

---

## ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

Izjava posloводства o stanju Grupe i Društva Ericsson Nikola Tesla te bilješke uz financijska izvješća za prvo polugodište 2017. godine

### Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **709** milijuna kuna
- Bruto marža: **13,6%**
- Operativna dobit: **52,9** milijuna kuna
- Dobit prije oporezivanja: **48,9** milijuna kuna
- Neto dobit: **37,4** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **-59,3** milijuna kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Ericsson Nikola Tesla Grupa ostvarila je u prvom polugodištu 2017. godine 2,9 posto manje prihode od prodaje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Unatoč kontinuiranom rastu prihoda od usluga na Ericssonovom tržištu te porastu prihoda od prodaje na domaćem tržištu nismo uspjeli u potpunosti neutralizirati pad prodaje na tržištima Zajednice Neovisnih Država i Jugoistočne Europe. I uz brojne izazove u poslovanju, uspjeli smo zadržati poziciju najvećeg izvoznika u informacijsko-komunikacijskim tehnologijama i vodećeg izvoznika znanja u Hrvatskoj. Sukladno našim očekivanjima, Ericssonovo tržište bilježi kontinuirani rast prihoda prvenstveno zahvaljujući širenju odgovornosti i novim kompetencijama naših stručnjaka u području razvojno-istraživačkih aktivnosti i drugih ekspertnih centara. Uspješno smo ušli u nova tehnološka područja što je rezultiralo otvaranjem novih radnih mjesta visoke dodane vrijednosti. U prvom polugodištu zaposlili smo 145 novih stručnjaka. Ericsson Nikola Tesla Grupa na kraju polugodišnjeg razdoblja imala je 3017 zaposlenika.

Bruto dobit bilježi porast od 5,5 posto dok operativna dobit bilježi porast od 3,7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Uslijed operativnih i financijskih negativnih tečajnih razlika, dobit prije oporezivanja niža je 8,2 posto u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje i iznosi 48,9 milijuna kuna. Neto dobit je u padu 26,8 posto te iznosi 37,4 milijuna kuna. Naime, izostanak poreznih olakšica za razvojno-istraživačke aktivnosti izravno je utjecao na smanjenje neto dobiti kompanije u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje.

Bruto marža bilježi porast u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 13,6 posto. Kraj polugodišta zaključili smo sa zdravom bilancom i udjelom vlastitog kapitala u ukupnoj imovini od 40,7 posto. Učinkovitost obrtnog kapitala mjerena u danima vezivanja obrtnih sredstava iznosi 32 dana. Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



financijsku imovinu krajem tromjesečja iznose 205,4 milijuna kuna. U skladu s očekivanjima, ostvaren je negativan novčani tok iz poslovnih aktivnosti, nastao uglavnom zbog manjeg priljeva od kupaca. Bez obzira na kvartalnu volatilnost, projekcija novčanog toka na godišnjoj razini je u skladu s planom.

Prihodi od prodaje ostvareni na domaćem tržištu bilježe svoj uzlazni trend zahvaljujući rastu prihoda od prodaje u segmentu Industrije i društva. Ponosni smo što aktivno sudjelujemo na nacionalnim projektima kao što su nadzor državne granice, informatizacija zdravstva i zajednički informacijski sustav zemljišnih knjiga i katastra. Rast prodaje na domaćem tržištu dobrim dijelom je neutralizirao pad prodaje na tržištima Zajednice Neovisnih Država i Jugoistočne Europe.

U želji da stvorimo nove poslovne prilike na izvoznim tržištima nastavljamo intenzivne marketinško-prodajne aktivnosti. Na 20. Međunarodnom sajmu gospodarstva – Mostar 2017. predstavili smo najnovija tehnološka rješenja namijenjena za potrebe digitalnog gospodarstva s naglaskom na IoT rješenja za potrebe poljoprivrede i turizma, a na najvećem bjeloruskom međunarodnom forumu telekomunikacijskih, bankarskih i uredskih tehnologija „TIBO-2017“, zajedno s operatorom beCloud, prikazali smo inovativno korporacijsko ICT rješenje za transport.

U tijeku su veliki transformacijski procesi u cijeloj korporaciji Ericsson pa tako i u našoj kompaniji. Ericsson Nikola Tesla intenzivno radi na transformaciji te provodi organizacijske i strukturne promjene koje su usklađene sa zahtjevima i potrebama tržišta i naših kupaca. Želimo ojačati našu poziciju u strateškim područjima: 4G/5G, usluge upravljanja, sustavi za operativnu i poslovnu podršku (OSS i BSS), rješenja u oblaku, rješenja za industriju i društvo te usluge namijenjene za interno Ericssonovo tržište. Da bismo mogli pravodobno i kvalitetno odgovoriti potrebama veoma zahtjevnog globalnog tržišta, kompanija intenzivno ulaže u razvoj znanja, vještina i kompetencija naših stručnjaka, a taj proces nastaviti ćemo i u budućnosti. Očekujemo da će se procesi gospodarske i političke nestabilnosti nastaviti i u drugoj polovini 2017. godine, pa će u središtu naše pozornosti i dalje biti jačanje profitabilnosti, troškovna učinkovitost i odgovorno upravljanje rizicima.“

### Financijski naglasci Grupe:

- Prihodi od prodaje iznose 709 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 730,3 milijuna kuna), što je 2,9% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 19,5%, usluge za Ericsson 65,8% (od toga 12% udjela imaju usluge upravljanja u Hrvatskoj), dok ostala izvozna tržišta sudjeluju s 14,7%.
- Prodaja u segmentu Mreža iznosi 440,6 milijuna kuna (62,1% ukupnih prihoda od prodaje), u segmentu IT i Oblaka 266,7 milijuna kuna (37,6% ukupnih prihoda od prodaje), a u segmentu Medija 1,7 milijuna kuna (0,2% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto dobit iznosi 96,3 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 91,3 milijuna kuna), što je 5,5% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Bruto marža viša je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 13,6% (1. polugodište 2016.: 12,5%).

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



- Prodajni i administrativni troškovi veći su 9,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 43,1 milijun kuna (1. polugodište 2016.: 39,4 milijuna kuna), prvenstveno kao posljedica isplate varijabilnih naknada zaposlenicima i pojačanih marketinško-prodajnih aktivnosti.
- Operativna dobit iznosi 52,9 milijuna kuna, što je 3,7% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (1. polugodište 2016.: 51 milijun kuna).
- Ostvaren je gubitak od financijskih aktivnosti od 4 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: dobitak od financijskih aktivnosti 2,2 milijuna kuna), prvenstveno uslijed negativnih tečajnih razlika.
- Dobit prije oporezivanja manja je 8,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 48,9 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 53,3 milijuna kuna).
- U prethodnoj godini u potpunosti su iskorišteni svi preneseni porezni gubici po osnovi poreznih olakšica od istraživačko-razvojnih projekata. Sukladno tome, u 1. polugodištu obračunata je obveza poreza na dobit od 11,5 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 2,2 milijuna kuna).
- Neto dobit iznosi 37,4 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 51 milijun kuna), i niža je 26,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Povrat od prodaje (ROS) iznosi 5,3% (1. polugodište 2016.: 7%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi -59,3 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 38,2 milijuna kuna). Konverzija novca iznosi -65%.
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu na dan 30. lipnja 2017. godine iznose 205,4 milijuna kuna (25,8% ukupne imovine), dok su krajem 2016. godine iznosila 287,7 milijuna kuna (35,6% ukupne imovine).
- Kompanija ima solidnu bilancu s ukupnom imovinom od 797,3 milijuna kuna. Udio vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 40,7%.
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 450,1 milijun kuna (1. polugodište 2016.: 441 milijun kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 127 milijuna kuna (1. polugodište 2016.: 193,2 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. lipnja 2017. godine iznosi 121,5 milijuna kuna (kraj 2016. godine: 90,9 milijuna kuna), a stanje obveza 58,8 milijuna kuna (kraj 2016.: 89,3 milijuna kuna).

### Poslovna situacija na glavnim tržištima

**Na domaćem tržištu** ostvareno je ukupno 138,5 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je 5 posto više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Nastavljena je suradnja sa strateškim partnerom Vipnetom na modernizaciji radijske pristupne mreže i transportne telekom mreže te na povećanju kapaciteta 3G i 4G tehnologije. Kontinuirano se provode testiranja novih funkcionalnosti u različitim područjima jezgrene i pristupne mreže koja doprinose povećanoj kvaliteti i novim uslugama za krajnje korisnike.

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



Poslovna suradnja s Hrvatskim Telekomom proširena je trogodišnjim ugovorom o održavanju telekomunikacijske opreme, a u segmentu modernizacije nepokretne telekomunikacijske mreže nadogradnjom jezgrenog IMS sustava. Također su realizirane isporuke rješenja za modernizaciju pristupne, jezgrene i transportne IP-mreže HT Grupe. Započeta je realizacija dijela MPLS pristupne mreže u sklopu TeraStream projekta, a isto tako nastavljena je suradnja u području isporuke usluga izgradnje i održavanja telekomunikacijske infrastrukture Hrvatskog Telekoma.

S mobilnim operatorom Tele2 ugovorili smo nadogradnju jezgrene mreže te za dio mreže istu realizirali. Sukladno potrebama za povećanjem kapaciteta u transportnoj mreži naručeni su, i u jednom dijelu isporučeni, dodatni kapaciteti transportne mreže u segmentu mikrovalnih veza i svjetlovodnih tehnologija.

Na području ICT rješenja za Industriju i društvo nastavljene su brojne aktivnosti u području informatizacije zdravstva. Početkom godine uspješno je ispučen sustav nadzora državne granice Republike Hrvatske kada je sedam graničnih lokacija opremljeno najsuvremenijom senzorskom opremom i povezano u zajednički sustav nadzora „zelene“ granice. Potpisan je novi ugovor o daljnjoj informatizaciji zajedničkog informacijskog sustava katastra i zemljišnih knjiga uključujući i nastavak aktivnosti na OSS projektu (*One Stop Shop*).

**Na izvoznim tržištima (bez Ericssonova tržišta)** prihodi od prodaje iznose 104,3 milijuna kuna i manji su 34,7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na tržištima Jugoistočne Europe (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje iznose 49,6 milijuna kuna, što je 25,3 posto manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Dugotrajno nepovoljno gospodarsko i političko okruženje na tim tržištima negativno utječu na razinu i dinamiku ulaganja operatora. Nastavljena je suradnja s operatorima u području održavanja i modernizacije fiksnih i mobilnih mreža. S HT Mostarom potpisani su ugovori vezani uz proširenje i modernizaciju sustava za nadzor mobilne mreže te proširenje i modernizaciju radijske pristupne mreže, a s BH Telecomom ugovor za modernizaciju i proširenje sustava za operativnu podršku. Uspješno je završena modernizacija i nadogradnja sustava 112 za Ministarstvo sigurnosti Bosne i Hercegovine.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država prihodi od prodaje iznose 54,7 milijuna kuna, što je smanjenje od 41,4 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trenutačno se radi na realizaciji projekata dogovorenih tijekom prošle godine. Na ovom su tržištu u tijeku marketinško-prodajne aktivnosti s ciljem unaprjeđenja i razvoja poslovanja s postojećim kupcima i pronalaženja novih kupaca.

**Na Ericssonovom tržištu** ostvareno je 466,2 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je 6,3 posto više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o., kompanija kćer Ericssona Nikole Tesle d.d., sudjelovala je u prihodima u ovom tržišnom segmentu iznosom od 85,1 milijun kuna.

U Centru za istraživanje i razvoj Ericssona Nikole Tesle značajno su prošireni poslovi vezani uz razvoj softvera za radijske sustave unutar jedinice za razvoj mreže (*DU Networks*). Poslovi unutar razvojnih jedinica Mobile Core, User Data Management i Cloud odvijaju se sukladno planu. Prema potvrdama operativnog poslovnog tijela i ostalih rukovoditelja Ericssonovog razvoja organizacijska snaga našeg razvojno-istraživačkog centra očituje se u stalnom preuzimanju novih poslova i odgovornosti, a bez ugrožavanja kvalitete rada i isporuka. Pri tome je uvijek iskazivana spremnost objiju strana za daljnju, još intenzivniju suradnju što je posebno došlo do izražaja nakon novih

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



strateških odrednica koje je objavila korporacija Ericsson. Sukladno tome, u tijeku je zapošljavanje i izobrazba novih stručnjaka kako bi se što lakše i uspješnije mogli uključiti u aktualne razvojno-istraživačke projekte. Nastavljeni su istraživački projekti na razvoju virtualizacije mrežnih funkcija s ciljem omogućavanja novih rješenja na platformi Oblak. U sklopu eksperimentalnog razvoja unutar *Ericsson Garage Croatia* u tijeku su projekti vezani uz mrežnu sigurnost te projekti primjene algoritama strojnog učenja, kao npr. u području brige o starim i nemoćnim osobama.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja za Mreže i Medije radili su na složenim projektima za potrebe naših brojnih kupaca širom svijeta od kojih izdvajamo: Swisscom Švicarska, Slovak Telekom Slovačka, Vodafone, Three i O2 iz Ujedinjenog Kraljevstva, A1 Austrija, China Unicom Kina, MTN Ruanda, Orange Togoanska Republika, Smartone Hong Kong, TMO SAD, Alfa Libanon, Robi Bangladeš. Radi se o složenim poslovima stručne analize, kreiranja i osmišljavanja novih inovativnih rješenja, optimiziranja i nadogradnje postojećih mreža te konzultantskim uslugama. Nastavljen je intenzivan rad na razvoju i implementaciji softverskih alata za upravljanje i optimizaciju mobilnih mreža, kao što su: *Smart Laptop*, *Smart Rollout Support*, *Rehoming Automation* i *Ericsson Network Engineer*.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja iz područja digitalnih servisaradili su na različitim zahtjevnim projektima za potrebe kupaca širom svijeta, kao što su: Tango i Post iz Luksemburga, Vodafone, O2, British Telecom/Everything Everywhere iz Ujedinjenog Kraljevstva, Telekom Austria Grupa (TAG), Telecom Italija, Telekom Slovenije, T-Mobile i Vodafone Češka, DIGI Mađarska, DT Njemačka, Vimpelcom Rusija, Orange Belgija, GO Malta, TMO SAD i DoCoMo Japan. Riječ je o poslovima vezanim uz projektiranje, mrežne aplikacije, infrastrukturu za oblak i digitalne poslovne sustave.

Ponosni smo što smo od kupaca širom svijeta na čijim projektima rade stručnjaci Centra za usluge i rješenja primili pozitivne povratne informacije i pohvale za njihov rad.

U kompaniji Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o., kompaniji kćeri Ericssona Nikole Tesle d.d., produljen je ugovor pružanja usluga nadzora, održavanja i izgradnje telekomunikacijske mreže sa ključnim kupcem te je proširen volumen posla u segmentu geodezije i dokumentacije. U prvoj polovici godine uspješno su realizirani ključni projekti izgradnje mobilne širokopolasne mreže kao i projekti dizajna i izgradnje optičkih mreža, dok je u segmentu nadzora i održavanja telekomunikacijske mreže nastavljen trend isporuke visoke razine kvalitete usluga. Kvaliteta realizacije usluga potvrđena je i ISO 9001:2015 certifikatom dodijeljenim u segmentu planiranja, dizajna, geodezije, instalacije, testiranja, nadzora i održavanja IT, elektroničke komunikacijske infrastrukture i mreže.

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



### Ostale informacije

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 30. lipnja 2017.)

	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Addiko d.d. / Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B	123.514	9,28
Splitska banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorija B	41.890	3,15
Addiko d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorija B	22.627	1,70
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG – račun klijenta	17.230	1,29
PBZ d.d. / The Bank of New York as Custodian	17.141	1,29
Zagrebačka banka d.d. / State Street Bank and Trust Company, Boston	13.935	1,05
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	9.069	0,68
Addiko d.d. / Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond	7.934	0,60
OTP BANKA d.d./INS683	6.944	0,52
Ostali dioničari	417.893	31,37

Podaci o cijeni dionice u drugom tromjesečju 2017. godini:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.399,00	1.150,00	1.247,00	1.660,6

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



Ericsson Nikola Tesla d.d.

Krapinska 45

Zagreb

OIB: 84214771175

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne Novine 88/08 i 146/08) direktor Društva Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb, Krapinska 45 daje

### IZJAVU

Posloводства o odgovornosti

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Nerevidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2017. do 30.06.2017. godine daju istinit i vjeran prikaz financijske pozicije Društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Direktor:

Mr.sc. Gordana Kovačević, dipl. ing.

## PRESS INFO

25. srpnja 2017.



Za dodatne informacije obratite se:

***Snježana Bahtijari***

***Direktorica Kompanijskih komunikacija***

Ericsson Nikola Tesla d.d.

Krapinska 45

HR-10 002 Zagreb

Tel.: + 385 1 365 4556

Mob.: +385 91 365 4556

Fax: +385 1 365 3156

E-mail: [snjezana.bahtijari@ericsson.com](mailto:snjezana.bahtijari@ericsson.com)

***Orhideja Gjenero***

***Menadžer za odnose s investitorima***

Ericsson Nikola Tesla d.d.

Krapinska 45

HR-10 002 Zagreb

Tel.: +385 1 365 4431

Mob.: +385 91 365 4431

Fax: +385 1 365 3156

E-mail: [orhideja.gjenero@ericsson.com](mailto:orhideja.gjenero@ericsson.com)

E-mail: [odnosi.investitori@ericsson.com](mailto:odnosi.investitori@ericsson.com)

Opširnije informacije o poslovanju Ericssona Nikole Tesle možete naći na internet adresi: <http://www.ericsson.hr>



Ericsson Nikola Tesla d.d.  
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
za period 30. lipnja 2017. godine

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>HRK '000</b>	<b>HRK '000</b>
Prihodi od prodaje	709.044	730.288
Trošak prodanih proizvoda	-612.695	-638.963
<b>Bruto dobit</b>	<b>96.349</b>	<b>91.326</b>
Troškovi prodaje	-24.794	-22.312
Administrativni troškovi	-18.350	-17.089
Ostali poslovni prihodi	260	217
Ostali poslovni troškovi	-579	-1.139
<b>Dobitak iz poslovanja</b>	<b>52.887</b>	<b>51.002</b>
Financijski prihodi	-	2.327
Financijski rashodi	-3.990	-79
Neto financijski rashod/prihod	-3.990	2.248
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>48.897</b>	<b>53.251</b>
Porez na dobit	-11.544	-2.224
<b>Dobit za godinu</b>	<b>37.353</b>	<b>51.026</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-89	-124
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>37.263</b>	<b>50.902</b>

Ericsson Nikola Tesla d.d.  
 Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju  
 na dan 30. lipnja 2017. godine

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>HRK '000</b>	<b>HRK '000</b>
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	114.743	122.897
Nematerijalna imovina	6.721	7.285
Zajmovi i potraživanja	82.699	81.160
Vlasničke vrijednosnice	386	40
Odgođena porezna imovina	14.250	14.250
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>218.799</b>	<b>225.632</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	68.515	9.796
Potraživanja od kupaca	173.304	174.952
Potraživanja od povezanih društava	104.434	88.858
Ostala potraživanja	11.500	14.325
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	4.854	1.172
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	62.843	62.993
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	10.480	5.671
Novac i novčani ekvivalenti	142.587	224.725
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>578.517</b>	<b>582.492</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>797.315</b>	<b>808.124</b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>		
<b>Kapital i rezerve</b>		
Dionički kapital	133.165	133.165
Vlastite dionice	-1.630	-1.630
Zakonske rezerve	6.658	6.658
Zadržana dobit	186.083	148.686
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>324.276</b>	<b>286.879</b>
<b>Dugoročne obveze</b>		
Uzeti zajmovi	8.761	8.962
Ostale dugoročne obveze	17.311	24.288
Primanja zaposlenih	8.621	8.560
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>34.694</b>	<b>41.810</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema povezanim društvima	44.975	73.215
Uzeti zajmovi	43	0
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	179.074	156.413
Obveze za porez na dobit	11.541	21.659
Rezerviranja	16.848	16.011
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	185.864	212.137
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>438.345</b>	<b>479.435</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>473.039</b>	<b>521.245</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>797.315</b>	<b>808.124</b>

Ericsson Nikola Tesla d.d.  
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku  
za period 30. lipnja 2017. godine

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>HRK '000</b>	<b>HRK '000</b>
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	48.897	53.251
Ispravci:		
Amortizacija	21.789	25.620
Umanjenja vrijednosti – neto	1.140	1.016
Neto povećanje rezerviranja	6.936	2.426
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-87	-45
Neto dobitak od promjene financijske imovine	158	-2.003
Amortizacija diskonta	-3	-288
Prihodi od kamata	-2.317	-1.429
Rashodi od kamata	12	79
(Gubici)/dobici od tečajnih razlika	14.102	2.126
Transakcije podmirene vlasničkim instrumentima	134	631
	90.761	81.384
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Potraživanja	-21.035	-95.220
Zalihe	-58.719	-51.118
Obveze	-51.044	104.456
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	-40.037	39.503
Plaćene kamate	-12	-79
Uplata poreza na dobit	-19.215	-1.219
<b>Neto novac od poslovnih aktivnosti</b>	<b>-59.264</b>	<b>38.204</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>		
Primljene kamate	1.202	1.510
Investicijske aktivnosti ulaganja u poduzeće	-346	0
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	100	40
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-19.977	-21.393
Depoziti naplaćeni kod financijskih institucija - neto	19	-10.167
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	-89.000
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-8	51.932
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti</b>	<b>-19.010</b>	<b>-67.078</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>		
Plaćena dividenda	-82	-132.846
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>	<b>-82</b>	<b>-132.846</b>
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	-3.781	-1.303
<b>Neto smanjenje/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>-82.138</b>	<b>-163.022</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	224.725	233.195
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>142.587</b>	<b>70.173</b>