

Ericsson Nikola Tesla d.d.

Izjava poslovodstva o stanju Grupe i Društva Ericsson Nikola Tesla te bilješke uz financijska izvješća za devet mjeseci 2018. godine

Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **1.080,5** milijuna kuna
- Bruto marža: **12,3** %
- Operativna dobit: **81,9** milijuna kuna
- Dobit prije oporezivanja: **84,1** milijuna kuna
- Neto dobit: **62,3** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **22,4** milijuna kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Ericsson Nikola Tesla Grupa u prvih devet mjeseci 2018. godine ostvarila je prihode od prodaje u iznosu od 1.080,5 milijuna kuna, što je porast od 1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Sve veća ulaganja u modernizaciju mobilnih mreža i projekte digitalne transformacije omogućila su snažan rast prodaje na domaćem tržištu, a uz operatorski segment dobre rezultate ostvarujemo i u segmentu Industrije i društva. Na izvoznim tržištima ostvareni su niži prihodi od prodaje ponajprije zbog manjeg broja projekata modernizacije mreža i poteškoća vezanih uz gospodarsko i političko okruženje. Za razliku od pada prodaje na izvoznim tržištima, Ericssonovo interno tržište ponovno bilježi solidan rast te doprinosi stabilnosti financijskog poslovanja.

Ponosni smo što naši stručnjaci zajedno s kolegama iz globalnog Ericssona kreiraju tehnologije koje pojedincima pružaju mogućnost osobnog razvoja i usavršavanja, a industriji i društvu otvaraju prilike za globalno konkurentni razvoj. Ericsson na globalnoj razini surađuje s ključnim partnerima u definiranju zahtjeva pete generacije mobilnih mreža, koje će krajnjim korisnicima ponuditi veće brzine prijenosa podataka omogućujući usluge poput 4K/8K video sadržaja, rješenja bazirana na proširenoj i virtualnoj stvarnosti, dok će u raznim segmentima industrije kao rezultat malog kašnjenja signala i velikih brzina prijenosa omogućiti smanjenje troškova kroz automatizaciju, udaljeno upravljanje te umjetnu inteligenciju u oblaku.

Ericsson Nikola Tesla prati globalne trendove te smo u ožujku ove godine u sjedištu kompanije prvi u Hrvatskoj demonstrirali mogućnosti koje nudi 5G tehnologija, a tijekom ljetnih mjeseci podržali vodeće hrvatske operatore u njihovom predstavljanju funkcionalnosti 5G tehnologije u stvarnom okruženju s naglaskom na usluge krajnjim korisnicima. Proširili smo i naše razvojno-istraživačke aktivnosti te smo otvorili ured u Osijeku, u kojem tridesetak zaposlenika radi na razvoju mobilnih komunikacija 4. i 5. generacije, a u planu je dodatno zapošljavanje i širenje odgovornosti.

Obilježili smo i 18. godina održavanja Ljetnog kampa, što potvrđuje da su tijekom godina brojni mladi stručnjaci prepoznali Ericsson Nikolu Teslu kao kompaniju u kojoj se razvijaju napredne tehnologije, a pruža im i mogućnost za osobni profesionalni razvoj. Od samog početka, kada smo u suradnji s Fakultetom elektrotehnike i računarstva Sveučilišta u Zagrebu pokrenuli Ljetni kamp cilj nam je omogućiti studentima završnih godina stjecanje prvog

PRESS INFO

29. listopada 2018.



radnog iskustva na zanimljivim projektima u kojima talent i inovativnost dolaze do izražaja. Ove godine u radu Ljetnog kampa sudjelovali su studenti s različitih fakulteta iz Zagreba, Splita, Osijeka i Rijeke te susjednih zemalja koji su, uz pomoć mentora, timski radili na projektima u područjima Interneta stvari - IoT, 5G tehnologije, strojnog učenja, radijskih mreža i razvojno-istraživačkih alata.

Prema hrvatskom nacionalnom izvještaju s nedavno završenog europskog LIFE Clim'Foot projekta, Ericsson Nikola Tesla je jedina privatna kompanija u Hrvatskoj koja je izračunala svoj ugljikov otisak i na temelju te analize napravila odgovarajući plan smanjenja vlastitog utjecaja na okoliš te poduzela niz aktivnosti. Tako je, uz sufinanciranje sredstvima EU iz Operativnog programa "Konkurentnost i kohezija 2014.-2020.", započeo i projekt povećanja energetske učinkovitosti.

Kada govorimo o financijskim rezultatima, bruto dobit bilježi porast od 4,3% dok je operativna dobit veća 16,2% uslijed nešto većih prihoda od prodaje i bruto marže, manjih prodajnih i administrativnih troškova te manjeg utjecaja kretanja tečaja u odnosu na prvih devet mjeseci prethodne godine. Neto dobit veća je 20,2% te iznosi 62,3 milijuna kuna. Kraj trećeg tromjesečja zaključili smo sa zdravom bilancom i udjelom vlastitog kapitala u ukupnoj imovini od 30%. Ostvaren je i pozitivan novčani tok od poslovnih aktivnosti kao rezultat proaktivne naplate potraživanja od kupaca. Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu krajem trećeg tromjesečja iznose 197,5 milijuna kuna. Učinkovitost obrtnog kapitala i dalje je snažna te mjerena u danima vezivanja obrtnih sredstava iznosi 30 dana. Stopa konverzije novca je 17%.

Tijekom trećeg tromjesečja pokrenuli smo novi ciklus strateškog planiranja za razdoblje do 2023. godine, temeljenog na kontinuiranim analizama stanja na svim relevantnim tržištima, kao i projekcijama trendova u ICT industriji. Ostajemo fokusirani na sljedeće strateške segmente: 4G/5G mobilna rješenja, rješenja za digitalnu transformaciju, usluge upravljanja te rješenja u segmentu Industrije i društva. Također smo strateški fokusirani na dobivanje novih odgovornosti i projekata te jačanje konkurentnosti na globalnom Ericssonovom tržištu. Cilj nam je zadržati poziciju kvalitetnog Ericssonovog centra, efikasnom isporukom usluga baziranom na ključnim kompetencijama, automatizaciji te naprednim rješenjima za analizu i upravljanje mrežom.

Kao odgovor na izazovne tržišne okolnosti blisko surađujemo s kupcima, prilagođavamo našu organizaciju i način rada te ulažemo u razvoj kompetencija zaposlenika i naše tehnološko vodstvo s naglaskom na 5G. Ostajemo usmjereni na troškovnu i operativnu učinkovitost, učinkovitost kapitala i upravljanje rizicima kako bismo osnažili već solidne financijske temelje kompanije."

Financijski naglasci Grupe:

- Prihodi od prodaje iznose 1.080,5 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 1.069,4 milijuna kuna), 1% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 21,5%, usluge za Ericsson 64,3% (od toga 12,0% udjela imaju usluge upravljanja u Hrvatskoj), dok ostala izvozna tržišta sudjeluju s 14,2%.
- Prodaja u segmentu Mreža iznosi 651,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 536,6 milijuna kuna), u segmentu Digitalnih usluga 299,5 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 401,7 milijuna kuna), u segmentu Usluga upravljanja 128,6 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 129,2 milijuna kuna), a u segmentu Poslovanje u nastajanju i ostalo 0,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 1,9 milijuna kuna).
- Bruto dobit iznosi 133,2 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 127,6 milijuna kuna), što je 4,3% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Bruto marža bilježi porast na 12,3% (prvih devet mjeseci 2017.: 11,9%).

PRESS INFO

29. listopada 2018.



- Prodajni i administrativni troškovi niži su 14,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 52 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 60,9 milijuna kuna).
- Operativna dobit iznosi 81,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 70,4 milijuna kuna), što je porast od 16,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
- Dobit od financijskih aktivnosti iznosi 2,2 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: gubitak od financijskih aktivnosti -2,6 milijuna kuna).
- Dobit prije oporezivanja veća je 24% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 84,1 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 67,8 milijuna kuna).
- Neto dobit veća je 20,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 62,3 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 51,9 milijuna kuna). Povrat od prodaje (ROS) iznosi 5,8% (prvih devet mjeseci 2017.: 4,9%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 22,4 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 39 milijuna kuna). Unatoč dobroj naplati potraživanja od kupaca, novčani tok od poslovnih aktivnosti je niži zbog porasta zaliha uslijed realizacije projekata modernizacije mreža. Konverzija novca iznosi 17% (prvih devet mjeseci 2017.: 31%).
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu na dan 30. rujna 2018. godine iznose 197,5 milijuna kuna (23,4% ukupne imovine), dok su krajem 2017. godine iznosila 243,8 milijuna kuna (29,7% ukupne imovine).
- Kompanija ima solidnu bilancu s ukupnom imovinom od 844,5 milijuna kuna na dan 30. rujna 2018. godine, 2,7% većom u odnosu na kraj 2017. Razina zaliha značajno je porasla prvenstveno kao rezultat realizacije projekata modernizacije mreža, dok su ostale stavke aktive niže u usporedbi sa stanjem krajem 2017. godine. Udio vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 30% (kraj 2017.: 28,7%).
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 707,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 667,0 milijuna kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 255,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2017.: 184,8 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. rujna 2018. iznosi 108 milijuna kuna (kraj 2017. godine: 105,6 milijuna kuna), a stanje obveza 98,1 milijuna kuna (kraj 2017.: 124,4 milijuna kuna).
- Procijenjeno je da učinci usvajanja Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MSFI 15 i MSFI 9, koji su na snazi za izvještajna razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2018., ne utječu značajnije na zadržanu odnosno tekuću dobit Društva u odnosu na prethodne godine. Kumulativni učinak usvajanja priznat je u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine i usporedni podaci neće se prepravljati.

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu prihodi od prodaje iznose 231,8 milijuna kuna i veći su 27,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Sa strateškim partnerom A1 Hrvatska nastavljamo suradnju na realizaciji višegodišnjeg okvirnog ugovora koji obuhvaća modernizaciju i proširenja radijske pristupne mreže koristeći najnovije proizvode iz Ericssonovog portfelja. A1 je u srpnju u Zagrebu, koristeći Ericssonovu opremu, demonstrirao potpuno funkcionalnu 5G tehnologiju postizući brzine prijenosa podataka od preko 20 Gbit/s u stvarnom okruženju. Istodobno, uz rekordne

PRESS INFO

29. listopada 2018.



brzine prijenosa prikazana su četiri primjera kako će dolazeća 5G tehnologija olakšati život građanima u području medicine, prometa, *gaminga* i *video streaminga*.

Nastavljena je i suradnja u područjima transportne telekom mreže i jezgrene mreže što doprinosi povećanoj kvaliteti i novim uslugama za krajnje korisnike.

S operatorom Hrvatskim Telekomom (HT) u tijeku su aktivnosti na modernizaciji radijske pristupne mreže na području Zagreba. HT planira modernizirati radijsku pristupnu mrežu na području cijele Hrvatske do kraja 2019. godine. Projekt obuhvaća modernizaciju infrastrukture, transportnih kapaciteta i radijske opreme, a prvi korak ostvaren je u Istri zamjenom svih postojećih baznih stanica s 5G kompatibilnim baznim stanicama. Javna demonstracija 5G funkcionalnosti u stvarnim uvjetima na prvoj 5G opremi na 3,5 GHz frekvencijskom spektru održana je sredinom srpnja u Puli. HT je time pokazao realne mogućnosti 5G tehnologije koja se očekuje na području Republike Hrvatske u 2020.

Nadalje, nastavljena je poslovna suradnja u segmentu modernizacije nepokretne telekomunikacijske mreže HT-a te isporuke usluga izgradnje i održavanja telekomunikacijske infrastrukture.

S mobilnim operatorom Tele2 radili smo na povećanju kapaciteta govorne jezgrene mreže te smo ugovorili proširenje mikrovalne transportne mreže. Također nastavili smo pružati usluge podrške za govornu jezgrenu mrežu.

Na području ICT rješenja za Industriju i društvo nastavljene su aktivnosti na implementaciji i nadogradnji Zajedničkog informacijskog sustava zemljišnih knjiga i katastra. Dodatno, tijekom trećeg tromjesečja s Državnom geodetskom upravom ugovoreni su poslovi usluge razvoja aplikativnog rješenja i implementacije sustava katastra infrastrukture (HR-KI) i Jedinstvene informacijske točke (JIT).

Na izvoznim tržištima (bez Ericssonova tržišta) prihodi od prodaje iznose 153,5 milijuna kuna i manji su 28,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na tržištima Jugoistočne Europe (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje iznose 84,4 milijuna kuna, što je smanjenje od 13% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najveće izazove susrećemo na tržištu Bosne i Hercegovine zbog nepovoljne gospodarske i političke situacije. Rezultati na ostalim tržištima u skladu su s planom. Treba istaknuti nastavak dobre suradnje s operatorima HT Mostarom, Crnogorskim Telekomom i Ipkom na modernizaciji i održavanju telekomunikacijskih mreža.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država prihodi od prodaje iznose 69,1 milijuna kuna, što je smanjenje od 41,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog manjeg broja novih projekata modernizacije mreža. Glavne aktivnosti su na izgradnji LTE mreža s operatorima beCloudom u Bjelorusiji i IDC-om u Moldovi. Također, nastavljene su aktivnosti na kompleksnom projektu informatizacije zdravstvenog sustava u Kazahstanu u suradnji s Ministarstvom zdravstva Republike Kazahstan, a u tijeku su i intenzivne marketinško-prodajne aktivnosti s postojećim i novim kupcima.

Na Ericssonovom tržištu ostvareno je 695,2 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je porast od 3,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Doprinos kompanije Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o., kompanije kćeri Ericssona Nikole Tesle d.d., prihodima u ovom tržišnom segmentu iznosi 129,2 milijuna kuna (devet mjeseci 2017.: 128,7 milijuna kuna).

Centar za istraživanje i razvoj (R&D) Ericssona Nikole Tesle ostaje fokusiran na širenje odgovornosti za razvoj pete generacije mrežnih sustava, jačanje kompetencija i transfer tehnologije. Proteklih godina najveći rast poslova i odgovornosti dogodio se u radijskom razvoju, na 3G/4G/5G projektima koji su važni za Ericssonove strateške planove unutar segmenta Mreža. U području upravljanja korisničkim podacima uspješno se radi na razvoju telekomunikacijskih čvorova, a u tijeku je važan transfer odgovornosti za UDM mrežnu integraciju i verifikaciju. Za razvojnu jedinicu Oblak radimo na verifikaciji i provjeri kvalitete HDS proizvoda i NFVi rješenja. Naši stručnjaci

PRESS INFO

29. listopada 2018.



također rade na virtualizacijskim projektima za MSC (*Mobile Switching Centre*) kod niza kupaca kao što su: A1 Slovenija, Vodafone Češka, Sprint IoT SAD, TIM Italija, O2 Ujedinjeno Kraljevstvo, Alfa MIC1 Libanon, i dr.

Predstavnici Ericssonovih jedinica koji surađuju s našim R&D centrom, članovi tzv. Operative Steering Group (OSG), na sastanku u rujnu ponovno su visoko ocijenili rad našeg centra. Rezultat je to angažmana naših zaposlenika u svim segmentima poslovanja, inovativnosti i dobrog strateškog pozicioniranja R&D-a te kontinuiranog i predanog timskog rada.

U okviru Ericsson ONE, globalne platforme za inovacije, nastavljamo rad na projektima u području analitike i IoT-a s ciljem osiguranja novih područja za poslovni rast.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja za mreže i medije radili su na projektima za potrebe kupaca širom svijeta od kojih izdvajamo: A1 Telekom Austria Grupa, LGI Grupa, Swisscom Švicarska i Vodafone Nizozemska. Radi se o složenim poslovima stručne analize, kreiranja novih inovativnih rješenja, optimizacije i nadogradnje postojećih mreža te konzultantskim uslugama. Nastavljen je rad na razvoju i implementaciji softverskih alata za upravljanje i optimizaciju mobilnih mreža.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja iz područja digitalnih servisa radili su na projektima za potrebe kupaca, kao što su: A1 Slovenija, British Telecom Ujedinjeno Kraljevstvo, Deutsche Telecom Njemačka, DoCoMo Japan, EURO Information Telecom Francuska, KDDI Japan, KPN Nizozemska, Melita Malta, Ogero Libanon, Post Luksemburg, Swisscom Švicarska, Telekom Slovenije, Slovak Telekom Slovačka, TIM Italija, Telefonica Španjolska, Telenor Mađarska, Veon Rusija, Vodafone Nizozemska, Turkcell Turska, Wind Italija i Wind Grčka. Riječ je o poslovima vezanim uz projektiranje, mrežne aplikacije, infrastrukturu za oblak i digitalne poslovne sustave.

Ericsson Nikola Tesla Servisi uspješno su realizirali usluge nadzora, održavanja i izgradnje telekomunikacijske mreže HT-a. U tijeku su aktivnosti na modernizaciji mobilne infrastrukture te na projektima iz područja fiksne infrastrukture.

PRESS INFO

29. listopada 2018.



Ostale informacije

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 30. rujna 2018.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Addiko Bank d.d. / Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B	123.514	9,28
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorija B	42.453	3,19
Addiko Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorija B	16.810	1,26
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG – račun klijenta	15.828	1,19
PBZ d.d. / The Bank of New York as Custodian	14.427	1,08
Zagrebačka banka d.d. / State Street Bank and Trust Company, Boston	13.050	0,98
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	9.826	0,74
Splitska banka d.d. /OTP Indeksni fond - OIF s javnom ponudom	8.412	0,63
Addiko Bank d.d. / Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond	7.934	0,60
Ostali dioničari	425.923	31,98

Podaci o cijeni dionice u trećem tromjesečju 2018. godine:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.095,00	1.010,00	1.045,00	1.391,57

PRESS INFO

29. listopada 2018.



Ericsson Nikola Tesla d.d.

Krapinska 45

Zagreb

OIB: 84214771175

Na temelju članka 462. do 468. Zakona o tržištu kapitala (Narodne Novine 65/18) 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 01.01.2018. do 30.09.2018. godine daju istinit i vjeran prikaz financijske pozicije Grupe i Društva te rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Direktor:

Mr.sc. Gordana Kovačević, dipl.ing.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "G. Kovačević", enclosed in a thin black rectangular border.

PRESS INFO

29. listopada 2018.



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

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

E-mail: 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. rujna 2018. godine

	2018	2017
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od prodaje	1.080.542	1.069.398
Trošak prodanih proizvoda	-947.370	-941.765
Bruto dobit	133.172	127.634
Troškovi prodaje	-28.613	-35.022
Administrativni troškovi	-23.379	-25.853
Ostali poslovni prihodi	605	5.114
Ostali poslovni troškovi	76	-1.442
Dobitak iz poslovanja	81.861	70.431
Financijski rashod/prihod, neto	2.240	-2.605
Dobit prije oporezivanja	84.101	67.826
Porez na dobit	-21.763	-15.948
Dobit za godinu	62.338	51.878
Ostala sveobuhvatna dobit	-71	-39
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	62.267	51.839

Ericsson Nikola Tesla d.d.
 Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
 na dan 30. rujna 2018. godine

	2018	2017
	HRK '000	HRK '000
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	106.314	108.712
Nematerijalna imovina	5.335	6.160
Zajmovi i potraživanja	56.490	82.874
Vlasničke vrijednosnice	40	40
Odgođena porezna imovina	14.917	14.901
	<hr/>	<hr/>
Ukupno dugotrajna imovina	183.096	212.687
	<hr/>	<hr/>
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	143.306	18.872
Potraživanja od kupaca	148.152	144.445
Ugovorna imovina*	47.587	0
Potraživanja od povezanih društava	81.522	104.483
Ostala potraživanja	19.937	90.289
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	6.382	986
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	68.515	84.520
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	17.013	6.457
Novac i novčani ekvivalenti	128.949	159.261
	<hr/>	<hr/>
Ukupno kratkotrajna imovina	661.362	609.313
	<hr/>	<hr/>
UKUPNO IMOVINA	844.458	822.000
	<hr/>	<hr/>
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Dionički kapital	133.165	133.165
Vlastite dionice	-280	-280
Zakonske rezerve	6.658	6.658
Zadržana dobit	114.100	96.031
	<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i rezerve	253.643	235.574
	<hr/>	<hr/>
Dugoročne obveze		
Uzeti zajmovi	9.600	8.381
Primanja zaposlenih	8.823	8.576
Ostale dugoročne obveze	12.804	13.104
	<hr/>	<hr/>
Ukupno dugoročne obveze	31.227	30.061
	<hr/>	<hr/>
Kratkoročne obveze		
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.063	0
Obveze prema povezanim društvima	89.806	113.078
Uzeti zajmovi	773	0
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	184.426	220.390
Ugovorne obveze*	114.776	0
Obveze za porez na dobit	22.051	528
Rezerviranja	21.605	26.619
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	125.089	195.750
	<hr/>	<hr/>
Ukupno kratkoročne obveze	559.588	556.365
	<hr/>	<hr/>
Ukupno obveze	590.815	586.426
	<hr/>	<hr/>
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	844.458	822.000
	<hr/>	<hr/>

* U skladu sa primjenom MSFI 15

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
za period 30. rujna 2018. godine

	2018	2017
	HRK '000	HRK '000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	84.101	67.826
Ispravci:		
Amortizacija	26.491	31.628
Umanjenja vrijednosti – neto	1.504	9.458
Neto povećanje rezerviranja	26.949	7.599
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-51	-108
Neto gubitak/(dobitak) od promjene financijske imovine	1.009	-401
Amortizacija diskonta	-1.871	-3
Prihodi od kamata	-1.960	-2.919
Rashodi od kamata	214	121
Gubici/(dobici) od tečajnih razlika	-3.349	14.156
Transakcije podmirene vlasničkim instrumentima	0	201
	133.037	127.558
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Potraživanja	61.925	-13.542
Zalihe	-124.434	-29.872
Obveze	-42.315	-20.805
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	28.213	63.339
Plaćene kamate	-214	-121
Uplata poreza na dobit	-5.644	-24.204
Neto novac od poslovnih aktivnosti	22.355	39.014
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Primljene kamate	1.726	1.974
Primljena dividenda	70	212
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	114	75
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-26.739	-28.231
Depoziti dani financijskim institucijama - neto	0	-10.140
Naplata od prodaje/(kupnje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz	15.989	-89.000
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	-8.841	-66.315
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Otplata uzetih zajmova	770	0
Plaćena dividenda	-43.291	-119.887
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-42.520	-119.887
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	-1.306	-2.247
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	-30.312	-77.898
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	159.261	224.725
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	128.949	146.827