
ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

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

Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **1.069,4** milijuna kuna
- Bruto marža: **11,9%**
- Operativna dobit: **70,4** milijuna kuna
- Dobit prije oporezivanja: **67,8** milijuna kuna
- Neto dobit: **51,9** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **39,0** milijuna kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Ericsson Nikola Tesla Grupa ostvarila je u prvih devet mjeseci 2017. godine 5,7% manje prihode od prodaje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Premda nam prihodi od usluga na Ericssonovom tržištu kontinuirano rastu još uvijek nismo uspjeli u potpunosti neutralizirati pad prodaje na tržištima Zajednice Neovisnih Država. Domaće tržište bilježi blagi pad, dok je prodaja na tržištima Jugoistočne Europe na razini prethodne godine. Ericssonovo tržište i dalje bilježi kontinuirani rast prihoda 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 devet mjeseci ove godine zaposlili smo preko dvije stotine stručnjaka, prvenstveno u istraživanju i razvoju.

Gotovo svi ključni pokazatelji poslovanja bilježe pozitivna kretanja. Bruto dobit bilježi porast od 5,6% dok je operativna dobit viša 18,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Dobit prije oporezivanja viša je 8,7% te iznosi 67,8 milijuna kuna. Unatoč većoj dobiti prije oporezivanja, neto dobit je u padu 10,8% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje zbog izostanka poreznih olakšica za razvojno-istraživačke aktivnosti.

Bruto marža viša je od prošlogodišnje te iznosi 11,9%. Kraj trećeg tromjesečja zaključili smo sa zdravom bilancom i udjelom vlastitog kapitala u ukupnoj imovini od 30,1%. Ostvaren je pozitivan novčani tok od poslovnih aktivnosti od 39 milijuna kuna. Isplaćena je dividenda u iznosu od 119,9 milijuna kuna, tako da ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu krajem trećeg tromjesečja iznose 178,4 milijuna kuna. Učinkovitost obrtnog kapitala i dalje je snažna te mjerena u danima vezivanja obrtnih sredstava iznosi 33 dana. Stopa konverzije novca je 31%.

PRESS INFO

27. listopada 2017.



Na domaćem tržištu pozicionirani smo kao pouzdan partner našim kupcima u implementaciji tehnoloških rješenja za umreženo društvo. Naglasila bih da smo s dugogodišnjim partnerom Vipnetom potpisali višegodišnji okvirni ugovor koji obuhvaća modernizaciju i proširenja radijske pristupne mreže, čime smo zadržali poziciju jedinog isporučitelja u tom segmentu. Što se izvoznih tržišta tiče, u sljedećem razdoblju očekujemo nove poslovne prilike, prvenstveno na bosansko-hercegovačkom tržištu. Na tržištu Zajednice Neovisnih Država u tijeku su marketinško-prodajne aktivnosti na nekoliko projekata u telekom segmentu i segmentu Industrije i društva.

Krajem rujna obilježili smo 17. godišnjicu Ljetnog kampa Ericssona Nikole Tesle. Tijekom godina, u suradnji s fakultetima FER iz Zagreba, FESB iz Splita kao i mnogim drugim znanstvenim institucijama iz zemlje i svijeta, kroz Ljetni kamp prošlo je gotovo 800 najboljih studenata uglavnom iz STEM, ali i drugih područja. Ove godine u kampu je sudjelovalo 70 studenata s različitih fakulteta iz Hrvatske, Velike Britanije te Bosne i Hercegovine, koji su, uz pomoć mentora, timski radili na projektima u područjima interneta stvari - IoT, analitike, sigurnosti i računarstva u oblaku.

Kontinuirano se prilagođavamo zahtjevima i potrebama tržišta i naših kupaca te provodimo neophodne strukturne promjene. Ujedno, nastavljamo zapošljavati te ulažemo u razvoj znanja i kompetencija zaposlenika, kako bi pravodobno i kvalitetno odgovorili na zahtjeve globalnog tržišta i osigurali tehnološko vodstvo.

Tijekom trećeg tromjesečja fokusirali smo se na strateško planiranje za naredno razdoblje, detaljno analizirajući stanje na svim našim tržištima kao i trendove u ICT industriji. Cilj nam je ojačati poziciju u strateškim područjima: 4G/5G, sustavi za operativnu i poslovnu podršku (OSS i BSS), usluge upravljanja te IoT, koristeći najsuvremenije tehnološke i poslovne modele i koncepte, kao što su rješenja u oblaku, model sve kao usluga (XaaS), itd. Na internom Ericssonovu tržištu cilj nam je zadržati postojeće i proširiti odgovornosti uz visoku kvalitetu isporučenih usluga. S obzirom na trenutačno tržišno okruženje, položaj kompanije i poslovnu strategiju, u središtu naše pozornosti i dalje je jačanje profitabilnosti, operativna učinkovitost, odgovorno upravljanje rizicima te ulaganje u nova strateška područja.“

Financijski naglasci Grupe:

- Prihodi od prodaje iznose 1.069,4 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 1.134,3 milijuna kuna), što je 5,7% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 17%, usluge za Ericsson 62,9% (od toga 12,0% udjela imaju usluge upravljanja u Hrvatskoj), dok ostala izvozna tržišta sudjeluju s 20,1%.
- Prodaja u segmentu Mreža iznosi 651,5 milijun kuna (60,9% ukupnih prihoda od prodaje), u segmentu IT i Oblaka 416 milijuna kuna (38,9% ukupnih prihoda od prodaje), a u segmentu Medija 1,9 milijuna kuna (0,2% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto dobit iznosi 127,6 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 120,8 milijuna kuna), što je 5,6% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Bruto marža iznosi 11,9% (prvih devet mjeseci 2016.: 10,7%).
- Prodajni i administrativni troškovi veći su 2,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 60,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 59,2 milijuna kuna), prvenstveno kao posljedica isplate varijabilnih naknada zaposlenicima i pojačanih marketinško-prodajnih aktivnosti.

PRESS INFO

27. listopada 2017.



- Operativna dobit iznosi 70,4 milijuna kuna, što je 18,1% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (prvih devet mjeseci 2016.: 59,7 milijuna kuna).
- Ostvaren je gubitak od financijskih aktivnosti od 2,6 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: dobitak od financijskih aktivnosti 2,8 milijuna kuna), prvenstveno kao posljedica negativnih tečajnih razlika.
- Dobit prije oporezivanja veća je 8,7% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 67,8 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 62,4 milijuna kuna).
- U prethodnoj godini u potpunosti su iskorišteni svi preneseni porezni gubici po osnovi poreznih olakšica od istraživačko-razvojnih projekata. Sukladno tome, iskazana je procijenjena obveza poreza na dobit od 15,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 4,2 milijuna kuna).
- Neto dobit iznosi 51,9 milijun kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 58,2 milijuna kuna), i niža je 10,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Povrat od prodaje (ROS) iznosi 4,9% (prvih devet mjeseci 2016.: 5,1%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 39,0 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 75,1 milijuna kuna). Konverzija novca iznosi 31%.
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu na dan 30. rujna 2017. godine iznose 178,4 milijuna kuna (24,5% ukupne imovine), dok su krajem 2016. godine iznosila 287,7 milijuna kuna (35,6% ukupne imovine).
- Kompanija ima solidnu bilancu s ukupnom imovinom od 727,0 milijuna kuna. Udio vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 30,1%.
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 667,0 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 649,6 milijuna kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 184,8 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2016.: 299,4 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. rujna 2017. godine iznosi 98,4 milijuna kuna (kraj 2016. godine: 90,9 milijuna kuna), a stanje obveza 71,0 milijun kuna (kraj 2016.: 89,3 milijuna kuna).

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu ukupno je ostvareno 182,4 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je 1,5% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Sa strateškim partnerom Vipnetom potpisan je višegodišnji okvirni ugovor koji obuhvaća modernizaciju i proširenja radijske pristupne mreže ovog operatora koristeći najnovije tehnologije iz bogatog Ericssonovog portfelja. Ugovoreni poslovi omogućit će Vipnetovim korisnicima daljnje povećanje brzine prijenosa i poboljšanje korisničkog doživljaja.

PRESS INFO

27. listopada 2017.



Nastavljena je poslovna suradnja s Hrvatskim Telekomom u segmentu modernizacije nepokretne telekomunikacijske mreže ugovorom o nadogradnji IMS jezgrenog sustava na najnoviju tehnologiju. Realizirane su isporuke rješenja za modernizaciju pristupne, jezgrene i transportne IP-mreže HT Grupe. Završena je implementacija pristupnih uređaja u sklopu TeraStream projekta, a također je nastavljena suradnja u području isporuke usluga izgradnje i održavanja telekomunikacijske infrastrukture Hrvatskog Telekoma.

S mobilnim operatorom Tele2, u sklopu projekta nadogradnje kompletne jezgrene mreže, realizirana je nadogradnja MGw čvorova. U trećem tromjesečju, nastavili smo pružati usluge podrške za kompletnu jezgrenu mrežu.

Na području ICT rješenja za Industriju i društvo nastavljene su aktivnosti u području informatizacije zdravstva i zajedničkog informacijskog sustava katastra i zemljišnih knjiga. Nadalje, s Ministarstvom unutarnjih poslova Republike Hrvatske ugovoren je nastavak nadogradnje sustava za nadzor državne granice. Ugovorenim poslovima, uz već sedam prije isporučenih lokacija opremljenih za nadzor granice, uključit će se dodatnih šest lokacija čime će granica prema Republici Srbiji biti daleko bolje pokrivena. Ugovorena je i isporuka ICT rješenja za pametno parkiranje za potrebe komunalnog poduzeća Split parking. Riječ je o prvom cjelovitom rješenju za pametno parkiranje u Hrvatskoj, te predstavlja jedan od koraka prema pametnom gradu u području mobilnosti.

Na izvoznim tržištima (bez Ericssonova tržišta) prihodi od prodaje iznose 214,6 milijuna kuna i manji su 31,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na tržištima Jugoistočne Europe (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje iznose 97,1 milijuna kuna, što je 0,8% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Dugotrajno nepovoljno gospodarsko i političko okruženje na tim tržištima negativno utječe na razinu i dinamiku ulaganja operatora. Na bosansko-hercegovačkom tržištu očekuju se ulaganja operatora u mreže nakon što se riješe regulatorni preduvjeti za uvođenje mreža četvrte generacije. Tijekom trećeg tromjesečja nastavljena je suradnja s operatorima u području održavanja i modernizacije fiksnih i mobilnih mreža.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država prihodi od prodaje iznose 117,5 milijuna kuna, što je smanjenje od 46% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trenutačno se radi na realizaciji projekata dogovorenih tijekom prošle godine. U tijeku su marketinško-prodajne aktivnosti s ciljem unaprjeđenja i razvoja poslovanja s postojećim kupcima i pronalaženja novih kupaca. Na navedenim tržištima ključno je financiranje kupaca, pa postoji pojačana potreba da u suradnji s Hrvatskom bankom za obnovu i razvoj te poslovnim bankama bolje iskoristimo ove poslovne mogućnosti.

Na Ericssonovom tržištu ostvareno je 672,4 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je 5,9% 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 128,7 milijuna kuna.

U rujnu je održan redovni sastanak operativnog poslovnog tijela Centra za istraživanje i razvoj Ericssona Nikole Tesle na kojem su bili predstavnici svih jedinica s kojima surađujemo u korporaciji Ericsson. Naš Centar dobio je priznanje za dosadašnje rezultate te je prepoznata njegova sposobnost preuzimanja novih odgovornosti uz zadržavanje iste razine kvalitete. Rezultati potvrđuju kontinuitet izvrsnosti te daju poticaj budućem radu i razvoju suradnje. U razvojnim jedinicama (*Radio, Mobile Core, User Data Management* i *Cloud*) sve aktivnosti odvijaju se sukladno planu.

PRESS INFO

27. listopada 2017.



U sklopu tehnološkog inkubatora ideja *Ericsson Garage Croatia* u tijeku su projekti vezani uz mrežnu sigurnost, primjenu algoritama strojnog učenja te primjenu tehnologije proširene stvarnosti za podršku s udaljene lokacije.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja za mreže i medije radili su na projektima za potrebe brojnih kupaca širom svijeta od kojih izdvajamo: Swisscom Švicarska, Deutsche Telekom Njemačka, O2 Ujedinjeno Kraljevstvo, A1 Austrija, Orange Francuska, Alfa Libanon i Bouygues Telekom Francuska. Radi se o složenim poslovima stručne analize, kreiranja 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*, *Rehomng Automation Management Tool* i *Ericsson Network Engineer*.

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja iz područja digitalnih servisa radili su na raznim zahtjevnim projektima za potrebe kupaca, kao što su: Post Luksemburg, Vodafone Irska, British Telecom Ujedinjeno Kraljevstvo, Telekom Austria Grupa (TAG), Wind3 Italija, Telekom Slovenije, T-Mobile i Vodafone iz Češke, DIGI Mađarska, Deutsche Telekom i Telefonica iz Njemačke, Telefonica Kolumbija, Telekom Egipat, Tele2 Švedska, Veon Rusija, Orange Belgija i AsiaCell Irak. Riječ je o poslovima vezanim uz projektiranje, mrežne aplikacije, infrastrukturu za oblak i digitalne poslovne sustave.

U trećem tromjesečju kompanija Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o. uspješno je pružala usluge nadzora, održavanja i izgradnje telekomunikacijske mreže prema ključnom kupcu te je također nastavljen trend rasta u segmentu pružanja usluga prema drugim telekomunikacijskim tvrtkama u Europi. U segmentu nadzora telekomunikacijske mreže proširen je raspon primjene Ericssonovih alata za praćenje poslovnih procesa ključnog kupca. Također, nastavljene su aktivnosti na projektima izgradnje mobilne širokopojasne mreže i optičke mreže, s posebnim naglaskom na pružanje usluga poslovnim korisnicima. Unatoč iznimno zahtjevnim vremenskim uvjetima, posebice u južnom dijelu zemlje, ostvaren je kontinuitet pravodobnog pružanja usluga održavanja telekomunikacijske mreže te je posljedično postignuta visoka razina dostupnosti telekomunikacijske mreže ključnog kupca prema krajnjim korisnicima usluga.

Ostale informacije

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

	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Addiko banka 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 banka d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorija B	21.614	1,62
PBZ d.d. / The Bank of New York as Custodian	17.141	1,29
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG – račun klijenta	16.700	1,25
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 banka d.d. / Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond	7.934	0,60
OTP BANKA d.d./INS683	6.944	0,52
Ostali dioničari	419.436	31,49

Podaci o cijeni dionice u trećem tromjesečju 2017. godini:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.285,00	1.066,51	1.141,00	1.519,4

PRESS INFO
27. listopada 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 30.09.2017. 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

27. listopada 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

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 2017. godine

	2017	2016
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od prodaje	1.069.398	1.134.310
Trošak prodanih proizvoda	-941.765	-1.013.477
Bruto dobit	127.634	120.833
Troškovi prodaje	-35.022	-33.673
Administrativni troškovi	-25.853	-25.489
Ostali poslovni prihodi	5.114	199
Ostali poslovni troškovi	-1.442	-2.214
Dobitak iz poslovanja	70.431	59.656
Financijski prihodi	-	2.852
Financijski rashodi	-2.605	-94
Neto financijski rashod/prihod	-2.605	2.758
Dobit prije oporezivanja	67.826	62.413
Porez na dobit	-15.948	-4.227
Dobit za godinu	51.878	58.187
Ostala sveobuhvatna dobit	-39	-117
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	51.839	58.070

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

	2017	2016
	HRK '000	HRK '000
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	109.423	122.897
Nematerijalna imovina	6.441	7.285
Zajmovi i potraživanja	81.717	81.160
Vlasničke vrijednosnice	1.059	40
Odgođena porezna imovina	14.250	14.250
Ukupno dugotrajna imovina	212.890	225.632
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	39.668	9.796
Potraživanja od kupaca	187.469	174.952
Potraživanja od povezanih društava	79.011	88.858
Ostala potraživanja	11.438	14.325
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	9.843	1.172
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	31.565	62.993
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	8.283	5.671
Novac i novčani ekvivalenti	146.827	224.725
Ukupno kratkotrajna imovina	514.105	582.492
UKUPNO IMOVINA	726.994	808.124
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Dionički kapital	133.165	133.165
Vlastite dionice	-1.630	-1.630
Zakonske rezerve	6.658	6.658
Zadržana dobit	80.991	148.686
Ukupno kapital i rezerve	219.185	286.879
Dugoročne obveze		
Uzeti zajmovi	8.588	8.962
Primanja zaposlenih	8.403	8.560
Ostale dugoročne obveze	16.699	24.288
Ukupno dugoročne obveze	33.690	41.810
Kratkoročne obveze		
Obveze prema povezanim društvima	58.468	73.215
Uzeti zajmovi	0	0
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	204.105	156.413
Obveze za porez na dobit	15.945	21.659
Rezerviranja	14.530	16.011
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	181.072	212.137
Ukupno kratkoročne obveze	474.120	479.435
Ukupno obveze	507.810	521.245
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	726.994	808.124

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

	2017	2016
	HRK '000	HRK '000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	67.826	62.413
Ispravci:		
Amortizacija	31.628	37.617
Umanjenja vrijednosti – neto	9.458	15.831
Neto povećanje rezerviranja	7.599	13.616
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-108	-78
Neto dobitak od promjene financijske imovine	-401	-1.674
Amortizacija diskonta	-3	-288
Prihodi od kamata	-2.919	-1.932
Rashodi od kamata	121	94
(Gubici)/dobici od tečajnih razlika	14.156	795
Transakcije podmirene vlasničkim instrumentima	201	947
	127.558	127.341
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Potraživanja	-13.542	-91.642
Zalihe	-29.872	-34.966
Obveze	-20.805	76.095
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	63.339	76.829
Plaćene kamate	-121	-94
Uplata poreza na dobit	-24.204	-1.593
Neto novac od poslovnih aktivnosti	39.014	75.142
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Primljene kamate	2.031	1.974
Investicijske aktivnosti ulaganja u poduzeće	-1.019	0
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	131	75
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-25.550	-28.231
Depoziti naplaćeni kod financijskih institucija - neto	-2.200	-10.140
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-8	-89.000
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	31.760	58.795
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	5.222	-66.315
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Plaćena dividenda	-119.887	-132.846
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-119.887	-132.846
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	-2.247	-912
Neto smanjenje/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	-77.898	-124.930
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	224.725	233.195
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	146.827	108.265