

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – ožujak 2023. g.



Travanj 2023.



SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-III. 2023. godine	3 - 24
Bilješke uz financijske izvještaje	25 - 27
Izjava	28
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – ožujak 2023. (nerevidirani)	29 - 42

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.- III. 2023.godine



Travanj 2023.

SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	5
Prometni pokazatelji	5
Financijski pokazatelji.....	5
Pokazatelji produktivnosti	5
Ljudski potencijali i ulaganja.....	6
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	7
Rizici poslovanja.....	9
Gorivo.....	10
Cijena emisijskih jedinica.....	10
Nedostatak radne snage u zračnom prometu.....	11
Rizik likvidnosti	11
Kamatni rizik.....	11
Posljedice ruske invazije na Ukrajinu	12
Flota, kapaciteti i tržište	13
Flota – kraj ožujka 2023. godine.....	13
Tržište.....	14
Financijsko poslovanje	17
Račun dobiti i gubitka	17
Investicije, imovina i financiranje.....	20
Investicije.....	20
Bilanca stanja	20
Novčani tijek	21
Sažetak	23

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I.- III. 2023.	I.- III. 2022.	Indeks
Nalet (km)	DIST 000	2.954	2.558	115
Broj uzlijetanja	FLTS	5.112	4.149	123
Operativno vrijeme	BH sati	6.711	5.641	119
Prevezeni putnici	RPAX 000	303	201	151
Prevezena roba i pošta	CGO t	394	349	113
Ostvareni putnički km	RPK mil.	197	138	143
Raspoloživa sjedala - km	ASK mil.	321	268	120
Putnički faktor popunjenosti	PLF %	61,3	51,4	119
Ostvareni tonski km	RTK mil.	20	14	142
Raspoloživi tonski km	ATK mil.	34	29	119
Težinski faktor popunjenosti	WLF %	58,7	49,2	119

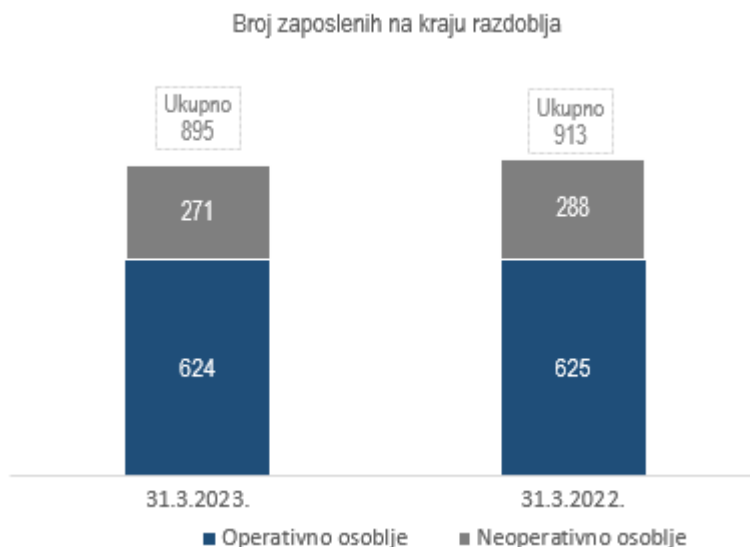
Financijski pokazatelji

Pokazatelj		I.- III. 2023.	I.- III. 2022.	Indeks
Ukupni prihodi	<i>mil. EUR</i>	44	28	155
Ukupni troškovi	<i>mil. EUR</i>	54	44	124
Operativni rezultat	<i>mil. EUR</i>	-9	-15	61
Neto rezultat	<i>mil. EUR</i>	-10	-15	65
EBIT	<i>mil. EUR</i>	-9	-15	63
EBITDA	<i>mil. EUR</i>	-4	-8	55
Jedinični trošak (operativni)	<i>EUR/ATK</i>	1,4	1,4	103
Jedinični prihod (operativni)	<i>EUR/ATK</i>	1,2	0,9	133
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	<i>€cent/RPK</i>	16,3	13,6	120
Prosječan broj zaposlenih		893	1.219	73

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.- III. 2023.	I.- III. 2022.	Indeks
Zaposleni (tk/zaposlenom)	22.422	11.542	194
Zrakoplovi (BH/dan)	7,3	6,8	107
Gorivo (tk/tona)	2.074	1.777	117

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 31.03.2023. iznosio je 895 djelatnika, što je za 18 zaposlenika (-2 posto) manje od broja zaposlenih na dan 31.03.2022. godine.

Broj operativnog osoblja manji je za jednog zaposlenika, dok je broj neoperativnog osoblja manji za 17 zaposlenika u odnosu na dan 31.03.2022. godine. Manji broj zaposlenika rezultat je optimizacije broja zaposlenika na uredskim poslovima sukladno „Post Covid“ strategiji Croatia Airlines. Istovremeno, Društvo je zapošljavalo u operativnim sektorima radi priprema i uvođenja novog tipa zrakoplova A220 u flotu te je u odnosu na 31.3.2022. Društvo zaposlilo 10 pilota i 4 zaposlenika u sektoru tehničkih poslova. U cilju daljnje digitalizacije poslovanja zaposlena su 4 djelatnika u sektoru upravljanja informacijskim tehnologijama.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu 2023. godine iznosila su 419 tisuća EUR i odnosila su se na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

U 2023. godini nastavio se postupni oporavak globalnog gospodarstva, a njegov snažniji rast ometaju tvrdokorna inflacija, financijski rizici i jačanje geopolitičkih napetosti. Smanjuju se poremećaji u lancima opskrbe, kao i na tržištima energije i hrane, a većina središnjih banaka strogom monetarnom politikom ustrajno nastavlja borbu protiv visoke inflacije. U većini gospodarstava, usred krize troškova života, prioritet ostaje postizanje održive dezinflacije.

Međunarodni monetarni fond (MMF) je u redovnim travanjским prognozama blago snizio prognozu rasta svjetskog gospodarstva u 2023. godini. Budu li previranja u financijskom sektoru obuzdana, svjetsko gospodarstvo trebalo bi u 2023. godini porasti 2,8 posto, što je za 0,1 postotni bod slabije no što je MMF prognozirao u siječnju.¹ U 2022. globalno gospodarstvo poraslo je za 3,4 posto. Inflacija bi se trebala postupno smanjivati zahvaljujući padu cijena hrane i energije, iako sporije nego što se isprva očekivalo, s 8,7 posto u 2022. godini na 7 posto u 2023. godini.

Ove prognoze uključuju značajnu razinu neizvjesnosti, iako su se nepovoljni rizici smanjili u odnosu na prethodne projekcije. Ako financijski sektor poljuljaju novi problemi, stroga monetarna politika, pogoršani uvjeti financiranja, povećanje kamatnih stopa i dužnički problemi, uz eskalaciju rata u Ukrajini i sve izraženije geoekonomske podjele, MMF ističe kako bi u tom slučaju svjetsko gospodarstvo u 2023. moglo porasti za 2,5 posto, najslabije od globalne financijske krize u 2009. godini, kada se izuzme pandemijska kriza.

MMF predviđa rast američkog gospodarstva od 1,6 posto u 2023. godini, dok je za Kinu projiciran rast od 5,2 posto. Za eurozonu predviđa se gospodarski rast od samo 0,8 posto u 2023. godini. Skupini europskih gospodarstava u nastajanju i razvoju, u koju je svrstana i Hrvatska, MMF prognozira rast aktivnosti u 2023. godini od 1,2 posto.

MMF prepолоvio je prognozu rasta hrvatskog gospodarstva u 2023. godini u okruženju posustajanja aktivnosti u eurozoni pod pritiskom inflacije, strože monetarne politike i previranja u financijskom sektoru. Prema travanjским prognozama MMF-a hrvatsko gospodarstvo porast će u 2023. godini za 1,7 posto, a time je snižena procjena iz redovnog jesenjeg izvješća za 1,8 postotnih bodova. Iako snižen, prognozirani rast od 1,7 posto bolji je od prosjeka eurozone i ujedno jedan od pet najvećih u eurozoni. U 2024. trebalo bi doći do ubrzanja gospodarskog rasta, a MMF procjenjuje da će to ubrzanje biti po stopi od 2,3 posto.

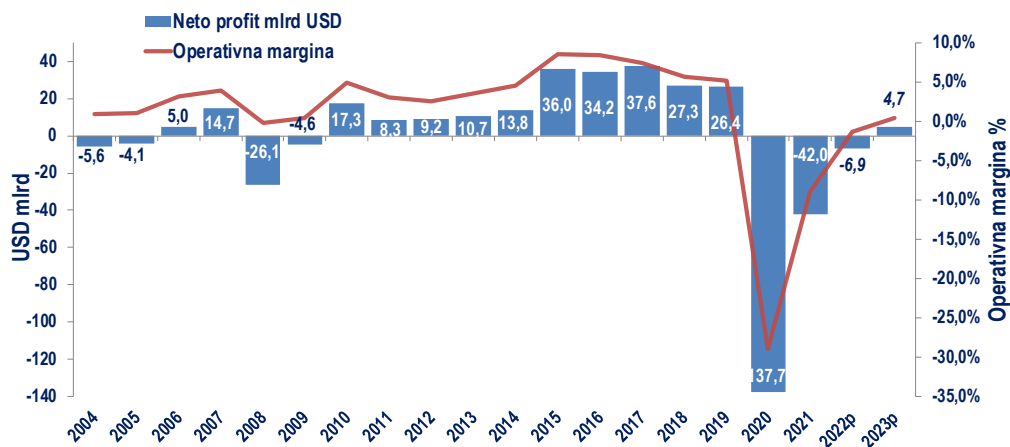
Prihodi od turizma zauzimaju iznimno velik udio u hrvatskom BDP-u, a što se više bliži vrhunac sezone to su prognoze za 2023. godinu sve optimističnije. Prema najavama i trenutnim trendovima u svjetskom turizmu, za Hrvatsku bi ova turistička sezona mogla biti jedna od najuspješnijih.

Prema IATA prognozama nakon povijesnih gubitaka koje je pretrpjela zrakoplovna industrija kao rezultat COVID-19 pandemije i povezanih ograničenja putovanja, u 2023. godini očekuje se povratak profitabilnosti zrakoplovne industrije. Visina gubitaka zrakoplovne industrije u 2020. godini dostigla je iznos od 140 milijardi USD, a gledajući dubinu pada profitabilnosti zrakoplovne industrije, ovakav oporavak bio bi najbrži u povijesti industrije. U 2023. godini IATA predviđa kako će zračni prijevoznici ostvariti neto dobit od 4,7 milijardi USD, uz prihode od 779 milijardi USD.²

¹ IMF, World Economic Outlook, April 2023

² IATA Global Outlook for Air Transport, December 2022

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, prosinac 2022.

Unatoč gospodarskim neizvjesnostima, IATA smatra da postoji puno razloga za optimizam u pogledu 2023. godine. Niža inflacija, cijena nafte i stalna suzdržana potražnja trebali bi pomoći u održavanju troškova pod kontrolom dok se snažan trend rasta prometa nastavlja. U isto vrijeme, s tako malim marginama, čak i beznačajna promjena u bilo kojoj od ovih varijabli može dovesti do negativnih rezultata te će budnost i fleksibilnost biti ključni za zrakoplovnu industriju.

Za europske zrakoplovne prijevoznike u 2023. godini IATA prognozira ostvarenje neto dobiti u iznosu od 621 milijun USD, nakon očekivanog gubitka od 3,1 milijarde USD u 2022. godini.

U 2023. godini za zrakoplovne prijevoznike IATA projicira trošak goriva od 229 milijarde USD. Gorivo je jedna od glavnih stavki operativnih troškova zračnih prijevoznika, te obično iznosi 20-25 posto ukupnih troškova. Zbog rata u Ukrajini poremećaji na tržištu goriva potaknuli su oštar rast svjetske cijene nafte koja se vratila na razinu iznad 100 \$/barelu prvi put od 2014. godine. Očekuje se da će cijene nafte umjereno pasti s prosječne cijene od 103\$/barelu na očekivanih 92\$/barelu u 2023. godini. Cijena goriva i u 2023. godini biti će jedan od glavnih rizika poslovanja i utjecaja na operativne troškove zrakoplovnih prijevoznika.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2023. godine porastao je za 11,6 posto u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. U razdoblju od siječnja do veljače 2023. godine u hrvatskim zračnim lukama zabilježen je veliki rast putničkog prometa koji iznosi 525 tisuća putnika što je 51 posto više u odnosu na prva dva mjeseca 2022. godine.

U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 6.711 blok sati, a zabilježeno je 5.112 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 303.347 što je 51 posto više u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 43 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 61,3 posto što je 9,9 postotnih bodova više u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 39 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 56 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine.

S ciljem stvaranja još kvalitetnije i konkurentnije avioprijevoznčke ponude Republike Hrvatske, a sukladno „Post Covid“ strategiji Croatia Airlinesa potvrđenoj u kolovozu 2021. godine, Croatia Airlines je početkom listopada 2022. godine donio odluku o početku procesa obnove flote odnosno zamjeni postojećih zrakoplova Croatia Airlinesa s novom unificiranom flotom. Na taj način strukturirana, s jednim tipom zrakoplova, buduća flota Croatia Airlinesa omogućit će pojednostavljenje procesa te operativnu i financijsku učinkovitost kompanije. Croatia Airlines s novom flotom postati će ekološki prihvatljiviji zrakoplovni prijevoznik te će značajno smanjiti potrošnju goriva i emisiju CO₂ koje sukladno posljednjim kretanjima na tržištu nafte i naftnih derivata danas predstavljaju sve veću stavku u rashodima zrakoplovnih kompanija.

Dana 16. siječnja 2023. godine Croatia Airlines sklopio je dugoročne ugovore o zakupu (operativni najam) za prvih šest zrakoplova tipa Airbus A220 (četiri zrakoplova A220-300 i dva zrakoplova A220-100) s tvrtkom Air Lease Corporation Clover (sa sjedištem u Republici Irskoj). Za sada je u planu zamjena 12 zrakoplova, uz mogućnost dodavanja još tri jedinice u 2027. godini, kako to predviđa „Post Covid“ strategija.

Tijekom 2023. godine intenzivno će se odvijati aktivnosti vezane za nabavu te prihvata prvih novih zrakoplova A220 u flotu od 2024. godine, a sukladno „Post Covid“ strategiji Croatia Airlinesa.

Rizici poslovanja

U konvencionalnim uvjetima poslovanja zrakoplovne kompanije suočavaju se sa širokim rasponom strateških, operativnih i financijskih rizika, a posebni proizlaze iz specifičnih karakteristika pojedinih tržišta ovisno o stupnju razvijenosti gospodarstva, obilježjima potražnje (sezonalnost, turizam...), postojećoj i budućoj razini konkurencije te veličini i financijskoj snazi pojedinih prijevoznika.

U provedbi procesa upravljanja rizicima Croatia Airlinesa prepoznati su najvažniji rizici prema mogućem utjecaju na poslovanje kompanije čije praćenje treba osigurati ublažavanje mogućih negativnih posljedica te transformiranje rizika u prilike gdje je to moguće. Kao najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa prepoznati su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), konkurencija, Star Alliance i partnerstva, rizici promjena cijena (prometne naknade i dozvole za letenje, dobavljači, gorivo, emisijske jedinice), kretanja valuta, kamatnih stopa i sl. Glavni unutarnji rizici odnose se na ljudske resurse, upravljanje kapacitetima, poremećaje u operaciji, prodaji i upravljanje prihodima te rizik likvidnosti posebice u zimskim mjesecima.

Zračni promet još uvijek nije ostvario obujam prometa iz 2019. godine odnosno pretpandemijske razine, ali promet raste te se povratak obujma prometa na pretkrizne razine očekuje u 2024. godini. Poslovanje zrakoplovnih kompanija u 2023. godini je suočeno s više glavnih rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima i odgovorima na pojedine rizike postalo je složenije. Glavni rizici koji će u 2023. godini imati najveći utjecaj na poslovanje zrakoplovnih kompanija su rizik cijene goriva, cijene emisijskih jedinica te posljedično rizik likvidnosti. Uz ublažavanje negativnih posljedica ovih rizika fokus zrakoplovnih kompanija u nadolazećem razdoblju trebao bi biti usmjeren na racionalizaciju troškova te razvijanje post-covid strategija poslovanja.

Gorivo

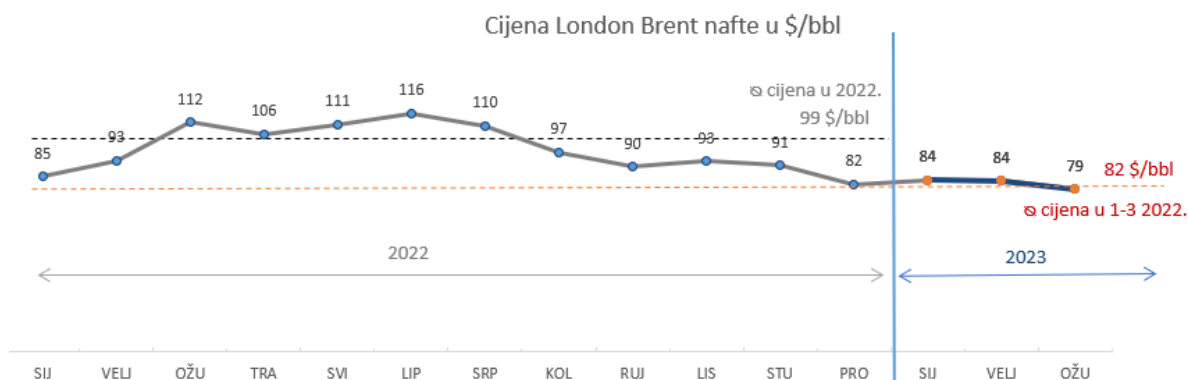
I 2023. godina će u segmentu troškova nabave goriva što uključuje i emisijske dozvole biti vrlo izazovna za Croatia Airlines.

Prosječna cijena brent nafte u prvom kvartalu 2023. godine iznosila je 82 \$/barelu.

Za predstojeću ljetnu sezonu u fokusu zrakoplovnih kompanija je osigurati dostatne količine goriva i nesmetanu opskrbu zrakoplova te što više smanjiti utjecaj štrajkova koje zahvaćaju rafinerije i zračne luke te onemogućuju redovnu opskrbu na zračnim lukama. Također raste i potražnja za mlaznim gorivom obzirom da se trend rasta zračnog prometa u Europi nastavlja.

Glavni rizici rasta cijene goriva su donesena odluka OPEC-a o smanjenju svoje proizvodnje od svibnja ove godine, globalno zategnuti geopolitički odnosi i neizostavan utjecaj špekulanata na cijenu nafte.

Cijena nafte u rasponu od 80-90 \$/bbl omogućila bi zrakoplovnim kompanijama održivo poslovanje.



Cijena emisijskih jedinica

Europska komisija u ljeto 2021. godine predstavila je paket prijedloga u cilju postizanja emisijske neutralnosti, odnosno u cilju smanjenja emisija stakleničkih plinova za najmanje 55 posto do 2030. godine u usporedbi s razinama iz 1990. godine. Isto se odnosi i na zračni promet. Provođenje Fit for 55 kroz ReFuelEU je novi izazov za europske zrakoplovne kompanije budući da od 1. siječnja 2026. godine gube pravo na besplatne emisijske jedinice, a od 1. siječnja 2025. godine imaju obvezu kupovanja SAF-a (održivo gorivo za zrakoplove) te su u obvezi započeti s praćenjem osim plinova Co2 i plinove Nox i So2. S tim u svezi Croatia Airlines nastavlja svoju pripremu i prilagodbu nabave i uvođenja noviteta u suradnji sa svim dionicima na tržištu, a svjestan činjenice da su emisijske jedinice i na primarnom i na sekundarnom tržištu izrazito podložne volatilnosti.

U ovom trenutku Croatia Airlines dobiva nešto više od 50 posto besplatnih emisijskih jedinica, a ostalo mora kupovati na OTC tržištu. Na primarnom tržištu emisijskim jedinicama (EEX) prosječna cijena emisijskih jedinica u prvom kvartalu 2023. godine iznosi 87 EUR/t, dok je prosječna cijena u 2022. godini iznosila 80 EUR/t. Od početka prve nabave u 2013. godini do danas, cijena je porasla s 2,9 EUR po jedinici na trenutno oko 90-100 EUR po jedinici što predstavlja dodatno financijsko opterećenje.

Nedostatak radne snage u zračnom prometu

Jedan od glavnih kratkoročnih rizika je nedostatak radne snage u zračnom prometu tijekom predsezone i ljetne sezone porastom prometa u europskim zračnim lukama. Navedeno se prvenstveno se odnosi na nedostatak radne snage u zračnim lukama (*check-in*, utovar i istovar prtljage, općenito prihvat i otprema putnika i zrakoplova), a tu su i standardni problemi s radnom snagom u kontroli zračnog prometa zbog čega zrakoplovi u ljetnim mjesecima rijetko polijeću i slijeću prema planiranom redu letenja. Od početka ljetnog reda letenja određene zračne luke već su uvele ograničenja prihvata broja letova i putnika zrakoplovnim kompanijama, a na mnogima se očekuje produženje procesa prihvata i otpreme putnika, što bi moglo utjecati na kvalitetu pružanja usluga putnicima.

Croatia Airlines u ljetnoj sezoni 2023. godine ne bi trebao imati nedostatak operativnog prometnog osoblja, ali veliki problemi na najznačajnijim europskim zračnim lukama zbog nedostatka osoblja predstavljaju rizik za kompaniju i utjecat će na poremećaje u prometu osobito u ljetnoj sezoni.

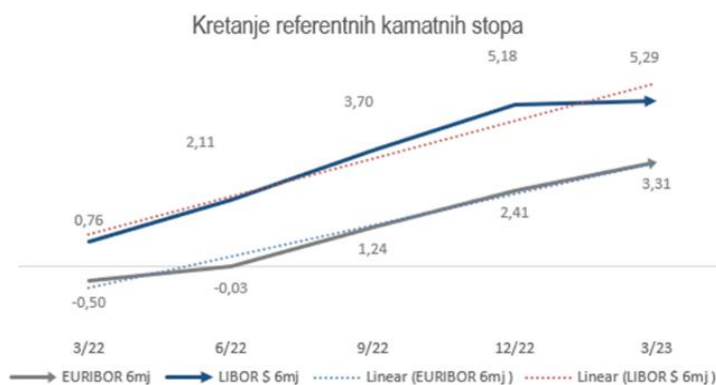
Rizik likvidnosti

Najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlinesa je održavanje stabilne likvidnosti. Rizik likvidnosti trenutno je najviše pod utjecajem rizika cijene goriva i cijene EOS emisija. Potražnja za uslugama zračnog prijevoza u kontinuiranom je rastu te pozitivno utječe na likvidnost poslovanja. Croatia Airlines aktivno primjenjuje različite interne oblike racionalizacije i nadzora poslovanja, provodi optimizaciju reda letenja i prilagodbu flote sukladno potražnji i kretanju *bookinga* u cilju prilagodbe aktualnim tržišnim uvjetima. Uz redovno praćenje dospjeća obveza izrađuju se i projekcije novčanog tijeka za razdoblje od godine dana kako bi se na vrijeme utvrdili mogući rizici u poslovanju i podmirivanju obveza kompanije.

Kamatni rizik

Croatia Airlines je preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izložen i kamatnom riziku zbog čega se redovito prati kretanje kamatnih stopa na svjetskom tržištu i njihov utjecaj na poslovanje kompanije. Trenutni ostatak glavnice po dugoročnim deviznim kreditima iznosi 2,65 milijuna EUR.

U prvom kvartalu 2023. godine vrijednost Euribora nastavila je bilježiti rast koji započeo u zadnjem kvartalu nakon dužeg razdoblja negativnih kamatnih stopa. Vrijednost Libora nastavila je ali to nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa obzirom da kompanija nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.



je 2022.

rast,

**Posljedice ruske
invazije na Ukrajinu**

Ruska invazija na Ukrajinu izazvala je niz dalekosežnih posljedica na globalnom tržištu, a promatrajući njezin utjecaj na zrakoplovnu industriju posebno treba istaknuti rast cijene goriva, rastuću inflaciju, povećanje kamatnih stopa, moguće povećanje premija osiguranja zbog velikog broja zrakoplova zaplijenjenih u Rusiji i dr.

Croatia Airlines nikad nije imao uspostavljene redovne linije prema Ukrajini i Bjelorusiji, dok je prema Rusiji do početka pandemije koronavirusa obavljao samo sezonske ljetne letove na relaciji Zagreb - Sankt Petersburg. Spomenuti letovi ukinuti su 2020. godine zbog pada potražnje te otežanih uvjeta prelaska granice, kako s hrvatske, tako i s ruske strane te nisu ponovno uspostavljeni.

Croatia Airlines nije imao ni uspostavljenu prodajnu mrežu agenata i zastupnika na tržištima Ukrajine i Bjelorusije, a prodaja karata Croatia Airlinesa na tržištu Rusije je zaustavljena kroz nacionalni BSP ukidanjem dozvole za izdavanje karata svim agentima zbog neizvjesne naplate. Kompanija je na tržištu Rusije imala i suradnju s agentom Global Russia marketing. Na dan 31.03.2023. godine iznos nenaplaćenog duga od agenata s ruskog tržišta iznosi 22,5 tisuća EUR.

Croatia Airlines ne raspolaže s imovinom u Rusiji, Ukrajini i Bjelorusiji te zbog međusobnih sankcija između EU i Rusije nema potencijalnih gubitaka i dodatnih troškova.

Flota, kapaciteti i tržište

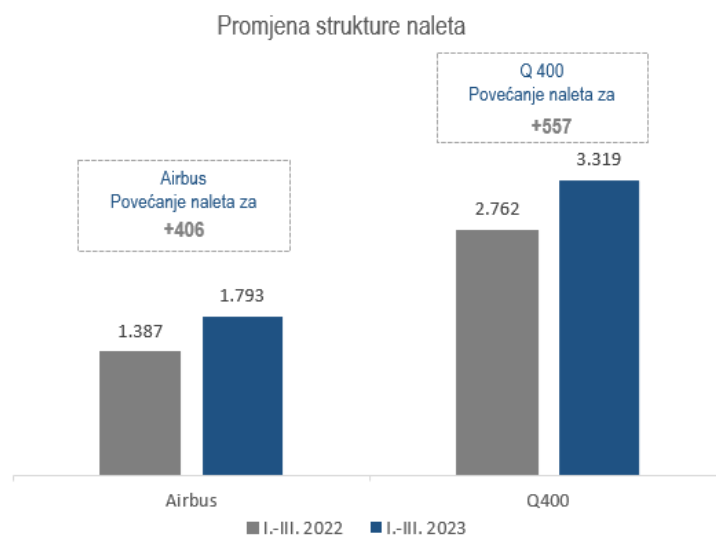
Flota – kraj ožujka 2023. godine

Tip zrakoplova	Broj	Sjedala	Vlasništvo	Najam	Ø starost (god.)	Br. na kraju 2022.	Vlasništvo	Najam
Airbus A320	2	348	1	1	20,90	1	1	-
Airbus A319	5	720	4	1	21,55	5	4	1
Q-400	6	456	-	6	13,85	6	-	6
UKUPNO	13	1.524	5	8	17,90	12	5	7

U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Airlines raspolagao je s flotom od 13 zrakoplova: sedam zrakoplova Airbus, od kojih su dva zrakoplova (jedan A319 te jedan A320) u operativnom najmu te šest zrakoplova Q400 također u operativnom najmu. Zrakoplov A320, koji je u operativnom najmu, ima funkciju rezervnog zrakoplova te se koristi po potrebi, odnosno u slučaju poremećaja u prometu zbog tehničkih razloga kao posljedice starosti flote, a prema ugovoru za njega se plaćaju samo ostvareni sati letenja.

Nastavak oporavaka prometa Croatia Airlinesa nakon tri godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz povećani opseg reda letenja i rast naleta. U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Airlines u prosjeku je odletio 57 letova dnevno, u istom razdoblju 2022. godine u prosjeku je bilo 46 letova dnevno, međutim, u pretpandemijskim godinama u zimskom redu letenja odrađivalo se prosječno 60 letova dnevno.

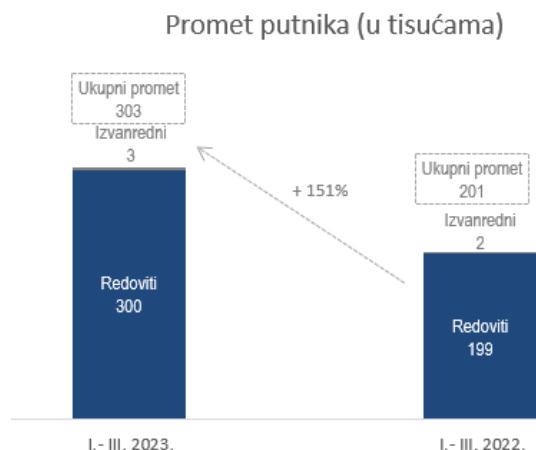
U prvom kvartalu 2023. godine ostvaren je nalet od 6.711 blok sati, a zabilježeno je 5.112 letova, što predstavlja rast naleta za 23 posto u letovima i 19 posto u blok satima u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. Struktura naleta prilagođena je potrebama prometa te je obzirom na okolnosti naglasak bio na korištenju flote Q400.



Tržište

U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Airlines nastavio je s povećanjem frekvencija i obnavljanjem pojedinih ruta. Mreža opsluživanja u prvom kvartalu 2023. godine obuhvaćala je 13 međunarodnih i sedam domaćih destinacija.

Početak 2023. godine za Društvo bolji je od očekivanog, a potražnja za uslugama zračnog prijevoza i dalje raste. U prvom kvartalu 2023. godine **Croatia Airlines prevezao je 303.347 putnika** odnosno 51 posto više putnika u odnosu na isti kvartal 2022. godine, ali još uvijek za 12 posto manje od ostvarenih 345.800 putnika u istom razdoblju 2019.



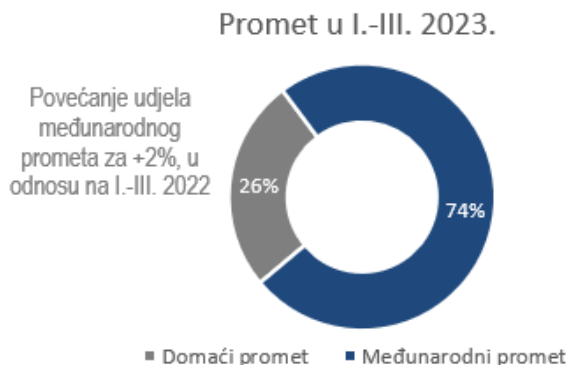
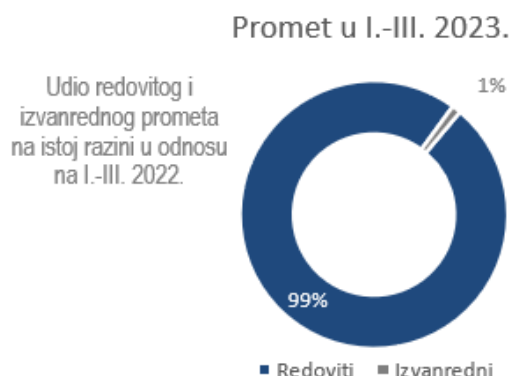
godine. Broj putnika **u domaćem redovitom prometu** veći je za 39 posto, a **u međunarodnom redovitom prometu** za 56 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine.

U izvanrednom, **čarter prometu** prevezeno je nešto više od 3 tisuće putnika što je za 53 posto više u odnosu na isto razdoblje 2022. godine, pri čemu čarter promet čini oko 1 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama veći je za 13 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine.

Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od 61,3 posto veći je za 9,9 postotna boda od ostvarenja u prvom kvartalu 2022. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosi 58,7 posto i veći je za 9,6 postotna boda u odnosu na prvi kvartal 2022. godine.

Od ukupno 303.347 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 78.581 putnika, dok je 221.488 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U čarter prometu prevezeno je 3.278 putnika.



U prvom kvartalu 2023. godine u međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika veći je za 56 posto, odnosno prevezeno je 79.339 putnika više u odnosu na prvi kvartal 2022. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 21 posto više ponuđenih kapaciteta, iznosi 61,7 posto (+9,8 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi rast od 39 posto (+22.153 putnika). Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu u prvom kvartalu iznosi 58,1 posto (+9,1 postotnih bodova).

Od 26. ožujka do 28. listopada 2023. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa operiraju prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote. Croatia Airlines tijekom turističke sezone planira izravno povezati Hrvatsku s 22 međunarodna odredišta, odnosno 23 europske zračne luke, a zrakoplovi će pritom letjeti na 47 međunarodnih linija. Ukupno je planirano više od 17.000 letova, a u ponudi će biti više od 1.820.000 sjedala. Ljetnim redom letenja Croatia Airlines će dodatno proširiti mrežu međunarodnih odredišta, uvođenjem novih međunarodnih linija iz Splita za Oslo i Skopje, iz Dubrovnika za Prag te iz Bole na otoku Braču za München.

U 2023. godini Croatia Airlines surađuje sa 16 *code share* partnera od čega se 13 odnosi na kompanije iz Star Alliance-a (Lufthansa, Austrian Airlines, Swiss, Turkish Airlines, TAP, SAS, Brussels Airlines, United Airlines, Air Canada, LOT, Singapore Airlines, Air India i Asiana Airlines), a tri na članove Sky Team alijanse (Air France, KLM i Alitalia/ITA Airways). Cilj ovakvih suradnji je ostvarivanje dostupnosti na tržištima na kojima zrakoplovna kompanija fizički ne obavlja letove ili povećanje kapaciteta na postojećim rutama.

Kompanija kontinuirano radi na **unapređivanju poslovanja te razvoju usluga** koje pruža svojim korisnicima.

Putnicima Croatia Airlinesa od 16. rujna 2021. godine na raspolaganju su **novе mrežne stranice** (www.croatiaairlines.com) koje donose novi dizajn te *user-friendly* iskustvo pregledavanja sadržaja i aktualnih ponuda nacionalnog zračnog prijevoznika. U 2022. godini završena je treća faza ovog projekta koja je obuhvaćala razvoj i implementaciju kalendara raspoloživosti, automatski dohvat cijena iz rezervacijskog sustava te njihova promjena na stranicama s ponudama, kao i izradu obrasca Službe za korisnike koji je integriran u SAP C4C CRM. Projekt se nastavlja i u 2023. godini s četvrtom i petom fazom koje će obuhvaćati implementaciju B2B portala i korisničkog profila za plaćanje narudžbi putem spremljenog tokena i tokenizacija. Također u tijeku je implementacija novog načina plaćanja Keks pay.

Kompanija intenzivno radi na razvoju i implementaciji **dodatnih usluga**. Implementacija usluge Time to Think ušla je u završnu fazu, a ova funkcionalnost omogućit će *online* kupcima da uz naknadu sačuvaju svoju rezervaciju na određeno vrijeme kako bi dobili na vremenu za razmišljanje i planiranje putovanja. Proširena je ponuda naplate sjedala implementacijom Chargeable Seat usluge s Globalnim Distribucijskim Sustavom – Sabre. S ciljem još bolje i potpunije usluge kupcima uvodi se odabir sjedala uz naplatu i na letovima naših partnera, te se intenzivno radi na implementaciji iEMD s LH grupom - naplata sjedala u interline scenarijima. Implementacija iEMD je planirana za kraj travnja. U pripremi je implementacija Interline Electronic Ticket ugovora s Deutsche Bahn s ciljem proširenja usluga te uključivanjem u ponudu putovanje željeznicom za određene destinacije unutar Njemačke te za Brussels, Amsterdam i Zurich.

Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u prvom kvartalu 2023. godine bazirale su se na promociji ljetnog reda letenja te novih međunarodnih linija.

Dana 17. siječnja 2023. Na Zračnoj luci Beč Croatia Airlines obilježio je 30. obljetnicu izravne zračne linije Beč – Zagreb.

Od 26. ožujka 2023. godine režim putovanja bez graničnih kontrola počeo je vrijediti i u zračnom prometu između Hrvatske i država *schengenskog* područja. Sukladno tome, letovi Croatia Airlinesa postali su domaći letovi unutar Europe, što putnicima omogućuje brže i protočnije putovanje u Hrvatsku te iz Hrvatske u države potpisnice *schengenskog* sporazuma. Tim povodom u Zračnoj luci Frankfurt održana je prigodna svečanost na kojoj je obilježen prvi let Croatia Airlinesa iz Frankfurta u Zagreb u sklopu *schengenskog* režima putovanja.

Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao i na turističkim sajmovima u Oslu, Dublinu, Ljubljani, Milanu, Munchenu, Berlinu, Barceloni, Beču, Parizu kao i na Place2go u Zagrebu.

Putem društvenih mreža održava se konstantna komunikacija s korisnicima usluga kompanije te se objavljuju razne informacije potrebne putnicima kao i objave vezane uz red letenja Croatia Airlines.

Aktivnosti Sektora tehničkih poslova vezane uz radove na zrakoplovima Croatia Airlinesa odrađene su u vlastitoj režiji te izvedene sukladno standardnom postupku planiranja godišnjih paketa radova. U prvom kvartalu radnici Sektora tehničkih poslova od velikih radova odradili su i jedan dvanaestogodišnji pregled, četiri šestogodišnja pregleda te četiri C pregleda na zrakoplovima drugih kompanija. Održavanje se provodi u tri hangara te na platformi zbog radova koji su generirani programom održavanja zrakoplova u parkingu.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 EUR)	I.- III. 2023.	I.- III. 2022.	Indeks
Putnički promet	32.108	18.720	172
Prijevoz tereta	282	307	92
Ostali prihodi	7.605	6.191	123
Prihodi iz poslovanja	39.995	25.218	159
Troškovi letenja	12.706	10.048	126
Održavanje	9.198	6.949	132
Usluge putnicima	2.393	1.881	127
Usluge u zračnom prometu	9.586	7.785	123
Promocija i prodaja	7.037	3.967	177
Opći i administrativni poslovi	2.543	2.354	108
Amortizacija	4.808	6.560	73
Ostali rashodi	1.025	802	128
Troškovi iz poslovanja	49.297	40.347	122
Gubitak iz poslovanja	-9.302	-15.128	61
Rashodi od kamata	-753	-744	101
Prihodi od kamata	149	3	5.084
Tečajne razlike (neto)	-51	617	-8
Neto rezultat financiranja	-654	-125	523
Neto gubitak	-9.956	-15.254	65

Porast potražnje za uslugama zračnog prijevoza nastavlja se i u prvom kvartalu 2023. godine. Croatia Airlines nastavlja s povećanjem frekvencija i uvođenjem novih ruta što je dovelo do rasta naleta u broju letova za 23 posto u odnosu na isti kvartal 2022. godine. U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 9,3 milijuna EUR koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 9,96 milijuna EUR. Pozitivni tržišni trendovi doprinijeli su znatno boljem financijskom rezultatu prvog kvartala 2023. godine u odnosu na isto razdoblje 2022. godine (gubitak od 15,3 milijuna EUR), ali i u odnosu ostvarenja istog razdoblja 2019. godine (gubitak od 13,1 milijun EUR).

Sukladno rastu prometa i operativni prihodi i operativni troškovi ostvareni su na znatno višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2022. godine.

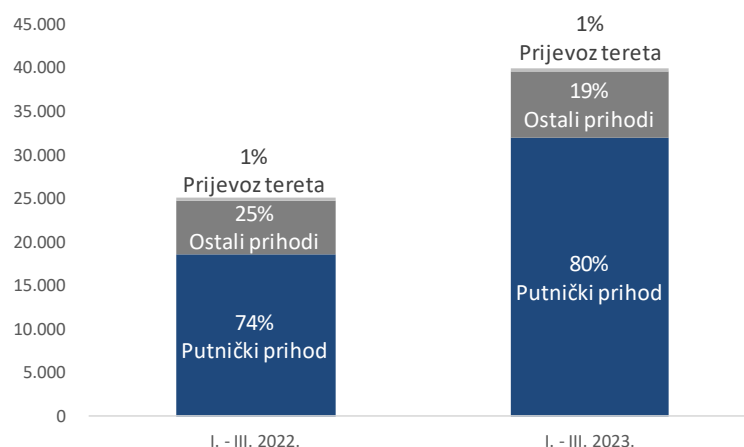
Ukupni poslovni prihodi veći su za 59 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Najveći udio (80 posto) u ukupnim poslovnim prihodima odnosi se na prihode od prijevoza putnika koji su veći za 72 posto uz rast broja putnika od 51 posto u promatranom razdoblju.

Prihodi od prijevoza tereta manji su za 8 posto, a tijekom prvog kvartala prevezeno je 394 t tereta, što je 45 tona (+17 posto) više u odnosu na isto razdoblje 2022. godine.

Ostali prihodi veći su za 23 posto, a rezultat su povećanja prihoda po svim kategorijama (prihodi od usluga marketinga, tehnike, školovanja i sl.)

Osim evidentnog rasta ukupne razine prihoda u odnosu na prvi kvartal 2022. godine primjetna je i promjena strukture prihoda u smislu rasta putničkih prihoda te smanjenja ostalih prihoda. Udio putničkih prihoda povećao se sa 74 posto na 80 posto (+6 posto) u odnosu na prvi kvartal 2022. godine što je rezultat rasta prometa.

Struktura operativnih prihoda

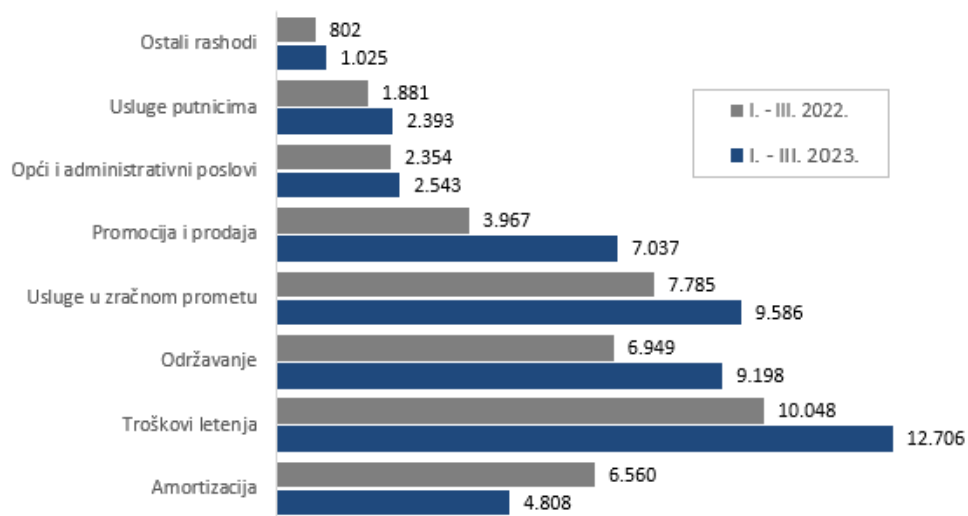


Ostvareni operativni troškovi veći su za 22 posto u odnosu na ostvarene troškove prvog kvartala 2022. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova (+23 posto) te povećanja broja putnika (+51 posto). Povećanje troškova ostvareno je na svim kategorijama operativnih troškova osim amortizacije.

Najveće povećanje troška u odnosu na isto razdoblje 2022. godine ostvareno je na troškovima prodaje i promocije zbog povećanja broja putnika te snažnog rasta prodaje. Veći nalet, odnosno rast operacija zrakoplova, utjecao je i na povećanu potrošnju goriva što je dovelo do rasta troškova letenja. Rast naleta uz povećanje jediničnih cijena usluga pojedinih dobavljača razlog je većih troškova usluga u zračnom prometu odnosno usluga zračnih luka i troškova kontrole leta. Potrebno je istaknuti rast troškova održavanja zrakoplova od 2,3 milijuna EUR. U odnosu na prvi kvartal 2022. godine veći su i troškovi usluga putnicima zbog rasta broja putnika. Opći i administrativni troškovi su veći prvenstveno zbog većih troškova tekućeg održavanja dok su ostali rashodi veći uglavnom zbog većih rashoda prethodnih godina.

Amortizacija je ostvarena na nižoj razini u odnosu na isto razdoblje 2022. godine kroz redovne mjesečne otpise uz nižu razinu investicija u ovom razdoblju.

Struktura operativnih troškova (000 EUR)



Osim evidentnog rasta ukupne razine troškova u odnosu na prvi kvartal 2022. godine primjetna je i promjena strukture troškova u pogledu rasta udjela troškova vezanih za rast prometa pa tako raste udio troškova promocije i prodaje (+4 posto), troškova letenja (+1 posto), troškova održavanja (+2 posto), dok istovremeno pada udio fiksnih troškova, prvenstveno troškova amortizacije (-7 posto).

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije (EUR)	I. - III. 2023.
Ulaganja u zrakoplove	75.686
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	280.839
Ulaganja u tuđe zrakoplove	274.486
Nematerijalna imovina - ostalo	57.368
Ostala oprema	5.163
Ukupno	693.542

Ukupna ulaganja u prvom kvartalu 2023. godine iznose 0,7 milijuna EUR.

Najznačajnija ulaganja u promatranom razdoblju odnose se na ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu te iznose 0,3 milijuna EUR kao i na zamjenu podvozja na zrakoplovu Q400 (CQF) u iznosu od 0,3 milijuna EUR. Ulaganja u zrakoplove iznose 76 tisuća EUR i odnose se na modifikacije na Airbus zrakoplovima. Ulaganja u nematerijalnu imovinu odnose se na prilagodbe informatičkih sustava.

U promatranom kvartalu napravljen je C pregled na zrakoplovu Airbus flote (CTH).

Bilanca stanja

(000 EUR)	I. - III. 2023.	Kraj 2022.	Indeks 23./22.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	113.414	112.783	101
Kratkotrajna imovina	124.553	106.790	117
UKUPNO AKTIVA	237.966	219.573	108
PASIVA			
Kapital i rezerve	1.746	11.695	15
Rezerviranja	32.140	31.784	101
Dugoročne obveze	108.335	109.867	99
Kratkoročne obveze	95.745	66.226	145
UKUPNO PASIVA	237.966	219.573	108

Ukupna imovina na kraju prvog kvartala 2023. godine veća je za 8 posto u odnosu na kraj 2022. godine.

Dugotrajna imovina povećala se za 1 posto u odnosu na kraj 2022. godine. Iako se dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina smanjuju kroz redovni otpis, povećanje ove kategorije rezultat je uplata depozita za nove zrakoplove te *maintenance* rezervi za zrakoplove u najmu.

Na kraju prvog kvartala **kratkotrajna imovina** veća je za 17 posto u odnosu na kraj 2022. godine. Najznačajniji rast u odnosu na kraj 2022. godine ostvaren je na potraživanjima te zadržanim depozitima po prodanim kartama što je rezultat povećane prodaje koju je kompanija ostvarila u prvom tromjesečju. Povećana prodaja dovela je i do većeg stanja novca na kraju prvog tromjesečja koje je bolje 4 posto u odnosu na kraj 2022. godine.

Rast vrijednosti ukupne imovine prati i **rast vrijednosti obveza i kapitala za 8 posto** u odnosu na kraj 2022. godine.

Ostvareni gubitak prvog kvartala 2023. godine u visini od 9,96 milijuna EUR smanjio je razinu kapitala i rezervi te ona iznosi 1,7 milijuna EUR na kraju promatranog razdoblja.

Viša razina rezerviranja rezultat je većih uplata *maintenance* rezervi za zrakoplove u najmu.

Dugoročne obveze smanjene su kroz redovito podmirivanje obveza za imovinu u najmu dok su dugoročni krediti i ostale obveze zadržane na razini stanja na kraju 2022. godine.

Kratkoročne obveze veće su za 45 posto, a najznačajnije povećanje imaju obveze za obavljanje prijevoza putnika i obveze prema dobavljačima zbog rasta prometa, dok su smanjene obveze za imovinu u najmu te kreditne obveze kroz redovite otplate dospjelih rata.

Obveze Croatia Airlinesa na dan 31. 3. 2023. godine po dugoročnom PBZ/HPB klupskom kreditu iznose 2,65 milijuna EUR, dok obveze po tri dioničarska zajma iznose 78,8 milijuna EUR.

Novčani tijek

(000 EUR)	I.- III. 2023.	I.- III. 2022.	Indeks
Stanje sredstava 1. siječnja	76.286	41.311	185
Priljev iz poslovanja	47.973	30.608	157
Priljev od države	5.497	3.709	148
Priljev ukupno	53.469	34.317	156
Obveze iz poslovanja	45.782	36.058	127
Investicije	481	600	80
Financijski odljevi	3.751	1.080	347
Krediti	300	302	100
Odljev ukupno	50.313	38.040	132
Neto promjena u razdoblju	3.156	-3.722	-
Stanje sredstava 31. prosinca	79.442	37.588	211

Stanje novca na kraju ožujka 2023. godine ostvareno je u visini od 79,4 milijuna EUR.

Na kraju prvog kvartala 2023. godine ostvaren je pozitivan neto novčani tijek u iznosu od 3,1 milijuna EUR što je za 6,8 milijuna EUR bolje od ostvarenja na kraju istog razdoblja prethodne godine.

Početak 2023. godine obilježilo je nastavak rasta potražnje za uslugama zračnog prometa te je Croatia Airlines u prva tri mjeseca 2023. godine ostvario dvostruko veću prodaju u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, što je za rezultat imalo 57 posto (+17,3 milijuna EUR) veće priljeve iz poslovanja.

Ukupni odljevi veći su za 32 posto. Rast prometnih operacija uzrok je povećanju odljeva iz poslovnih aktivnosti za 27 posto. U ožujku je plaćena rata PDP (Pre Delivery Payment) za nabavu novih zrakoplova te je ostvaren 3,5 puta veći odljev u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. Investicijska ulaganja iznose 0,5 milijuna EUR.

U promatranom razdoblju otplaćena je jedna rata dugoročnog klupskog kredita, a novih zaduženja nije bilo.

Sažetak

Prema IATA prognozama nakon povijesnih gubitaka koje je pretrpjela zrakoplovna industrija kao rezultat pandemije i povezanih ograničenja putovanja, u 2023. godini očekuje se povratak profitabilnosti zrakoplovne industrije. Visina gubitaka zrakoplovne industrije u 2020. godini dostigla je iznos od 140 milijardi USD, a gledajući dubinu pada profitabilnosti zrakoplovne industrije, ovakav oporavak bio bi najbrži u povijesti industrije. U 2023. godini IATA predviđa kako će zračni prijevoznici ostvariti neto dobit od 4,7 milijardi USD, uz prihode od 779 milijardi USD.

Unatoč gospodarskim neizvjesnostima, IATA smatra da postoji puno razloga za optimizam u pogledu 2023. godine. Niža inflacija, cijena nafte i stalna suzdržana potražnja trebali bi pomoći u održavanju troškova pod kontrolom dok se snažan trend rasta nastavlja. U isto vrijeme, s tako malim marginama, čak i beznačajna promjena u bilo kojoj od ovih varijabli može dovesti do negativnih rezultata te će budnost i fleksibilnost biti ključni za zrakoplovnu industriju. Za europske zrakoplovne prijevoznike u 2023. godini IATA prognozira ostvarenje neto dobiti u iznosu od 621 milijun USD, nakon očekivanog gubitka od 3,1 milijarde USD u 2022. godini.

Prihodi od turizma zauzimaju iznimno velik udio u hrvatskom BDP-u, a što se više bliži vrhunac sezone to su prognoze za 2023. godinu sve optimističnije. Prema najavama i trenutnim trendovima u svjetskom turizmu, za Hrvatsku, ova turistička sezona mogla bi biti jedna od najuspješnijih.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2023. godine porastao je za 11,6 posto u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. U razdoblju od siječnja do veljače 2023. godine u hrvatskim zračnim lukama zabilježen je veliki rast putničkog prometa koji iznosi 525 tisuća putnika što je 51 posto više u odnosu na prva dva mjeseca 2022. godine.

Početak 2023. godine za Društvo bolji je od očekivanja, a potražnja za uslugama zračnog prijevoza i dalje raste. Croatia Airlines nastavlja s povećanjem frekvencija i uvođenjem novih ruta što je dovelo do rasta naleta u broju letova za 23 posto u odnosu na isti kvartal 2022. godine.

Od 26. ožujka 2023. godine režim putovanja bez graničnih kontrola počeo je vrijediti i u zračnom prometu između Hrvatske i država *schengenskog* područja. Sukladno tome, letovi Croatia Airlinesa postali su domaći letovi unutar Europe, što putnicima omogućuje brže i protočnije putovanje u Hrvatsku te iz Hrvatske u države potpisnice *schengenskog* sporazuma.

U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 6.711 blok sati, a zabilježeno je 5.112 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 303.347 što je 51 posto više u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 43 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 61,3 posto što je 9,9 postotnih bodova više u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 39 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 56 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine.

U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 9,3 milijuna EUR koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 9,96 milijuna EUR. Pozitivni tržišni trendovi doprinijeli su znatno boljem financijskom rezultatu prvog kvartala 2023. godine u odnosu na isto razdoblje 2022. godine (gubitak od 15,3 milijuna EUR), ali i u odnosu ostvarenja istog razdoblja 2019. godine (gubitak od 13,1 milijun EUR).

Sukladno rastu prometa i operativni prihodi i operativni troškovi ostvareni su na znatno višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2022. godine.

Ukupni poslovni prihodi veći su za 59 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine. Najveći udio (80 posto) u ukupnim poslovnim prihodima odnosi se na prihode od prijevoza putnika koji su veći za 72 posto uz rast broja putnika od 51 posto u promatranom razdoblju.

Ostvareni operativni troškovi veći su za 22 posto u odnosu na ostvarene troškove prvog kvartala 2022. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova (+23 posto) te povećanja broja putnika (+51 posto). Povećanje troškova ostvareno je na svim kategorijama operativnih troškova osim amortizacije. Najveće povećanje troška ostvareno je na troškovima prodaje zbog povećanja broja putnika te snažnog rasta prodaje. Veći nalet, odnosno rast operacija zrakoplova, utjecao je i na povećanu potrošnju goriva što je dovelo do rasta troškova letenja. Rast naleta uz povećanje jediničnih cijena usluga pojedinih dobavljača razlog je većih troškova usluga u zračnom prometu odnosno usluga zračnih luka i troškova kontrole leta te troškova održavanja. U odnosu na prvi kvartal 2022. godine veći su i troškovi usluga putnicima zbog rasta broja putnika. Opći i administrativni troškovi su veći prvenstveno zbog većih troškova tekućeg održavanja.

Zračni promet još uvijek nije ostvario obujam prometa iz 2019. godine odnosno pretpandemijske razine, ali promet raste te se povratak obujma prometa na pretkrizne razine očekuje u 2024. godini. Poslovanje zrakoplovnih kompanija, pa samim time i poslovanje Croatia Airlinesa u 2023. godini je suočeno s više glavnih rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima i odgovorima na pojedine rizike postalo je složenije. Glavni rizici koji će u 2023. godini imati najveći utjecaj na poslovanje Croatia Airlinesa su rizik cijene goriva, cijene emisijskih jedinica te posljedično rizik likvidnosti. Uz ublažavanje negativnih posljedica ovih rizika fokus Croatia Airlinesa u nadolazećem razdoblju bit će usmjeren na daljnje provođenje „Post Covid“ strategije poslovanja.

Dana 16. siječnja 2023. godine Croatia Airlines sklopio je dugoročne ugovore o zakupu (operativni najam) za prvih šest zrakoplova tipa Airbus A220 (četiri zrakoplova A220-300 i dva zrakoplova A220-100) s tvrtkom Air Lease Corporation Clover (sa sjedištem u Republici Irskoj). Za sada je u planu zamjena 12 zrakoplova, uz mogućnost dodavanja još tri jedinice u 2027. godini, kako to predviđa „Post Covid“ strategija.

Tijekom 2023. godine intenzivno će se odvijati aktivnosti vezano za nabavu te prihvata prvih novih zrakoplova A220 u flotu Croatia Airlinesa od 2024. godine, a sukladno „Post Covid“ strategiji Croatia Airlinesa.

Predsjednik Uprave



Jasmin Bajić

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnovne djelatnosti Croatia Airlinesa d.d., Zagreb („Društvo“) obuhvaćaju pružanje usluga prijevoza putnika, pošte i robe u domaćem i međunarodnom zračnom prometu. Društvo je osnovano 7. kolovoza 1989. godine kao dioničko društvo pod nazivom Zagreb Airlines d.d., a od 23. srpnja 1990. mijenja naziv u Croatia Airlines d.d. Sjedište Društva je u Zagrebu, Bani 75/b, Buzin.

Povezana društva

Ovisna društva su Obzor putovanja d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu) i Amadeus Croatia d.d. (u 95%-tnom vlasništvu).

Amadeus Croatia d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Božidara Adžije 19, osnovan je 19. listopada 1993. godine.

Amadeus Croatia d.d. ili ACO Croatia (Amadeus Commercial Organisation) je međunarodna tvrtka, odnosno joint venture poduzeće koje su osnovali Društvo i Amadeus Global Travel Distribution iz Madrida sa svrhom da na teritoriju Republike Hrvatske zastupa interese Amadeus Global Distribution sustava i to na način da omogućuje spajanje putničkih i turističkih agencija na bazu Amadeusa smještenu u Erdingu pokraj Münchena, a za potrebe izdavanja putničkih karata u prijevozu zrakoplovima, brodovima i željeznicom, te rezerviranja rent-a-car vozila i smještaja u hotelima. Također je zadužen za marketing na teritoriju Republike Hrvatske, oglašavanje i sponzoriranje, te za organizaciju pomoći korisnicima koja je dostupna svakim radnim danom kao i za organizaciju i provođenje njihovog školovanja za potrebe učinkovitog korištenja Amadeus sustava.

Obzor putovanja d.o.o. je turistička agencija osnovana 28. listopada 1993. godine s registriranim sjedištem u Zagrebu, Bani 75/b, Zagreb i poslovnom adresom u Teslinoj 5. Osnovna djelatnost je izdavanje zrakoplovnih dokumenata svih zrakoplovnih kompanija, osiguravanje smještaja u hotelima tražene kategorije, organizacija transfera i rent a car usluge, putno osiguranje i sl.

Računovodstvene politike

U pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – ožujak 2022. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine.

Dionička glavnica

Temeljni kapital Croatia Airlinesa u iznosu od 923.879.530,00 kuna podijeljen je na ukupno 92.387.953 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.

Na dan 31. ožujka 2023. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Republika Hrvatska	99,16
Zračna luka Zagreb d.o.o.	0,52
HPB za Republiku Hrvatsku	0,19
Ostali	0,13
UKUPNO	100,00

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

Zlatko Mateša	Predsjednik
Janko Mišić	Zamjenik predsjednika
Zoran Barac	Član
Mirko Tatalović	Član

Uprava društva Croatia Airlines d.d.

Jasmin Bajić	Predsjednik Uprave
--------------	--------------------

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde	Direktor Amadeus Croatia d.d.
Silvana Turčić	Direktorica Obzor putovanja d.o.o.

Zaposlenici

Broj zaposlenika na dan 31. ožujka 2023. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	895
Amadeus Croatia d.d.	7
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>20</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	922

Prosječan broj zaposlenih Grupe Croatia Airlines u razdoblju siječanj-ožujak 2023. godine bio je 922 zaposlenih (Croatia Airlines 895, Amadeus Croatia 7, Obzor putovanja 20).

~/~

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – ožujak 2023. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-III. 2023. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2023. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

Da Izvještaj posloводства Croatia Airlines d.d. sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Ova Izjava daje se kao prilog tromjesečnih izvještaja izdavatelja Croatia Airlines d.d.

Osoba odgovorna za sastavljanje izvješća izdavatelja:

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić

U Zagrebu, 28.travnja 2023.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	25.974.086	25.974.086	40.485.514	40.485.514
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	1.060	1.060
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	22.777.254	22.777.254	35.964.564	35.964.564
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	3.196.832	3.196.832	4.519.890	4.519.890
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	41.086.675	41.086.675	49.714.618	49.714.618
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	24.824.625	24.824.625	33.669.978	33.669.978
a) Troškovi sirovina i materijala	010	8.019.601	8.019.601	10.581.494	10.581.494
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	16.805.024	16.805.024	23.088.484	23.088.484
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	7.322.593	7.322.593	7.975.107	7.975.107
a) Neto plaće i nadnice	014	4.186.689	4.186.689	4.569.833	4.569.833
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	1.814.205	1.814.205	1.996.358	1.996.358
c) Doprinosi na plaće	016	1.321.699	1.321.699	1.408.916	1.408.916
4. Amortizacija	017	6.570.630	6.570.630	4.817.314	4.817.314
5. Ostali troškovi	018	1.566.233	1.566.233	2.261.290	2.261.290
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	802.594	802.594	990.929	990.929
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	3.090.411	3.090.411	3.857.690	3.857.690
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.505	1.505	148.817	148.817
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	3.088.906	3.088.906	3.708.873	3.708.873
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.218.345	3.218.345	4.512.200	4.512.200
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	263.446	263.446	285.595	285.595
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	481.582	481.582	467.306	467.306
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	2.473.317	2.473.317	3.759.299	3.759.299
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	29.064.497	29.064.497	44.343.204	44.343.204
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	44.305.020	44.305.020	54.226.818	54.226.818
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2023.

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-15.240.523	-15.240.523	-9.883.614	-9.883.614
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	14.028	14.028	6.966	6.966
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	14.028	14.028	6.966	6.966
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	-29.117	-29.117	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	43.145	43.145	6.966	6.966
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	14.028	14.028	6.966	6.966
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-15.226.495	-15.226.495	-9.876.648	-9.876.648
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-15.140.789	-15.140.789	-9.876.648	-9.876.648
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-15.140.789	-15.140.789	-9.876.648	-9.876.648
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	25.218.404	25.218.404	39.994.753	39.994.753
1. Prihodi od prodaje s poduzeticima unutar grupe	002	6.110	6.110	5.947	5.947
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	22.019.551	22.019.551	35.469.891	35.469.891
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzeticima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	3.192.743	3.192.743	4.518.915	4.518.915
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	40.346.903	40.346.903	49.296.767	49.296.767
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	24.268.794	24.268.794	33.500.354	33.500.354
a) Troškovi sirovina i materijala	010	8.014.797	8.014.797	10.576.526	10.576.526
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	16.253.997	16.253.997	22.923.828	22.923.828
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	7.201.565	7.201.565	7.819.640	7.819.640
a) Neto plaće i nadnice	014	4.111.405	4.111.405	4.475.013	4.475.013
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	1.784.461	1.784.461	1.955.881	1.955.881
c) Doprinosi na plaće	016	1.305.699	1.305.699	1.388.746	1.388.746
4. Amortizacija	017	6.560.343	6.560.343	4.807.600	4.807.600
5. Ostali troškovi	018	1.514.566	1.514.566	2.178.979	2.178.979
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	801.635	801.635	990.194	990.194
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	3.089.513	3.089.513	3.857.268	3.857.268
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzeticima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzeticima unutar grupe	034	1.425	1.425	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzeticima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.502	1.502	148.817	148.817
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	3.086.586	3.086.586	3.708.451	3.708.451
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.214.556	3.214.556	4.511.629	4.511.629
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzeticima unutar grupe	042	263.446	263.446	285.595	285.595
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzeticima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	481.045	481.045	466.979	466.979
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	2.470.065	2.470.065	3.759.055	3.759.055
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	28.307.917	28.307.917	43.852.021	43.852.021
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	43.561.459	43.561.459	53.808.396	53.808.396
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-15.253.542	-15.253.542	-9.956.375	-9.956.375
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-15.253.542	-15.253.542	-9.956.375	-9.956.375
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-15.253.542	-15.253.542	-9.956.375	-9.956.375
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-15.253.542	-15.253.542	-9.956.375	-9.956.375

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2023.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-15.253.542	-15.253.542	-9.956.375	-9.956.375
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	14.029	14.029	6.966	6.966
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	14.029	14.029	6.966	6.966
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	-29.117	-29.117	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	43.146	43.146	6.966	6.966
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	14.029	14.029	6.966	6.966
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-15.239.513	-15.239.513	-9.949.409	-9.949.409

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	112.625.700	113.249.770
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	418.094	415.662
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	215.627	170.138
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	111.645	164.561
6. Ostala nematerijalna imovina	009	90.822	80.963
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	70.698.573	66.549.524
1. Zemljište	011	2.621.659	2.621.659
2. Građevinski objekti	012	3.941.011	3.650.076
3. Postrojenja i oprema	013	6.797.011	6.830.745
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	54.463.154	50.648.838
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	28.124	15.001
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	75.686
8. Ostala materijalna imovina	018	2.847.614	2.707.519
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	9.518.829	11.632.131
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	194.591	201.472
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	9.324.238	11.430.659
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	31.990.204	34.652.453
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	31.990.204	34.652.453
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	103.067.674	121.961.823
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	8.754.154	8.719.358
1. Sirovine i materijal	039	8.754.154	8.719.358
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	15.306.573	24.247.355
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	11.917.731	23.147.852
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	14.270	25.254
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	2.688.887	71.686
6. Ostala potraživanja	052	685.685	1.002.563
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.985.121	9.008.351
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	25	25
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.985.096	9.008.326
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	77.021.826	79.986.759
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.079.852	4.413.262
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	220.773.226	239.624.855

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	12.276.183	2.398.476
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	83.333.935	122.619.886
II. KAPITALNE REZERVE	069	39.285.951	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	412.239	412.239
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	412.239	412.239
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-56.494	-49.528
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-56.494	-49.528
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-92.763.964	-110.700.507
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	92.763.964	110.700.507
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-17.935.484	-9.883.614
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	17.935.484	9.883.614
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	35.493.810	35.850.199
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	861.133	507.337
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	2.298.782	2.266.135
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	32.333.895	33.076.727
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	109.913.279	108.374.540
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	80.893.462	80.893.462
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	7.253	7.253
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	27.846.665	26.549.006
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	1.165.899	924.819
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	54.141.748	84.022.720
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	1.160.568	1.960.782
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	13.548.151	11.765.973
7. Obveze za predujmove	116	262.641	978.394
8. Obveze prema dobavljačima	117	12.840.343	16.495.627
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.584.389	1.629.162
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.374.649	1.641.940
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	23.371.007	49.550.842
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	8.948.206	8.978.920
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	220.773.226	239.624.855

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	112.783.034	113.413.599
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	418.094	415.662
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	215.627	170.138
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	111.645	164.561
6. Ostala nematerijalna imovina	009	90.822	80.963
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	70.623.123	66.480.570
1. Zemljište	011	2.621.659	2.621.659
2. Građevinski objekti	012	3.889.019	2.042.553
3. Postrojenja i oprema	013	6.792.316	6.824.036
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	54.458.146	52.207.870
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	28.124	15.001
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	75.686
8. Ostala materijalna imovina	018	2.833.859	2.693.765
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	9.751.613	11.864.914
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	160.648	346.459
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	194.591	201.472
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	9.210.562	11.316.983
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	185.812	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	31.990.204	34.652.453
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	31.990.204	34.652.453
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	101.724.604	120.157.275
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	8.754.154	8.719.358
1. Sirovine i materijal	039	8.754.154	8.719.358
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	14.699.052	22.987.314
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	4.526	3.842
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	11.355.468	21.915.220
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	14.270	25.175
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	2.669.587	41.709
6. Ostala potraživanja	052	655.201	1.001.368
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.985.034	9.008.264
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	25	25
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.985.009	9.008.239
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	063	76.286.364	79.442.339
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.065.011	4.395.240
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	219.572.649	237.966.114

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	11.695.424	1.746.015
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	83.333.935	122.619.886
II. KAPITALNE REZERVE	069	39.285.951	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-56.494	-49.528
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-56.494	-49.528
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-92.664.517	-110.867.968
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	92.664.517	110.867.968
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-18.203.451	-9.956.375
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	18.203.451	9.956.375
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	35.493.809	35.850.199
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	861.133	507.337
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	2.298.781	2.266.135
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	32.333.895	33.076.727
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	109.867.332	108.335.013
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	80.893.462	80.893.462
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	7.253	7.253
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	27.846.665	26.549.006
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	1.119.952	885.292
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	53.746.477	83.221.138
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	386
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	1.160.568	1.960.782
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	13.548.151	11.765.973
7. Obveze za predujmove	116	259.747	978.394
8. Obveze prema dobavljačima	117	12.551.502	15.812.437
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.548.202	1.582.551
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.337.853	1.599.054
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	23.340.454	49.521.561
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	8.769.607	8.813.749
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	219.572.649	237.966.114

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-15.240.523	-9.883.614
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	13.454.882	3.263.815
a) Amortizacija	003	6.570.630	4.817.314
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	753	-29.383
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.505	-148.817
e) Rashodi od kamata	007	745.027	752.901
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-659.921	-301.531
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	6.799.898	-1.826.669
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-1.785.641	-6.619.799
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	2.016.831	15.470.522
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	12.283.733	29.895.696
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-1.333.413	-8.791.965
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-319.171	34.796
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-8.614.318	-5.668.005
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	231.190	8.850.723
4. Novčani izdaci za kamate	018	-480.977	-467.626
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-249.787	8.383.097
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	65.083	36.788
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	65.083	36.788
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-599.703	-2.492.537
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-599.703	-2.492.537
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-534.620	-2.455.749
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-301.507	-300.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-2.793.618	-2.662.415
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-3.095.125	-2.962.415
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-3.095.125	-2.962.415
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-3.879.532	2.964.933
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	42.029.034	77.021.826
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	38.149.502	79.986.759

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2023.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-15.253.540	-9.956.375
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	13.498.590	3.231.053
a) Amortizacija	003	6.560.343	4.807.600
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	753	-29.383
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.927	-148.817
e) Rashodi od kamata	007	744.491	752.574
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-659.823	-301.531
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	6.855.753	-1.849.390
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-1.754.950	-6.725.322
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	2.117.816	15.733.668
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	12.016.882	29.489.713
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-957.503	-8.139.445
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-319.171	34.796
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-8.622.392	-5.651.396
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	362.866	9.008.346
4. Novčani izdaci za kamate	018	-480.977	-467.626
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-118.111	8.540.720
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	65.083	36.788
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	65.083	36.788
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-599.703	-2.492.537
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-599.703	-2.492.537
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-534.620	-2.455.749
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-301.507	-300.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-2.768.244	-2.628.996
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-3.069.751	-2.928.996
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-3.069.751	-2.928.996
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-3.722.482	3.155.975
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	41.310.826	76.286.364
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	37.588.344	79.442.339

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje

1.1.-31.3.2023.

Opis pozicije	Raspodjeljivi imateljni kapitali matice													Ukupno raspođljivo imateljni kapitali matice 18 (3 do 6 + 7 + 8 do 17)	Ukupno kapitali rezerve	Maržinski (ekvivalentni) interes	20 (18+19)		
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14					15	16
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Prethodno razdoblje																			
01. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine		83.333.855						325.472		-76.018	-87.829				-54.421.827	-38.255.370			-9.181.637
02. Promjene računovodstvenih politika																			
03. Ispravak pogreški																			
04. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (ACP1 do 03)		83.333.855						325.472		-76.018	-87.829				-54.421.827	-38.255.370			-9.181.637
05. Dostupak sredstva																			
06. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja																			
07. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine																			
08. Dostupak s osnovne tečajnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostale sveobuhvatnu dobit (raspodbilja za prodaju)									43.146										43.146
09. Dostupak s osnovne udičevske zaštite neto ulaganja u inozemstvu																			
10. Dostupak s osnovne udičevske zaštite neto ulaganja u inozemstvu																			
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobit/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom																			
12. Aktuarski obod/gubici po planovima definiranih primanja																			
13. Ostale nevarnačke promjene kapitala																			
14. Prez na transakcijske priznate gubitke u kapitalu																			
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstavljanje nagodbe i naslagu investiranja dobiti)																			
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstavljanje nagodbe																			
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala naslagu investiranja dobiti																			
18. Okrupnjenost doničarstva																			
19. Ujale članovima doničarstva																			
20. Isplate u dijelu doničarstva																			
21. Ostale raspodjele isplate članovima doničarstva																			
22. Prijenos u pozicije rezervi iz godišnjem rasporedu																			
23. Povećanje rezervi u postupku predstavljanje nagodbe																			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (1. do 23)		83.333.855						325.472		-32.872	-116.946				-92.679.530	-15.240.523			-24.410.464

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (8+19)	
																				Raspodjeljivo imateljima kapitala matice
Opis pozicije	AOP curaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjel (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine kroz osiromašujući dobit	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz prethodna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nerevidirani) interes	Ukupno kapital i rezerve	
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	83.333.935	30.285.951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-92.664.517	-18.203.451	11.695.424	0	11.695.424	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) / AOP (28 do 30)	31	83.333.935	30.285.951	0	0	0	0	0	0	-56.494	0	0	0	0	-92.664.517	-18.203.451	11.695.424	0	11.695.424	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.956.375	-9.956.375	0	-9.956.375	
6. Tečajne razlike iz prethodna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnovne neekvivalentnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz osiromašujući dobit (raspodbilja za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	6.966	0	0	0	0	0	0	6.966	0	6.966	
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku entiteta povezanih s udjelom u interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobit/gubitak po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Promjena transakcije primate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Svištenje lenejnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestajanja nagodbe i nastajog reinvestiranja dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Svištenje lenejnog (upisanog) kapitala u postupku prestajanja nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Svištenje lenejnog (upisanog) kapitala nastalog revalorizacijom dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Okup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/donatora	46	30.285.951	-30.285.951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplate članova/donatora	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjeljive isplate članovima/donatorima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po općim rasporedi	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku prestajanja nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	122.619.886	0	0	0	0	0	0	0	-49.528	0	0	0	0	-110.867.968	-9.956.375	1.746.015	0	1.746.015	