

Ericsson Nikola Tesla d.d.

Izjava posloводства o stanju Grupe i Društva Ericsson Nikola Tesla te bilješke uz financijska izvješća za 1. polugodište 2019. godine

Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **821,7** milijuna kuna
- Bruto marža: **14,5 %**
- Operativna dobit: **83,9** milijuna kuna
- Dobit prije oporezivanja: **85,1** milijuna kuna
- Neto dobit: **71,1** milijun kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **32** milijuna kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Ericsson Nikola Tesla Grupa je u prvom polugodištu 2019. godine ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 821,7 milijuna kuna, što je 7,8% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Sukladno našim planovima, prodaja usluga za Ericsson bilježi porast kao rezultat širenja poslovanja i dobivanja novih odgovornosti, prije svega u području 4G i 5G. U skladu s time nastavljamo zapošljavati, ulagati u opremu i ispitne sustave te razvoj stručnih kompetencija naših zaposlenika u razvojno-istraživačkom centru kao i u ekspertnim centrima za usluge i rješenja.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu bilježe pad u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje, što je posljedica dinamike u realizaciji projekata. S Hrvatskim Telekomom u tijeku su intenzivne aktivnosti na modernizaciji radijske pristupne mreže što će znatno povećati kapacitet mreže te omogućiti uvođenje 5G tehnologije u trenutku kada se za nju dodijeli potrebni radio-frekvencijski spektar. S A1 Hrvatska nastavljamo suradnju na realizaciji višegodišnjeg okvirnog ugovora koji obuhvaća modernizaciju i proširenja njihove radijske pristupne mreže kako bi bila spremna za efikasno i brzo uvođenje 5G. Također, A1 Hrvatska pustio je u rad NB-IoT (Narrowband Internet of Things) uslugu za poslovne korisnike temeljenu na Ericssonovom rješenju u dijelu radijske pristupne mreže. Riječ je o tehnologiji za sigurno i pouzdano bežično povezivanje velikog broja uređaja koju zbog naprednih karakteristika svrstavamo u 5G tehnologiju.

Značajan pozitivan utjecaj na poslovni rezultat na domaćem tržištu imaju projekti u području Industrije i društva. U tijeku je niz aktivnosti na projektima informatizacije zdravstva, zajedničkog informacijskog sustava zemljišnih knjiga i katastra te nadzora državne granice.

Na izvoznim tržištima prihodi od prodaje bilježe rast u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje. Fokus je na implementaciji projekata modernizacije mobilnih mreža s kupcima u Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Kosovu i Bjelorusiji. Kako bismo ojačali tržišnu poziciju nastavljamo s planiranim marketinško-prodajnim aktivnostima u poslovnim područjima sukladno našoj strategiji. Na Međunarodnom sajmu gospodarstva – Mostar 2019 prezentirali smo rješenja za potrebe digitalnog društva, a za našu kompaniju od posebnog značaja bila je i promocija 4G mreže našeg kupca HT Eroneta budući da su u Bosni i Hercegovini tek nedavno izdane dugo iščekivane licence za

uvođenje četvrte generacije mobilnih telekomunikacija. Treba istaknuti kako je HT Eronet pustio u komercijalni rad 4G mrežu odmah po dobivanju licence.

U usporedbi s prvim polugodištem prethodne godine, bruto marža niža je jedan postotni poen kao posljedica daljnjeg povećanja angažmana i radnog kapitala na projektima s ključnim kupcima. Operativna dobit na razini je dobiti ostvarene u istom razdoblju prethodne godine. Dobit prije oporezivanja veća je 2,5%, a neto dobit veća je 15,6%. Ostvaren je pozitivan novčani tok od poslovnih aktivnosti od 32 milijuna kuna, a ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu krajem polugodišta iznose 221,5 milijuna kuna. Učinkovitost obrtnog kapitala mjerena u danima vezivanja obrtnih sredstava iznosi 42 dana, a ako isključimo usluge za Ericsson učinkovitost obrtnog kapitala iznosi 113 dana. Stopa konverzije novca je 23%.

U skladu s našom strategijom, ostajemo fokusirani na razvoj rješenja i prodaju u području mobilnog širokopojasnog pristupa internetu (4G/5G mobilna rješenja), digitalne transformacije i upravljanja mrežama, Industrije i društva (zdravstvo, javna sigurnost, e-poslovanje) te na jačanje naše pozicije kroz pružanje usluga za Ericsson. Pokrenuli smo i program Digitalne transformacije na razini Ericsson Nikola Tesla Grupe kako bismo dodatno pojednostavili kompanijske procese i upravljanje poslovanjem/projektima primjenom naprednih tehnologija i automatizacijom.

Ubrzane tehnološke promjene i potrebe korisnika zahtijevaju kontinuirane prilagodbe tržišnom okruženju kako nas tako i naših kupaca. Ovi procesi se dodatno ubrzavaju uvođenjem 5G tehnologije, Interneta stvari i Oblaka. Intenzivno radimo na strateškim ugovorima te nastavljamo ulagati u 5G, što će se kratkoročno odraziti na marže, ali će dugoročno ojačati našu poziciju na tržištu.

Kako bismo osigurali daljnji razvoj poslovanja i bili konkurentni u središtu naše pozornosti i dalje ostaje troškovna i operativna učinkovitost te strateško upravljanje rizicima.“

Financijski naglasci Grupe:

- Prihodi od prodaje iznose 821,7 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 762,4 milijuna kuna), što je porast od 7,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 21,5%, usluge za Ericsson 64,4% (od toga 12% udjela imaju usluge upravljanja u Hrvatskoj) dok ostala izvozna tržišta sudjeluju s 14,1%.
- Prodaja u segmentu Mreža iznosi 451,7 milijun kuna (1. polugodište 2018.: 463,2 milijuna kuna), u segmentu Digitalnih usluga 270,1 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 206,4 milijuna kuna), u segmentu Usluga upravljanja 98,5 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 92,4 milijuna kuna), a u segmentu Poslovanje u nastajanju i ostalo 1,6 milijun kuna (1. polugodište 2018.: 0,3 milijuna kuna).
- Bruto dobit iznosi 119,4 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 118,5 milijuna kuna). Bruto marža bilježi pad na 14,5% (1. polugodište 2018.: 15,5%) uslijed daljnjeg povećanja angažmana i radnog kapitala na projektima s ključnim kupcima.
- Prodajni i administrativni troškovi su na razini usporednog razdoblja prethodne godine i iznose 35,5 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 35,3 milijuna kuna).
- Operativna dobit na razini je dobiti ostvarene u istom razdoblju prethodne godine te iznosi 83,9 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 83,9 milijuna kuna).
- Dobit od financijskih aktivnosti iznosi 1,3 milijun kuna (1. polugodište 2018.: gubitak od financijskih aktivnosti –0,9 milijuna kuna), a glavni razlog povećanja su pozitivne tečajne razlike.
- Dobit prije oporezivanja veća je 2,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 85,1 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 83,0 milijuna kuna) kao rezultat pozitivnog financijskog utjecaja tečajnih razlika po vrednovanju potraživanja i financijskih sredstava u valuti.

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



- Neto dobit veća je 15,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 71,1 milijun kuna (1. polugodište 2018.: 61,5 milijun kuna). Porast neto dobiti je rezultat smanjenja porezne obveze temeljem poreznih olakšica ostvarenih zapošljavanjem sukladno Zakonu o poticanju ulaganja. Povrat od prodaje (ROS) iznosi 8,6% (1. polugodište 2018.: 8,1%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 32,0 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 6,3 milijuna kuna). Razlika je prije svega rezultat primjene Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja (MSFI 16 Najmovi) te otpuštanja rezervacija za potraživanja iz prethodnih godina. Konverzija novca iznosi 23% (1. polugodište 2018.: 5%).
- Pokazatelj vezivanja obrtnih sredstava iznosi 42 dana (1. polugodište 2018.: 24 dana), a isključujući usluge za Ericsson pokazatelj vezivanja obrtnih sredstava je 113 dana (1. polugodište 2018.: 67 dana). Porast dana vezivanja obrtnih sredstava posljedica je povećanog angažmana na projektima modernizacije mreža.
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkotrajnu financijsku imovinu na dan 30. lipnja 2019. godine iznose 221,5 milijuna kuna (21,8% ukupne imovine), dok su krajem 2018. godine iznosila 236,4 milijuna kuna (28,1% ukupne imovine).
- Kompanija ima solidnu bilancu s ukupnom imovinom od 1.017,8 milijuna kuna na dan 30. lipnja 2019. godine, 21,1% većom u odnosu na kraj 2018. godine. Pored očekivanog porasta zaliha i efekta iskazivanja dugotrajne imovine s pravom korištenja (MSFI 16), povećanje kratkotrajnih potraživanja rezultat je dobre naplate krajem 2018. godine te završavanja pojedinih faza projekata modernizacije mreže u drugom tromjesečju 2019. godine na domaćem i susjednim tržištima.
Zbog nastavka pojačanog angažmana na projektima modernizacije mreže na domaćem tržištu, zalihe i proizvodnja u tijeku za sada bilježe značajan rast u odnosu na kraj 2018. godine. Uslijed početka primjene novog Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja (MSFI 16 Najmovi) od 1. siječnja 2019. godine, Društvo je priznalo 65 milijuna kuna imovine s pravom korištenja te u istom iznosu priznalo i obveze po najmovima, što je dodatno povećalo bilancu u 2019. godini u odnosu na kraj 2018. godine.
- Udio vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 37,0% (kraj 2018.: 36,3%).
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 533,9 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 486,7 milijuna kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 199 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 153,2 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. lipnja 2019. godine iznosi 135,6 milijuna kuna (kraj 2018. godine: 113,2 milijuna kuna), a stanje obveza 68,4 milijuna kuna (kraj 2018.: 40,4 milijuna kuna).

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu prihodi od prodaje iznose 177,0 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 190,6 milijuna kuna), što je smanjenje od 7,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Sa strateškim partnerom A1 Hrvatska nastavlja se uspješna realizacija višegodišnjeg okvirnog ugovora koji obuhvaća modernizaciju i proširenja radijske pristupne mreže koristeći najnovije proizvode iz Ericssonovog portfelja. Nastavljena je i suradnja u područjima jezgrene mreže te transportne telekom mreže.

Tijekom drugog tromjesečja A1 Hrvatska pustio je u rad NB-IoT mrežu dostupnu na području cijele Republike Hrvatske, što predstavlja jedan od važnijih tehnoloških iskoraka u proteklih nekoliko godina, bitan za daljnji razvoj

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



IoT-a. Riječ je o radijskoj tehnologiji koja omogućuje velikom broju uređaja (senzora) slanje informacija potrebnih za funkcioniranje određenog sustava, i to s lokacija koje su do sada bile nedostupne.

Sa strateškim partnerom Hrvatskim Telekomom intenzivne su aktivnosti na modernizaciji mobilne mreže, projektu koji obuhvaća cjelokupnu modernizaciju infrastrukture, transportnih kapaciteta i radijske opreme, prema SRAN konceptu – tehnologiji koja osigurava koegzistenciju 2G, 3G, 4G i 5G mreže na istoj opremi, utrostručuje kapacitet 4G mreže i osigurava podršku za IoT. Mreža je do sada modernizirana u Istri, Zagrebačkoj županiji, Gradu Zagrebu i duž čitave obale te na tim područjima omogućuje znatno veće brzine.

Ericsson Nikola Tesla i Hrvatski Telekom nastavljaju suradnju u područjima nepokretne telekomunikacijske mreže te isporuke usluga izgradnje i održavanja telekomunikacijske infrastrukture.

S mobilnim operatorom Tele2 smo ugovorili isporuku, implementaciju i podršku softvera za oblikovanje podatkovnog prometa kojim se povećava prosječna silazna brzina po korisniku. Isporučili smo i opremu za proširenje mikrovalne transportne mreže te povećali kapacitet baze podataka s 4G korisničkim informacijama. Nastavili smo pružati usluge podrške za govornu jezgrena mrežu.

S tvrtkom RUNE Crow potpisan je ugovor vezan uz implementaciju pristupa širokopojasne svjetlovodne mreže u ruralnim područjima Istarske i Primorsko-goranske županije, koja trenutno nisu pokrivena svjetlovodnom infrastrukturom i gdje ne postoji komercijalni interes postojećih davatelja internetskih usluga.

Na području ICT rješenja za Industriju i društvo nastavljene su aktivnosti na projektu nadogradnje centralnog zdravstvenog sustava Republike Hrvatske (CEZIH), implementaciji i nadogradnji Zajedničkog informacijskog sustava zemljišnih knjiga i katastra (ZIS) te provedbi projekta nadzora državnih granica.

S Ministarstvom pravosuđa i Državnom geodetskom upravom (DGU) potpisan je okvirni dvogodišnji sporazum vezan uz usluge održavanja ZIS-a (osnovno održavanje, adaptivno i perfekcijsko održavanje, posebne usluge i podrška digitalnog geodetskog elaborata). U suradnji s DGU-om razvijen je i novi portal katastar.hr koji daje uvid u različite prostorne informacije na temelju trenutne lokacije.

S Ministarstvom unutarnjih poslova Republike Hrvatske potpisan je ugovor vezan uz nastavak provedbe projekta „Zelene granice“ koji ima za cilj uspostavu sustava nadzora državne granice sukladno schengenskim standardima.

Na izvoznim tržištima (bez Ericssonova tržišta) prihodi od prodaje viši su 28,6% u odnosu na prethodnu godinu te iznose 115,7 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 90,0 milijuna kuna).

S operatorom HT Eronet (Bosna i Hercegovina) ugovoreno je proširenje i modernizacija sustava za nadzor mobilne mreže, proširenje IMS sustava kao i novo proširenje radijske pristupne mreže. Dobra suradnja nastavljena je i s operatorima Crnogorski Telekom (Crna Gora) i IPKO (Kosovo) na modernizaciji i održavanju telekomunikacijskih mreža. S IPKO-om je uspješno završen projekt promjene međunarodnog pozivnog broja (*country code*). S operatorom beCloud (Bjelorusija) ugovoreno je proširenje LTE mreže (*turn-key*) u četiri regije.

Nastavljene su i aktivnosti na projektu informatizacije zdravstvenog sustava u Kazahstanu u suradnji s Ministarstvom zdravstva Republike Kazahstan.

Na Ericssonovom tržištu ostvareno je 529,0 milijuna kuna prihoda od prodaje (1. polugodište 2018.: 481,8 milijuna kuna), što je porast od 9,8% u odnosu na prethodnu godinu. Doprinos kompanije Ericsson Nikola Tesla Servisi d.o.o., kompanije kćeri Ericssona Nikole Tesle d.d., prihodima u ovom tržišnom segmentu iznosi 98,6 milijuna kuna (1. polugodište 2018.: 92,9 milijuna kuna).

U Centru za istraživanje i razvoj (R&D centar) projekti u svim domenama odvijaju se prema planu. U segmentu Mreža R&D centar je na tržište uspješno isporučio niz novih funkcionalnosti za najmodernije radijske sustave. Također, centar kontinuirano širi svoje odgovornosti pa su tako dobivene i dodatne odgovornosti za platformu proizvoda u oblaku. Uz odgovornosti za razvoj 4G i 5G tehnologija, izabrani smo kao konsolidacijska točka za 2G i

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



3G usluge radijske pristupne mreže, što je osnažilo dugoročnost dijela poslova vezanih uz proizvode na kraju životnog ciklusa (tzv. *sun-set* proizvode).

Stručnjaci Centra za usluge i rješenja za Mreže, uz projekte za Ericsson Nikola Tesla Grupu, radili su na projektima za potrebe Ericssonovih kupaca u Brazilu, Kataru, Nigeriji, Njemačkoj, Pakistanu, Švicarskoj, Saudijskoj Arabiji i drugdje. 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 i Operacija radili su na projektima za potrebe Ericssonovih kupaca u Austriji, Danskoj, Francuskoj, Grčkoj, Italiji, Irskoj, Luksemburgu, Njemačkoj, Nizozemskoj, Norveškoj, Švicarskoj, SAD-u, Sloveniji, Srbiji, Švedskoj, Ujedinjenom Kraljevstvu i drugdje. Riječ je o složenim projektima uvođenja 5G tehnologije, sustava operativne i poslovne podrške, kao i brojnim projektima uvođenja jezgrenih rješenja u oblaku. Naši stručnjaci sudjelovali su u nizu projekata transformacije kod najvećih operatera u Europi, a jedan od zadnjih primjera je i dodjela važne uloge u transformaciji jezgrene mreže Telenora prema virtualnim 5G rješenjima u Švedskoj, Danskoj i Norveškoj.

Timovi koji rade u jedinicama za Informacijsku tehnologiju i usluge inženjeringa te Industriju i društvo postižu kvalitetne rezultate na projektima upravljanja testnim okolinama, upravljanja IT operacijama, IoT platformi te povezanom urbanom prometu.

Stručnjaci Ericsson Nikola Tesla Servisa radili su na realizaciji usluga nadzora, održavanja i izgradnje telekomunikacijske mreže Hrvatskog Telekoma. U 2. tromjesečju ove godine intenzivirani su radovi na izgradnji optičkih distribucijskih mreža kako bi se osigurao široko-pojasni internet korisnicima.

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



Ostale informacije

Na Glavnoj skupštini dioničkog društva Ericsson Nikola Tesla održanoj 13. lipnja 2019. godine, između ostalog, donesena je odluka o isplati dividende u iznosu od 70,60 kuna po dionici iz zadržane dobiti iz 2017. i 2018. godine, svim dioničarima Društva koji su 19. lipnja 2019. godine imali na računu vrijednosnih papira u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu upisane dionice Društva. Dividenda je isplaćena 12. srpnja 2019. godine. Skupština dioničara također je donijela odluku o reizboru Vidara Mohammara za člana Nadzornog odbora i izboru Olgice Spevec za novog člana Nadzornog odbora.

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 30. lipnja 2019. godine)

	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
OTP banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorija B	54.012	4,06
Addiko Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorija B	16.810	1,26
PBZ d.d. / The Bank of New York as Custodian	14.451	1,09
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG – račun klijenta	11.452	0,86
Zagrebačka banka d.d. / State Street Bank and Trust Company, Boston	10.804	0,81
OTP banka d.d. / OTP Indeksni fond - OIF s javnom ponudom	8.462	0,64
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	8.426	0,63
Addiko Bank d.d. / Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond	7.934	0,60
Ostali dioničari	422.312	31,70

Podaci o cijeni dionice u 2. tromjesečju 2019. godine:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.180,00	1.075,00	1.105,00	1.471,5

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



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

I Z J A V U

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 01.01.2019. do 30.06.2019. 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 dark ink, appearing to read "Gordana Kovačević".

PRESS INFO

25. srpnja 2019.



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. lipnja 2019. godine

	2019 HRK '000	2018 HRK '000
Prihodi od prodaje	821,749	762,374
Trošak prodanih proizvoda	-702,362	-643,844
Bruto dobit	119,387	118,530
Troškovi prodaje	-20,598	-19,692
Administrativni troškovi	-14,950	-15,561
Ostali poslovni prihodi	20	591
Ostali poslovni troškovi	8	52
Dobitak iz poslovanja	83,867	83,921
Financijski prihod/(rashod), neto	1,263	-890
Dobit prije oporezivanja	85,130	83,031
Porez na dobit	-14,077	-21,554
Dobit za godinu	71,053	61,477
Ostala sveobuhvatna dobit	129	-47
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	71,183	61,430

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
na dan 30. lipnja 2019. godine

	2019 HRK '000	2018 HRK '000
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	107,239	114,654
Imovina s pravom uporabe	74,326	-
Nematerijalna imovina	4,649	5,070
Zajmovi i potraživanja	48,984	51,657
Odgodena porezna imovina	21,358	21,358
Ukupno dugotrajna imovina	256,556	192,739
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	203,190	110,695
Potraživanja od kupaca	176,387	160,724
Ugovorna imovina	3,335	3,335
Potraživanja od povezanih društava	132,291	109,900
Ostala potraživanja	7,350	14,170
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	456	472
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	68,784	48,490
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	16,778	12,086
Novac i novčani ekvivalenti	152,671	187,888
Ukupno kratkotrajna imovina	761,240	647,760
UKUPNO IMOVINA	1,017,797	840,499
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Dionički kapital	133,165	133,165
Vlastite dionice	-241	-241
Zakonske rezerve	6,658	6,658
Zadržana dobit	236,579	165,396
Ukupno kapital i rezerve	376,162	304,979
Dugoročne obveze		
Uzeti zajmovi	5,954	5,734
Obveze po najmu	37,307	-
Primanja zaposlenih	8,779	8,662
Ostale dugoročne obveze	6,652	6,520
Ukupno dugoročne obveze	58,692	20,916
Kratkoročne obveze		
Obveze prema povezanim društvima	64,113	33,306
Uzeti zajmovi	90	36
Obveze po najmu	25,570	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	160,063	178,908
Ugovorne obveze	172,687	171,645
Obveze za porez na dobit	11	270
Rezerviranja	29,781	16,023
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	130,627	114,416
Ukupno kratkoročne obveze	582,943	514,604
Ukupno obveze	641,635	535,520
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	1,017,797	840,499

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
za period 30. lipnja 2019. godine

	2019 HRK '000	2018 HRK '000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	85,130	83,031
Ispravci:		
Amortizacija	31,568	18,217
Umanjenja vrijednosti – neto	2,613	648
Neto povećanje rezerviranja	25,686	18,037
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-2,156	-36
Neto (dobitak)/gubitak od ponovnog vrednovanja financijske imovine	-397	766
Amortizacija diskonta	-909	-
Prihodi od kamata	-1,077	-1,034
Rashodi od kamata	853	214
Nerealizirani (dobici)/gubici od tečajnih razlika	856	-2,505
	142,166	117,337
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Potraživanja	-31,209	18,802
Zalihe	-92,495	-34,627
Obveze	14,664	-73,386
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	33,127	28,126
Plaćene kamate	-890	-214
Uplata poreza na dobit	-245	-21,613
Neto novac od poslovnih aktivnosti	31,992	6,299
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Primici od kamata	897	1,258
Primljene dividende	34	-
Povrat uloga/(ulaganja) u ovisna društva	0	0
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2,109	95
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-36,717	-21,624
Depoziti kod financijskih institucija - neto	-1,662	-
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-20,000	24
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	-55,340	-20,247
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Plaćena dividenda	-	-19
Obveze po najmu	-11,684	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-11,572	-19
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	-298	-2,014
Neto smanjenje/(povećanje) novca i novčanih ekvivalenata	-35,217	-15,981
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	187,888	159,261
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	152,671	143,281