
ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

Izjava posloводства o stanju društva i bilješke uz financijska izvješća za prvih devet mjeseci 2011. godine

Osnovne značajke:*

- Knjižene narudžbe: **792,4** milijuna kuna
- Prihodi od prodaje: **838,1** milijun kuna
- Bruto marža: **10,3%**
- Operativna dobit: **2,9** milijuna kuna
- Neto dobit: **25,2** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **90,5** milijuna kuna

* Kompanija će počevši od prvog tromjesečja 2012. godine objavljivati osnovne financijske pokazatelje pridržavajući se korporacijskih preporuka. Osnovne značajke uključivati će prihod od prodaje, bruto maržu, operativnu dobit, financijsku dobit, neto dobit i novčani tok od poslovnih aktivnosti.

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Rezultati poslovanja Ericssona Nikole Tesle u prvih devet mjeseci ove godine ukazuju na smanjenje knjiženih narudžbi te neznatan pad prihoda od prodaje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje knjiženih narudžbi od 24% prvenstveno je posljedica značajnog pritiska na cijene proizvoda i usluga te manjeg investiranja operatora i državnih institucija u telekomunikacijsku opremu, usluge i ICT rješenja na domaćem i izvoznim tržištima, dok su knjižene narudžbe na Ericssonovom tržištu više od prošlogodišnjih. Kretanje ukupnih prihoda od prodaje u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje rezultat je porasta prihoda na tržištima regije od 83,7% i porasta prihoda na Ericssonovu tržištu od 5%, čime je kompenziran pad prihoda na domaćem tržištu i tržištima Zajednice Neovisnih Država.

I dalje su prisutna nepovoljna politička i gospodarska kretanja na našim glavnim izvoznim, kao i na potencijalnim tržištima. Nastavak recesije kao i poseban porez na mobilne usluge negativno utječu na investicije operatora na domaćem tržištu. Očekujemo da će najavljeno ukidanje posebnog poreza na mobilne usluge pozitivno utjecati na ulaganja operatora u 2012. godini. Nadalje, unatoč jasnim pokazateljima brojnih naprednih ekonomija o pozitivnom utjecaju ICT-a na razvoj društva, strateški projekti u Hrvatskoj se kontinuirano odgađaju. Također, administrativne procedure, uključujući sporost donošenja odluka u ministarstvima, utječu na realizaciju već ugovorenih projekata.

Bruto marža značajno je niža u odnosu na isto razdoblje prošle godine kao posljedica investiranja u izvozna tržišta s ciljem osiguranja novih poslova i jačanja tržišnog udjela. Nadalje, na bruto maržu utjecao je asortiman prodanih proizvoda i usluga, niže marže na određenim projektima unutar poslovnog segmenta industrije i društva i daljnje investicije u razvojne projekte. Također je prisutan već spomenuti trend pritiska na cijene na svim tržištima.

Na operativnu dobit značajno je utjecao otpis 23,7 milijuna kuna poreza po odbitku („withholding tax“) u trećem tromjesečju ove godine, što je kompanija već najavila u svojim objavama rezultata poslovanja počevši od 1. tromjesečja ove godine. Projekcija porezne obveze za 2011. i 2012. godinu, pokazala je da će se kompanija po osnovi drugih izvora poreznih olakšica (prvenstveno postojećih R&D potpora, kao i značajnog prenesenog poreznog gubitka) ponovno naći u poziciji da nema porezne obveze iz dobiti za navedene godine te da neće moći iskoristiti već dobivene porezne potvrde iz 2009. godine za porez na dobit plaćen u inozemstvu. Stoga je bilo potrebno pravovremeno otpisati ova vremenski ograničena potraživanja, oslanjajući se na načelo opreznosti.

Kompanija je ostvarila neto dobit od 25,2 milijuna kuna. Ostvaren je novčani tok od poslovnih aktivnosti od 90,5 milijuna kuna. Nakon isplate dividende za 2010. godinu u iznosu od 251,3 milijuna kuna, krajem tromjesečja ukupna novčana sredstva uključujući i kratkoročnu financijsku imovinu iznose 556,3 milijuna kuna. Kompanija ima snažnu bilancu s ukupnom imovinom od 1.123,4 milijuna kuna te odnos vlastitog kapitala i ukupne imovine od 75,4%.

Sukladno našim strateškim prioritetima fokusirani smo na nove odgovornosti i nove kupce uz zadržavanje i jačanje naše pozicije na postojećim tržištima. Kupcima nudimo najnovija rješenja za transformaciju mreža i daljnji razvoj u segmentu višemedijskih usluga te širokopojasnog pristupa putem mobilne ili fiksne mreže. Kontinuirano investiramo u kreativna i napredna rješenja i usluge, najmoderniju ispitnu opremu, uvjete rada te u razvoj kompetencija s ciljem unaprjeđenja vještina zaposlenika u atraktivnim tehnološkim područjima.

Sasvim je sigurno da će poslovni izazovi biti prisutni i u narednom razdoblju. Stoga su u središtu naše pozornosti svijest o poslovanju u otežanim uvjetima, daljnje odgovorno upravljanje rizicima i ulaganjima te nalaženje novih poslovnih modela.“

Financijski naglasci:

- U odnosu na isto razdoblje prethodne godine knjižene narudžbe su smanjene za 24% te iznose 792,4 milijuna kuna, dok su prihodi od prodaje smanjeni za 1% te iznose 838,1 milijun kuna.
- U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 25%, izvoz u ostale zemlje sudjeluje s 36%, dok izvoz na Ericssonovo tržište sudjeluje s 39%.

- Prihodi od prodaje mogu se detaljnije analizirati po poslovnim segmentima kako slijedi: na području mrežne infrastrukture uključujući i usluge izgradnje mreža ostvareno je 442 milijuna kuna (52,7% ukupnih prihoda od prodaje), na području profesionalnih usluga 369,3 milijuna kuna (44,1% ukupnih prihoda od prodaje), a na području multimedijских rješenja 26,9 milijuna kuna (3,2% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto marža iznosi 10,3% (prvih devet mjeseci 2010.:18,4%). Značajno smanjenje bruto marže u odnosu na isto razdoblje prošle godine posljedica je kontinuiranog pritiska na cijene na svim tržištima te investiranja u izvozna tržišta s ciljem osiguranja novih poslova i jačanja tržišnog udjela. Nadalje, na bruto maržu utjecao je asortiman prodanih proizvoda i usluga, niže marže na određenim ICT projektima unutar poslovnog segmenta industrije i društva te daljnje investicije u razvojne projekte.
- Prodajni i administrativni troškovi su pod kontrolom, na niskoj razini od 66,7 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, blagi porast ovih troškova prvenstveno je posljedica intenzivnih preprodajnih aktivnosti.
- Operativna dobit iznosi 2,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2010.: -41,1 milijuna kuna, uključujući otpis potraživanja na kazahstanskom tržištu od 126,5 milijuna kuna). Isključujući navedeni otpis potraživanja operativna dobit tekuće godine niža je od prošlogodišnje kao posljedica smanjenja bruto marže i otpisa 23,7 milijuna kuna poreza po odbitku („withholding tax“).
- Dobit od financijskih aktivnosti iznosi 22,2 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2010.: 18,4 milijuna kuna). Porast dobiti od financijske aktivnosti rezultat je pozitivnih tečajnih razlika, dok su prihodi od kamata te otpuštanje rezervi za rizična potraživanja u financijske prihode (amortizacija diskonta) niži od prošlogodišnjih.
- Ostvarena je neto dobit od 25,2 milijuna kuna, dok je u prvih devet mjeseci 2010. godine zabilježen gubitak od 22,7 milijuna kuna kao posljedica otpisa potraživanja na kazahstanskom tržištu.
- Održiv rast i razvoj kompanije osiguran je stabilnom likvidnošću. Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 90,5 milijuna kuna. Nakon isplate dividende za 2010. godinu u iznosu od 251,3 milijuna kuna u lipnju ove godine, ukupna novčana sredstva uključujući financijsku imovinu na dan 30. rujna 2011. godine iznose 556,3 milijuna kuna, što čini 49,5% ukupne imovine.
- Kompanija ima snažnu bilancu s ukupnom imovinom od 1.123,4 milijuna kuna te odnos vlastitog kapitala i ukupne imovine od 75,4%.

- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 355,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2010.: 328,6 milijuna kuna), dok je nabava proizvoda i usluga 286,6 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2010.: 245,6 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. rujna 2011. iznosi 70,2 milijuna kuna (kraj 2010. godine: 75,4 milijuna kuna), a stanje obveza 40,5 milijuna kuna (kraj 2010. godine: 94,8 milijuna kuna).
- Obavijest / obrazloženje o rizicima potraživanja od kupaca:
Nakon otpisa 23,7 milijuna kuna poreza po odbitku u trećem tromjesečju ove godine, kompanija je dodatno smanjila kreditni rizik. Na dan bilance 30. rujna 2011. ukupna izloženost Ericssona Nikole Tesle vezano za dane zajmove i potraživanja od kupaca iznosi 339,2 milijuna kuna (kraj 2010.: 452,7 milijuna kuna). U potraživanja od kupaca uključen je porez po odbitku iz 2010. i 2011. godine čija naplativost u punom iznosu ovisi o visini buduće oporezive dobiti Društva. Nenaplativost ovog iznosa može rezultirati smanjenjem povrata od prodaje.

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu ukupno je ostvareno 208,2 milijuna kuna prihoda od prodaje, 7% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno zbog manjih investicija operatora.

Nastavljena je partnerska suradnja s Vipnetom na području širenja i modernizacije 2G i 3G infrastrukture s posebnim naglaskom na uvođenju i testiranju novih tehnoloških rješenja. Suradnja je nastavljena i na području modernizacije jezgre mreže gdje također uvodimo i testiramo nove funkcionalnosti kao i u području prijenosnih sustava.

Suradnja s Hrvatskim Telekomom (HT) nastavila se u projektima mrežne transformacije u mrežu nove generacije, širenje širokopojsnog pristupa internetu kao i na testiranju najnovije tehnologije bežičnog pristupa. S HT-om implementiramo IMS arhitekturu kao glavnu okosnicu buduće jezgre mreže s ciljem pružanja viševrijednih multimedijalnih usluga krajnjim korisnicima i prelaska prema potpunoj implementaciji fiksno-mobilne konvergentne arhitekture.

S mobilnim operatorom Tele2 intenzivno se radi na daljnjoj izgradnji 2G i 3G infrastrukture te uvođenju novih funkcionalnosti, s posebnim naglaskom na povećanje brzine i pokrivenost uslugom mobilnog širokopojsnog pristupa internetu.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo glavne aktivnosti su na projektima nadogradnje nacionalnog ICT sustava primarne zdravstvene zaštite, realizaciji zajedničkog informacijskog sustava zemljišnih knjiga i katastra (ZIS) i modernizaciji infrastrukture Hrvatskih željeznica (HŽ). Potpisan je ugovor o realizaciji razvoja "One-Stop-Shop" podsustava unutar ZIS

aplikacije u zemljišno knjižnom sustavu i usklađivanje podataka zemljišnih knjiga. S općom bolnicom Gospić završena je implementacija osnovne ICT infrastrukture kao preduvjet uvođenja bolničkog informacijskog sustava Care4U-HIS (Care for You- Hospital Information System).

Na izvoznim tržištima (bez Ericssonova tržišta) ukupno je ostvareno 301,8 milijuna kuna prihoda od prodaje, 2% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ovi prihodi uključuju i prodaju na izvoznim tržištima za poslovni segment industriju i društvo, koji su u prethodnoj godini bili uključeni u Ericssonovo tržište.

Na tržištima regije (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje porasli su 83,7% te iznose 183,9 milijuna kuna, prvenstveno zahvaljujući porastu prihoda od prodaje na tržištu Bosne i Hercegovine. Prodaja Crnogorskom telekomu također bilježi porast u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Očekivane investicije u segmentu industije i društva nisu se realizirale uslijed odgađanja projekata.

Tijekom 3. tromjesečja Ericsson Nikola Tesla ugovorio je s BH Telecomom nekoliko vrijednih ugovora vezanih za modernizaciju i proširenje mobilne mreže te modernizaciju i povećanje kapaciteta fiksne mreže. Ovi ugovori omogućit će bržu i jednostavniju administraciju korisnika mobilne mreže BH Telecoma, kvalitetniju uslugu i bolje pokrivanje korisnika, veće brzine u 3G mreži te visoku kvalitetu najatraktivnijih usluga širokopojsnog pristupa. Realizacija ovih ugovora osigurat će BH Telecomu da uvođenjem novih usluga prati trend vodećih svjetskih operatera.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo završen je projekt inicijalne implementacije sustava jedinstvenog pozivnog broja žurnih službi 112 u BiH.

S Crnogorskim Telekomom potpisan je ugovor vezan uz nadogradnju, proširenje i modernizaciju mobilne i fiksne mreže te uvođenje usluge prenosivosti broja u mobilnoj i fiksnoj mreži. Valja istaknuti da će temeljem navedenog ugovora T-Mobile korisnici, kao prvi u Crnoj Gori, imati pristup HSDPA+ tehnologiji koja omogućava brzinu prijenosa podataka do 42 Mbit/s. Također je ugovorena modernizacija multimedijskog sustava za poruke (Multimedia Messaging Service Center) modernim Messaging In One rješenjem.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država ukupno je ostvareno 100 milijuna kuna prihoda od prodaje, 50% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, prvenstveno kao posljedica manjih investicija telekom operatora u Bjelorusiji uslijed gospodarske i političke krize u toj zemlji. Treba istaknuti da su u tijeku intenzivne marketinško-prodajne aktivnosti usmjerene na dobivanje novih poslova na području modernizacije i proširenja mreža s postojećim i novim kupcima.

Tijekom 3. tromjesečja kompanija je na tržištima Bjelorusije, Rusije i Moldavije potpisala nekoliko ugovora u području modernizacije i proširenja mobilnih i fiksnih mreža kao i IP orijentiranih rješenja za

poslovne korisnike. U Armeniji je ugovorena prodaja pilot programa m-zdravstva koji se temelji na bežičnoj komunikacijskoj tehnologiji i Ericsson Mobile Health paketu.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo na ostalim izvoznim tržištima u tijeku su aktivnosti na realizaciji pilot projekata EMH rješenja u Ujedinjenim Arapskim Emiratima i Indiji.

[Na Ericssonovu tržištu](#) ostvareno je 328,1 milijuna kuna prihoda od prodaje, 5% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Centar za istraživanje i razvoj Ericssona Nikole Tesle nastavlja razvoj novih funkcionalnosti u naprednim radio mrežama. Zahvaljujući širokim kompetencijama i dugogodišnjim uspjesima u razvoju linije poslužitelja fiksnih mreža, tijekom nedavnog revidiranja odgovornosti u domeni fiksne telefonije korporacije Ericsson, našem centru su dodjeljene nove aktivnosti i globalna odgovornost za kupce. Intenzivirani su poslovi za France Telecom i nove operatore u Kuvajtu i Maroku za koje su pripremljena napredna systemska rješenja. Na globalnoj razini osigurana je kontinuirana podrška modernizaciji fiksnih mreža za vodeće operatore poput Virgin Media, UK Gamme, GTS Poljska, RINA Indija, Tele2 i Telenor te za HT na domaćem tržištu. Ovaj značajan rast rezultirao je zapošljavanjem 30 novih stručnjaka te preraspodjelom postojećih resursa u kompaniji. Time je Jedinica za fiksne mreže Ericssona Nikola Tesla sa 160 zaposlenika postala vodeći Ericssonov centar za fiksne telekomunikacije.

U Jedinici za jezgrene mreže nastavljen je rad na dizajnu, unaprjeđivanju funkcionalnosti na serverima za mobilnu mrežu i brojnim adaptacijama za razne kupce. Po svojoj složenosti i opsegu posebno se ističu rješenja tržišnih projekata modernizacije mreža za japanskog operatora Softbank Mobile, Vfe Egipat, MTN Nigerija, Etisalat/Mobily Saudijska Arabija, Bouygues Telecom Francuska, Vfe Španjolska, te TIM i WIND/Orange iz Italije.

U platformskom dijelu aktivnosti u toku je razvoj hardverskog i softverskog rješenja za LTE generaciju mreža EVO IT. Velik iskorak na području fiksnog širokopojasnog pristupa omogućen je izgradnjom najmodernijeg laboratorija čime je proširena ponuda usluga za integraciju Ericssonovih proizvoda. Primjenom inovativnih rješenja u zadovoljavanju potreba kupaca uz istovremeno uvažavanje najviših standarda održivosti, realiziran je i novi ispitni laboratorij za Connectivity Packet Platform poslove koji je, zbog svoje visoke razine, izabran za demonstracijski centar za regiju Zapadna i srednja Europa i šire.

Stručnjaci Centra za usluge nastavili su rad na brojnim projektima od kojih treba naglasiti sljedeće: LTE projekti za Vodafone Njemačka i Vodafone Velika Britanija, 3G projekt za Vodafone Indija, MSC-S BC nadogradnja za Vodafone Češka, IMS nadogradnja i SGSN swap za Telecom Austria Group te TSS 4.0 projekt za Netia Poljska. Centar također pruža značajnu podršku u više Ericssonovih regija u domenama Broadband, IMS i IP mreže. Nadalje, tim za tehnološki konzalting

ima sveobuhvatnu odgovornost za Deep Dive mjerenja. Cilj ovih mjerenja je prikupiti podatke s najvećih tržišta u svijetu i istražiti profil prometa te utjecaj koji on ima na mobilne mreže.

Kontinuiranim fokusom na inovacije u Ericssonu Nikoli Tesli povećan je broj патената od kojih se očekuje neposredan i posredan utjecaj na ukupno poslovanje.

Ostale informacije

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 30. rujna 2011.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Raiffeisen obvezni mirovinski fond	121.486	9,12
Zagrebačka banka d.d. / zbirni skrbnički račun za Unicredit Bank Austria AG	35.028	2,63
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond	33.661	2,53
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond	30.615	2,30
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	15.814	1,19
Societe Generale-Splitska banka d.d. / AZ obvezni mirovinski fond	15.376	1,15
PBZ d.d. / State Street račun klijenta	14.280	1,07
Ericsson Nikola Tesla d.d.	9.052	0,68
PBZ d.d. / The Bank of New York	8.149	0,61
Ostali dioničari	394.716	29,65

Podaci o cijeni dionice u trećem tromjesečju 2011.:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.435	1.020,03	1.049,98	1.398,2

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Krapinska 45
Zagreb

OIB: 84214771175
Matični broj: 03272699

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

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 01.01.2011. do 30.09.2011. 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.



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.com/hr>

Kompanijske komunikacije Ericssona Nikole Tesle

BILANCA
stanje na dan 30.9.2011.

Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	1		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	2	153.025.109	186.027.076
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	3	4.813.753	3.982.855
1. Izdaci za razvoj	4		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	5	4.813.753	3.982.855
3. Goodwill	6		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	7		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	8		
6. Ostala nematerijalna imovina	9		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	10	128.643.277	133.233.490
1. Zemljište	11	15.605.344	15.605.344
2. Građevinski objekti	12	40.243.702	37.761.473
3. Postrojenja i oprema	13	58.452.186	59.513.403
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14	8.361.181	9.123.179
5. Biološka imovina	15		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	16		
7. Materijalna imovina u pripremi	17	5.850.402	11.105.468
8. Ostala materijalna imovina	18	130.460	124.624
9. Ulaganje u nekretnine	19		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	20	7.121.093	7.301.009
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	21	45.001	45.001
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	22		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	23		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	24		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	25		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	26	7.076.092	7.256.008
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	27		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	28		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	29	3.282.193	32.344.930
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	30		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	31		28.409.804
3. Ostala potraživanja	32	3.282.193	3.935.125
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	33	9.164.793	9.164.793
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	34	1.265.628.347	926.336.206
I. ZALIHE (036 do 042)	35	44.773.808	48.631.523
1. Sirovine i materijal	36	5.032.638	3.225.782
2. Proizvodnja u tijeku	37	39.473.645	45.384.496
3. Gotovi proizvodi	38		
4. Trgovačka roba	39		
5. Predujmovi za zalihe	40	267.526	21.245
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	41		
7. Biološka imovina	42		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	43	483.674.671	321.445.849
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	44		
2. Potraživanja od kupaca	45	422.387.287	279.167.053
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	46		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	47		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	48	49.975.661	29.834.719
6. Ostala potraživanja	49	11.311.723	12.444.077
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	50	63.254.351	77.002.312
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	51		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	52		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	53		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	54		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	55	63.254.351	77.002.312
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	56		
7. Ostala financijska imovina	57		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	58	673.925.517	479.256.522
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	59	6.507.627	10.993.740
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	60	1.425.161.083	1.123.357.022
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	61	221.374.495	239.038.812

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	62	1.071.024.009	846.746.271
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	63	133.165.000	133.165.000
II. KAPITALNE REZERVE	64		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	65	37.379.327	37.379.327
1. Zakonske rezerve	66	20.109.780	20.109.780
2. Rezerve za vlastite dionice	67	33.520.443	33.520.443
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	68	16.250.897	16.250.897
4. Statutarne rezerve	69		
5. Ostale rezerve	70		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	71		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	72	876.418.064	651.015.564
1. Zadržana dobit	73	876.418.064	651.015.564
2. Preneseni gubitak	74		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	75	24.061.618	25.186.380
1. Dobit poslovne godine	76	24.061.618	25.186.380
2. Gubitak poslovne godine	77		
VII. MANJINSKI INTERES	78		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	79	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	80		
2. Rezerviranja za porezne obveze	81		
3. Druga rezerviranja	82		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	83	8.237.487	7.281.027
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	84		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	85		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	86	3.345.829	2.545.678
4. Obveze za predujmove	87		
5. Obveze prema dobavljačima	88		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	89		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	90		
8. Ostale dugoročne obveze	91	4.891.658	4.735.349
9. Odgođena porezna obveza	92		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	93	207.995.873	141.324.675
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	94		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	95		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	96	1.672.916	1.795.046
4. Obveze za predujmove	97		
5. Obveze prema dobavljačima	98	150.437.350	87.530.610
6. Obveze po vrijednosnim papirima	99		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	42.612.348	37.132.393
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.273.260	14.866.626
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105		
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	137.903.714	128.005.049
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.425.161.083	1.123.357.022
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	221.374.495	239.038.812
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	856.583.487	229.683.527	849.568.860	251.106.190
1. Prihodi od prodaje	112	844.969.309	227.897.196	838.127.557	247.112.047
2. Ostali poslovni prihodi	113	11.614.177	1.786.331	11.441.303	3.994.143
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	897.684.683	216.927.362	846.623.694	279.227.065
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	823.083	4.435.487	-5.910.851	10.058.811
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	383.619.088	75.117.883	474.662.491	130.405.825
a) Troškovi sirovina i materijala	117	195.532.695	48.107.962	252.398.454	51.056.054
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	188.086.393	27.009.921	222.264.037	79.349.771
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	305.746.101	100.107.751	297.925.297	97.591.466
a) Neto plaće i nadnice	121	158.771.000	51.962.177	152.222.526	50.859.418
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	102.451.442	33.530.052	98.225.855	32.818.466
c) Doprinosi na plaće	123	44.523.659	14.615.522	47.476.917	13.913.582
4. Amortizacija	124	42.595.147	13.850.729	36.672.238	11.909.943
5. Ostali troškovi	125	22.937.585	12.717.311	15.436.646	3.312.274
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	135.393.587	4.354.879	25.939.635	24.211.727
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	135.393.587	4.354.879	25.939.635	24.211.727
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	6.570.093	6.343.321	1.898.238	1.737.019
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	24.882.884	6.937.810	22.379.576	16.418.051
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	16.781.718	4.610.982	18.961.287	15.821.695
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	8.101.166	2.326.828	3.418.290	596.356
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	6.501.739	50.466	138.362	47.876
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	6.501.739	50.466	138.362	47.876
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	881.466.371	236.621.338	871.948.437	267.524.241
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	904.186.422	216.977.828	846.762.057	279.274.941
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA(146-147)	148	-22.720.051	19.643.510	25.186.380	-11.750.700
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	19.643.510	25.186.380	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	22.720.051	0	0	11.750.700
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA(148-151)	152	-22.720.051	19.643.510	25.186.380	-11.750.700
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	19.643.510	25.186.380	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	22.720.051	0	0	11.750.700
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.**

Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-22.720.051	25.186.380
2. Amortizacija	002	42.595.147	36.672.238
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	566.492.140	104.201.774
5. Smanjenje zaliha	005	5.966.435	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	7.390.836
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	592.333.670	173.451.228
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	112.662.842	78.884.876
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	0	4.017.727
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	137.833.375	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	250.496.217	82.902.603
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	341.837.453	90.548.625
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	37.050	80.030
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	
3. Novčani primici od kamata	017	18.550.190	13.552.997
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	18.587.240	13.633.027
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	28.063.417	40.457.755
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	6.485.000	12.866.090
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	109.847	179.915
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	34.658.265	53.503.761
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	16.071.025	39.870.733
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	6.785.316
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	6.785.316
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	822.993	842.953
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	158.160.000	251.289.250
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.383.342	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	161.366.335	252.132.203
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	161.366.335	245.346.887
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	164.400.094	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	194.668.995
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	414.934.971	673.925.517
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	164.400.094	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	194.668.995
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	579.335.065	479.256.522

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011. do 30.9.2011.

Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	133.165.000	133.165.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	37.379.327	37.379.327
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	876.418.064	651.015.564
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	24.061.618	25.186.380
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.071.024.009	846.746.271
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance