
ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

Izjava posloводства o stanju Grupe i Društva Ericsson Nikola Tesla te bilješke uz financijska izvješća za prvo tromjesečje 2016. godine

Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **330,8** milijuna kuna
- Bruto marža: **14,7%**
- Operativna dobit: **29,2** milijuna kuna
- Neto dobit: **28,2** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **-25,3** milijun kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Poslovni rezultati u prvom tromjesečju 2016. godine pokazuju nastavak stabilnog poslovanja. Prihodi od prodaje veći su 7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. I dalje bilježimo značajan porast prihoda od aktivnosti na Ericssonovu tržištu zahvaljujući širenju poslova i dobivanju novih odgovornosti, čime je neutraliziran pad prihoda na ostalim tržištima. Prihodi od istraživačko-razvojnih aktivnosti i prodaje usluga na Ericssonovu tržištu, uključujući i upravljane usluge, čine 64,2 posto ukupnih prihoda. Nastavili smo proces zapošljavanja pa smo tijekom prvog tromjesečja u Ericsson Nikola Tesla Grupi zaposlili 53 stručnjaka koji rade na poslovima i projektima realizacije strategije umreženog društva.

Nepovoljna gospodarska situacija na domaćem i stranim tržištima, odgađanje i oprezan pristup kupaca kapitalnim investicijama i dalje nam značajno otežavaju poslovanje. Upravo iz tih razloga na tržištima Jugoistočne Europe i domaćem tržištu bilježimo pad prihoda od prodaje. Dodatni izazov za naše poslovanje je jaka konkurencija te konsolidacija i centralizacija nabavnih procesa naših globalnih kupaca odnosno operatora.

Unatoč zahtjevnom poslovnom okruženju, na tržištu Zajednice Neovisnih Država otvaraju se nove poslovne prilike u operatorskom segmentu i segmentu e-zdravstva. Istaknula bih da smo tijekom prvog tromjesečja ugovorili nove poslove vezane za izgradnju LTE mreže s našim kupcem moldovskim operatorom Interdnjestrecom-om (IDC) i novim kupcem armenskim operatorom Ucomom. Tijekom prvog tromjesečja uspješno je završena implementacija nacionalnog sustava eZdravstva u Armeniji.

Gotovo svi ključni pokazatelji poslovanja bilježe pozitivna kretanja u prvom tromjesečju 2016. godine. Operativna dobit bilježi porast od 20,6 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i iznosi 29,2 milijuna kuna, dok je neto dobit porasla 12,3 posto i iznosi 28,2 milijuna kuna. Zbog promjena u asortimanu prodanih proizvoda i usluga, bruto marža neznatno je niža u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Naša neprekidna usmjerenost na troškovnu učinkovitost donosi solidne uštede. Prodajni i administrativni troškovi smanjeni su za 10,9 posto, što je

PRESS INFO

28. travnja 2016.



utjecalo na porast operativne dobiti. Ukupna novčana sredstva, uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu iznose 250,2 milijuna kuna. Učinkovitost obrtnog kapitala mjerena u danima vezivanja obrtnih sredstava iznosi 31 dan. U skladu s očekivanjima, ostvaren je negativan novčani tok iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 25,3 milijuna kuna, uglavnom zbog isplate varijabilne nagrade zaposlenicima i manjeg priljeva od kupaca. S obzirom na kvartalnu volatilnost, novčani tok treba pratiti na godišnjoj razini. Tijekom sljedećih kvartala očekujemo povratak na pozitivnu stopu konverzije novca.

Kompanija nastavlja partnersku suradnju sa sveučilištima i znanstvenim institucijama kroz realizaciju zajedničkih projekata od kojih su neki financirani sredstvima Europske unije. U prvom kvartalu završena su dva projekta sufinancirana sredstvima Europske unije iz Operativnog programa „Regionalna konkurentnost 2007.-2013.“ u okviru natječaja RC.2.2.08 „Jačanje kapaciteta za istraživanje, razvoj i inovacije“. Oba projekta, ukupne vrijednosti gotovo 11 milijuna kuna trajala su po 16 mjeseci tijekom kojih su sudionici projekata pokazali kako učinkovita kolaboracija znanstveno-istraživačke zajednice i gospodarstva može dati kreativne i korisne rezultate.

U skladu s našom strategijom, usmjereni smo na jačanje prodaje u temeljnom poslovanju (radijske pristupne, jezgrene i prijenosne mreže te telekom usluge) i ciljanim područjima rasta (IP mreže, Oblak, TV i mediji, Operativni sustavi podrške, Poslovni sustavi podrške i segmentu Industrije i društvo - zdravstvo, javna sigurnost, transport, javna poduzeća). Na nedavno održanom Mobile World Congressu (MWC) u Barceloni Ericsson je predstavio nova rješenja koja su nositelji digitalne transformacije u umreženom društvu i time pokazao tehnološko vodstvo u 5G tehnologiji i internetu stvari (IoT). Istaknula bih da su i ove godine naši stručnjaci značajno doprinijeli predstavljenim rješenjima. Posebno nas raduje da je u Barceloni prezentiran HDS 8000, *Hyperscale Datacenter System*, najmoderniji skalabilni sustav za podatkovne centre baziran na Oblaku koji je razvijen, integriran i testiran u našem razvojno-istraživačkom centru u Zagrebu i Splitu. Nadalje, u suradnji s našim partnerom Deutsche Telekomom prikazano je najmodernije rješenje virtualizacije korisničke opreme (CPE) koje omogućuje napredne usluge u Oblaku kao i potpuno nove poslovne modele.

Ubrzane tehnološke promjene i potrebe korisnika zahtijevaju kontinuirane transformacije i prilagodbe kako nas tako i naših kupaca. Ovi procesi se dodatno ubrzavaju uvođenjem 5G tehnologije, Internet stvari i Oblaka koji su pokretači nove faze industrijskog razvoja. U cilju efikasnije provedbe strategije umreženog društva, osiguranja poslovnog rasta i profitabilnosti Ericsson je najavio niz organizacijskih i strukturnih promjena. Naša će kompanija, kao dio globalnog Ericssona, nastaviti provedbu transformacijskih procesa kako bi odgovorili na potrebe različitih poslovnih segmenata i tržišta te osigurali daljnji razvoj poslovanja i ostali konkurentni.“

Financijski naglasci Grupe:

- Prihodi od prodaje iznose 330,8 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 309,2 milijuna kuna), 7% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 16,7%, usluge za Ericsson 64,2%, dok ostala izvozna tržišta sudjeluju s 19,1%.
- Prodaja u segmentu mreža iznosi 159,1 milijuna kuna (48,1% ukupnih prihoda od prodaje), u segmentu usluga 165,8 milijuna kuna (50,1% ukupnih prihoda od prodaje), a u segmentu rješenja podrške 5,9 milijuna kuna (1,8% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto dobit iznosi 48,6 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 46,1 milijuna kuna), što je 5,6% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Zbog promjena u asortimanu prodanih proizvoda i usluga, bruto marža neznatno je niža u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 14,7% (1. tromjesečje 2015.: 14,9%).

PRESS INFO

28. travnja 2016.



- Prodajni i administrativni troškovi smanjeni su 10,9% na 18,7 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 21,0 milijun kuna).
- Operativna dobit bilježi porast od 20,6% te iznosi 29,2 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 24,2 milijuna kuna).
- Ostvaren je gubitak od financijskih aktivnosti od 0,6 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: dobit od financijskih aktivnosti od 1,0 milijun kuna), prvenstveno uslijed negativnih tečajnih razlika na novčana sredstva i kratkotrajnu financijsku imovinu.
- Neto dobit porasla je 12,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 28,2 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 25,2 milijuna kuna). Povrat od prodaje (ROS) iznosi 8,5% (1. tromjesečje 2015.: 8,1%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi -25,3 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 50,7 milijuna kuna). Konverzija novca iznosi -61%.
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu na dan 31. ožujka 2016. godine iznosi 250,2 milijuna kuna (34,3% ukupne imovine), dok su krajem 2015. godine iznosila 287,1 milijuna kuna (39,7% ukupne imovine).
- Grupa ima solidnu bilancu s ukupnom imovinom od 728,9 milijuna kuna. Udio vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 46,1%.
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 202,7 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 167,7 milijuna kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 74,6 milijuna kuna (1. tromjesečje 2015.: 80,9 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 31. ožujka 2016. iznosi 116,9 milijuna kuna (kraj 2015. godine: 117,0 milijuna kuna), a stanje obveza 72,7 milijuna kuna (kraj 2015.: 52,7 milijuna kuna).

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu ukupno je ostvareno 55,4 milijuna kuna prihoda od prodaje, 6,1% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Nastavljena je suradnja sa strateškim partnerom Vipnetom na modernizaciji radio pristupne mreže i transportne telekom mreže kao i na povećanju kapaciteta 3G i 4G tehnologije. Prvi *Radio Dot* sustav u Hrvatskoj uspješno je integriran u Vipnetovu komercijalnu mrežu, čime su kvaliteta i korisnički doživljaj usluga, kako onih glasovnih tako i podatkovnih, podignuti na razinu koja se trenutačno smatra jednom od najboljih u svijetu. Radio Dot sustav je dizajniran s ciljem da mobilnim operatorima omogući stalne visoke performanse vezano uz pozive i prijenos podataka u zgradama, a korisnicima osigura kvalitetno korisničko iskustvo.

Nastavljena je poslovna suradnja s Hrvatskim Telekomom u području modernizacije mreže. Započela je modernizacija prijenosne mreže isporukom rješenja baziranog na MPLS (*Multi-Protocol Label Switching*) arhitekturi,

PRESS INFO

28. travnja 2016.



koje je već uspješno implementirano u pristupnoj IP mreži Hrvatskog Telekomu. Nadalje, povećane su aktivnosti u području upravljanih usluga tj. usluga izgradnje i održavanja telekomunikacijske infrastrukture Hrvatskog Telekomu. Također bi istaknuli nastavak suradnje i aktivnosti na identifikaciji i realizaciji budućih projekata s tvrtkama Optima i Iskon.

S mobilnim operaterom Tele2 radili smo na modernizaciji jezgre i transportne mreže kako bi osigurali neometan rad svih sustava u trenutku puštanja LTE usluge u komercijalan rad. Pritom je operator bio najviše usmjeren na osiguravanje dovoljno mrežnih kapaciteta kako bi se omogućilo kvalitetno izvođenje nove usluge i brza aktivacija korisnika. Nadalje, kontinuirano pružamo usluge podrške kao i održavanja cjelokupne telekomunikacijske mreže.

Na području ICT rješenja za Industriju i društvo, u prvom tromjesečju nastavlja se informatizacija u području eZdravstva. Započeta je informatizacija procesa odobravanja Posebno Skupih Lijekova – PSL. Također je ugovoreno uvođenje IHE (*Integrating the Health Enterprise*) profila koji će postojeći sustav eZdravstva standardizirati u skladu s najsuvremenijim europskim normama. Uspješno se nastavlja širenje Zajedničkog Informacijskog sustava katastra i zemljišnih knjiga te je trenutno novom aplikacijom obuhvaćeno oko 75 posto područnih ureda širom Republike Hrvatske.

[Na izvoznim tržištima \(bez Ericssonova tržišta\)](#) prihodi od prodaje iznose 63,1 milijuna kuna i manji su 6,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Na tržištima Jugoistočne Europe (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje manji su 32,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 29,9 milijuna kuna. Nepovoljna gospodarska situacija utječe na dinamiku ulaganja operatora koja je izrazito usporena. Nastavljena je suradnja s operatorima u području održavanja fiksnih i mobilnih mreža.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država prihodi od prodaje iznose 33,2 milijuna kuna, što je porast od 41,6% u odnosu na prethodnu godinu. Nove poslovne prilike otvaraju se u operatorskom segmentu i segmentu e-zdravstva.

S moldovskim operatorom Interdnjestrecom-om (IDC) potpisan je ugovor koji obuhvaća izgradnju LTE mreže s pripadajućim uslugama i potrebnim softverskim nadogradnjama, čime je nastavljena dugogodišnja uspješna suradnja.

S armenskim operatorom Ucomom potpisan je okvirni ugovor vezan uz izgradnju LTE mreže na nacionalnoj razini koja uključuje i glavni grad Yerevan. U sklopu ugovora Ucomu će biti isporučena oprema za radijsku i jezgenu mrežu kao i pripadajuće usluge. Ugovor uključuje i *Ericsson Expert Analytics*, rješenje koje operatorima omogućuje da s obzirom na zadovoljstvo korisnika automatski poduzmu odgovarajuća poboljšanja.

[Na Ericssonovom tržištu](#) ostvareno je 212,3 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je porast od 16,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na sastanku operativnog poslovnog tijela Centra za istraživanje i razvoj Ericssona Nikole Tesle, na kojem su bili i predstavnici jedinica s kojima surađujemo u korporaciji Ericsson, rad našeg centra ocijenjen je visokim ocjenama, a pokazana je i spremnost za daljnju, još intenzivniju suradnju. Aplikacijski i platformski razvoj softvera za mobilne sustave unutar razvojnih jedinica (*DU Radio, PDU Mobile Core, PDU User Data Management i PDU Infrastructure*

PRESS INFO

28. travnja 2016.



& Hardware) odvijaju se u skladu s planom. Isto tako, po planu se odvijaju poslovi razvoja i usluga na području tzv. već instalirane baze fiksne mreže. Tijekom prvog tromjesečja naši stručnjaci preuzeli su potpunu odgovornost za Ericssonov identifikacijski registar (EIR) u sklopu poslova *User Data Managementa*. Prošireni su poslovi dizajna radio softvera na kojima, uz postojeće, sad radi i 40 novozaposlenih stručnjaka.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja radili su na različitim projektima za potrebe kupaca širom svijeta: BASE Belgija, Proximus Belgija, Telenet Belgija, DT Njemačka, KPN Nizozemska, Slovak Telekom Slovačka, T-Mobile Češka, Vodafone Češka, Telefonica O2 Velika Britanija, A1 Austrija, MCI Iran, POST Luksemburg, Omantel Oman, Swisscom Švicarska, T-Mobile SAD, Telekom Slovenija, MTN Južnoafrička Republika i dr. Riječ je o složenim ekspertnim poslovima: od dubinske analize postojećih mreža i rješenja, definiranja i kreiranja novih rješenja, konzultantske podrške do optimizacije i nadogradnje alata i funkcionalnosti u područjima LTE, VoLTE, IPTV, IMS i drugih tehnologija. Daljnji iskorak napravljen je u širenju kompetencija u domeni Oblaka što je rezultiralo intenzivnom regionalnom suradnjom i kvalitetnom podrškom Ericssonovim timovima u Regiji Centralna i Zapadna Europa u realizaciji projekata za kupce.

Intenzivno se radi na razvoju i implementaciji softverskih alata za upravljanje i optimizaciju mobilnih mreža, kao što su: *Smart Laptop, Ericsson Network Engineer, Extended Support Request, Smart Rollout Support, Rerouting Automation Management Tool, Radio Network Proposal Tool* i dr.

Doprinos kompanije Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o., kompanije kćeri Ericssona Nikole Tesle d.d., prihodima u ovom tržišnom segmentu iznosi 40,0 milijuna kuna. U tijeku je daljnji proces transformacije kompanije s ciljem usklađivanja s novim poslovnim modelima i svim pripadajućim standardima u području pružanja usluga održavanja i izgradnje telekomunikacijske mreže.

Ostale informacije

Glavna skupština Ericssona Nikole Tesle održat će se 31. svibnja 2016. godine. Na skupštini imaju pravo sudjelovati svi dioničari, odnosno njihovi opunomoćenici, koji se najkasnije do 24. svibnja 2016. godine prijave za sudjelovanje.

Pravo na dividendu u ukupnom iznosu od 100 kuna po dionici (20 kuna redovna i 80 kuna izvanredna dividenda) imaju dioničari koji će na dan 6. lipnja 2016. godine imati na računu vrijednosnih papira u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu upisane dionice Društva. Prvi dan od kojeg se dionicom trguje bez prava na dividendu (ex dividend date) je 3. lipnja 2016. godine.

Dividenda će se isplatiti 17. lipnja 2016. godine.

Poziv na Glavnu skupštinu dioničkog društva Ericsson Nikola Tesla, uključujući prijedloge svih odluka, objavljen je na internetskoj stranici Društva: <http://www.ericsson.hr/20160421-poziv>.

PRESS INFO

28. travnja 2016.



Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 31.ožujka 2016.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Hypo Alpe-Adria-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	41.890	3,15
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond, kategorija B	27.054	2,03
PBZ d.d. / The Bank of New York as custodian	20.998	1,58
Zagrebačka banka d.d. / zbirni skrbnički račun za Unicredit Bank Austria AG	16.950	1,27
Zagrebačka banka d.d. / State Street Bank and Trust Company, Boston	12.350	0,93
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond	7.934	0,60
PBZ d.d. / State Street račun klijenta	6.935	0,52
OTP BANKA d.d./INS683	6.225	0,47
Ostali dioničari	414.327	31,11

Podaci o cijeni dionice u prvom tromjesečju 2016. godini:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.134,89	940,00	1.117,00	1.487,5

PRESS INFO

28. travnja 2016.



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 01.01.2016. do 31.03.2016. 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gordana Kovačević".

PRESS INFO

28. travnja 2016.



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 31. ožujka 2016. godine

	2016	2015
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od prodaje	330.789	309.182
Trošak prodanih proizvoda	-282.140	-263.097
Bruto dobit	48.649	46.086
Troškovi prodaje	-10.527	-12.375
Administrativni troškovi	-8.206	-8.657
Ostali poslovni prihodi	154	667
Ostali poslovni troškovi	-886	-1.528
Dobitak iz poslovanja	29.184	24.192
Financijski prihodi	0	1.050
Financijski rashodi	-617	-2
Neto financijski prihod	-617	1.048
Dobit prije oporezivanja	28.566	25.240
Porez na dobit	-319	-83
Dobit za godinu	28.247	25.157
Ostala sveobuhvatna dobit	-127	70
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	28.120	25.226

Ericsson Nikola Tesla d.d.
 Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
 na dan 31. ožujka 2016. godine

	2016	2015
	HRK '000	HRK '000
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	131.531	137.667
Nematerijalna imovina	7.246	6.532
Zajmovi i potraživanja	42.186	19.235
Ostala dugotrajna imovina	40	40
Ukupno dugotrajna imovina	181.003	163.474
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	31.950	21.187
Potraživanja od kupaca	144.102	131.800
Potraživanja od povezanih društava	116.071	113.949
Ostala potraživanja	856	3.396
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	1.365	1.204
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	59.421	53.917
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	3.353	1.744
Novac i novčani ekvivalenti	190.812	233.195
Ukupno kratkotrajna imovina	547.930	560.392
UKUPNO IMOVINA	728.933	723.866
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Dionički kapital	133.165	133.165
Vlastite dionice	-3.434	-3.434
Zakonske rezerve	6.658	6.658
Zadržana dobit	199.992	171.539
Ukupno kapital i rezerve	336.381	307.928
Dugoročne obveze		
Uzeti zajmovi	503	0
Primanja zaposlenih	9.382	9.060
Ostale dugoročne obveze	12.354	12.345
Ukupno dugoročne obveze	22.239	21.405
Kratkoročne obveze		
Obveze prema povezanim društvima	60.937	40.087
Uzeti zajmovi	22	32
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	124.008	164.477
Rezerviranja	8.032	10.003
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	177.313	179.934
Ukupno kratkoročne obveze	370.313	394.533
Ukupno obveze	392.552	415.938
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	728.933	723.866

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
za period 31. ožujka 2016. godine

	2016 HRK '000	2015 HRK '000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	28.566	25.240
Ispravci:		
Amortizacija	12.870	11.925
Umanjenja vrijednosti i ukidanja	-101	321
Neto povećanje rezerviranja	257	2.296
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-38	-97
Neto dobitak od promjene financijske imovine	-504	-65
Amortizacija diskonta	0	0
Prihodi od kamata	-854	-1.066
Rashodi od kamata	20	2
(Gubici)/dobici od tečajnih razlika, neto	1.058	-327
Transakcije podmirene vlasničkim instrumentima	316	668
	41.590	38.898
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Potraživanja	-32.498	17.788
Zalihe	-10.763	-24.678
Obveze	-23.382	18.648
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	-25.053	50.655
Plaćene kamate	-20	-2
Uplata poreza na dobit	-204	-2
Neto novac (korišten za)/od poslovnih aktivnosti	-25.277	50.652
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Primljene kamate	508	1.287
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	34	197
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-7.920	-13.091
Depoziti naplaćeni kod financijskih institucija - neto	-3.392	10
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-5.000	-
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	9.248
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	-15.771	-2.349
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Kupnja vlastitih dionica	0	-
Plaćena dividenda	0	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	0	0
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	-1.334	-473
Neto smanjenje/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	-42.382	47.830
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	233.195	186.963
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	190.812	234.793