

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – ožujak 2021. g.



Travanj 2021.



SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-III. 2021. godine	3 - 25
Bilješke uz financijske izvještaje	26 - 29
Izjava	30
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – ožujak 2021. (nerevidirani)	31 - 44

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.- III. 2021. godine



Travanj 2021.

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
Rizik pada potražnje uzrokovan epidemijom Covid-19 i zabrane putovanja.....	10
Rizik likvidnosti	10
Gorivo.....	10
Cijena emisijskih jedinica.....	11
Kamatni rizik.....	11
Flota, kapaciteti i tržište	12
Flota – kraj ožujka 2021. godine.....	12
Tržište.....	13
Financijsko poslovanje	17
Račun dobiti i gubitka	17
Investicije, imovina i financiranje.....	20
Investicije.....	20
Ukupna ulaganja u prvom kvartalu 2021. godine iznose 6,2 milijuna kn.	20
Bilanca stanja	20
Novčani tijek	21
Sažetak	23

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS			I.-III. 2021.	I.-III. 2020.
nalet (km)	DIST	000	1.179	2.713
broj uzlijetanja	FLTS		1.951	4.528
stopa promjene		%	-56,9	-9,8
operativno vrijeme	BH		2.697	6.105
stopa promjene		%	-55,8	-7,3
prevezeni putnici	RPAX	000	72	270
stopa promjene		%	-73,4	-21,8
prevezena roba i pošta	CGO	T	298	505
stopa promjene		%	-41,0	6,1
ostvareni putnički km	RPK	mil.	48	183
raspoloživa sjedala - km	ASK	mil.	107	305
putnički faktor popunjenosti	PLF	%	44,8	60,1
ostvareni tonski km	TK	mil.	5	19
raspoloživi tonski km	ATK	mil.	11	33
težinski faktor popunjenosti	WLF	%	44,4	57,2

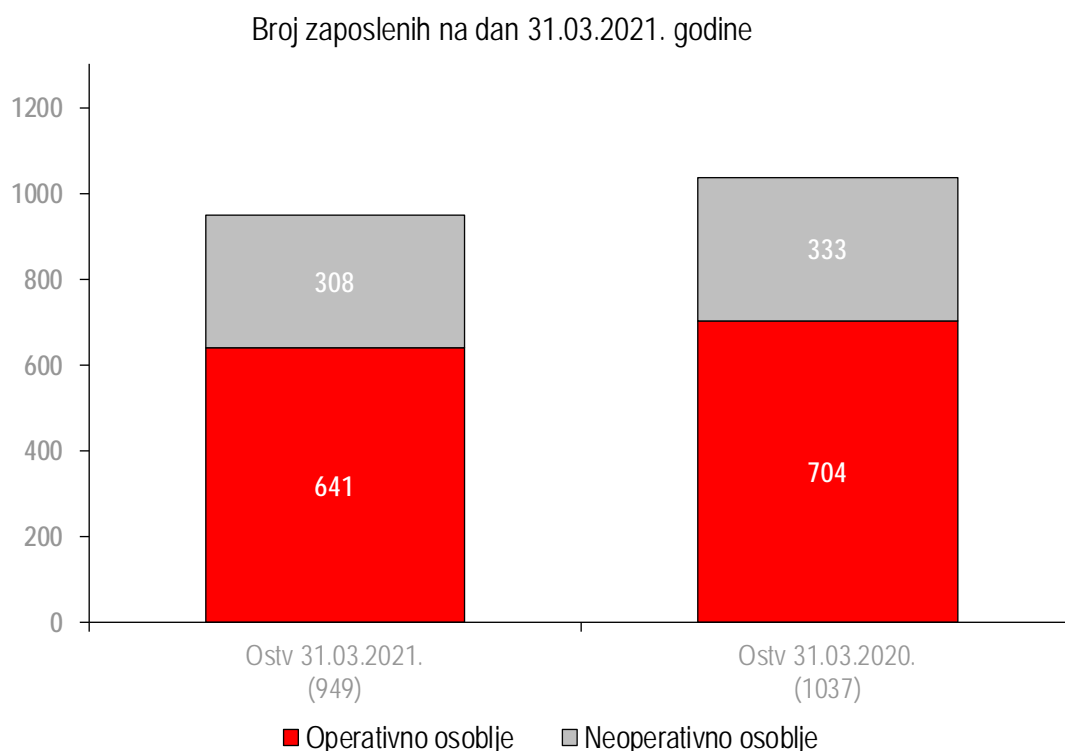
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-III. 2021.	I.-III. 2020.
Ukupan prihod	mil. kn	113,6	248,0
Ukupan trošak	mil. kn	210,5	358,5
Operativni rezultat	mil. kn	-86,2	-95,7
Neto rezultat	mil. kn	-96,9	-110,5
EBIT	mil. kn	-91,9	-105,3
EBITDA	mil. kn	-41,7	-51,8
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATK	16,7	9,9
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATK	9,1	7,0
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	€cent/RPK	18,3	12,7
Prosječan broj zaposlenih		952	1.033

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-III. 2021.	I.-III. 2020.
Zaposleni (tk/zaposlenom)	5.298	18.135
Zrakoplovi (BH/dan)	7,3	7,3
Gorivo (tk/tona)	1.588	2.036

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 31.03.2021. iznosio je 949 djelatnika, što je za 88 zaposlenika (-8 posto) manje od broja zaposlenih na dan 31.03.2020. godine.

Broj operativnog osoblja manji je za 63 zaposlenika dok je broj neoperativnog osoblja manji za 25 zaposlenika u odnosu na dan 31.03.2020. godine. Manji broj zaposlenika posljedica je neproduživanja ugovora o radu na određeno vrijeme po njihovu isteku, nezapošljavanja ustupljenih radnika preko agencije te redovitih umirovljenja radnika uz politiku nezapošljavanja novih radnika za vrijeme COVID-19 krize.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu 2021. godine iznosila su 1,8 milijuna kn i odnosila su se na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Pandemija koronavirusa (COVID-19) diljem svijeta ostavila je teške posljedice na gospodarstvo u 2020. godini. Zahvaljujući cijepljenju i državnim poticajnim mjerama kojima se nastoje ublažiti posljedice pandemije globalno gospodarstvo trebalo bi krenuti putem oporavka u 2021. godini.

Međunarodni monetarni fond (MMF) je u redovnim proljetnim prognozama (WEO) poboljšao izgleda za 2021. godinu u odnosu na procjene objavljene potkraj ovogodišnjeg siječnja. Prema najnovijim izračunima MMF očekuje da će svjetska ekonomija u 2021. godini porasti 6 posto, podigavši procjenu za pola postotnog boda.¹ Ako se ostvare najnovija predviđanja globalno bi gospodarstvo u 2021. poraslo najsnažnije još od 1976. godine.

Američko gospodarstvo trebalo bi porasti za 6,4 posto, najsnažnije od početka 80-ih godina prošlog stoljeća. Među vodećim gospodarstvima u nastajanju daleko najsnažniji rast očekuje se u Indiji, koja bi jedina trebala ostvariti dvoznamenkastu stopu rasta, od čak 12,5 posto, a slijedi Kina u kojoj MMF očekuje rast od 8,4 posto.

MMF je podignuo procjene ovogodišnjeg rasta i za gospodarstvo eurozone za koje predviđa rast od 4,4 posto. Najveće europsko gospodarstvo, ono Njemačke, trebalo bi rasti za 3,6 posto, a među najvećim gospodarstvima eurozone najsnažniji rast predviđaju Španjolskoj, od 6,4 posto, i Francuskoj, za 5,8 posto, dok je procjena stope rasta talijanskog gospodarstva podignuta na 4,2 posto.

Za skupinu europskih gospodarstava u nastajanju među kojima je i Hrvatska gospodarske aktivnosti trebale bi porasti 4,4 posto u 2021., odnosno 3,9 posto u 2022. godini.

MMF upozorava da su ove prognoze obilježene visokim stupnjem neizvjesnosti, mogle bi biti poboljšane bude li se građane procjepljivalo brže, ali bi isto tako mogle biti i snižene ako se pojave novi sojevi virusa, uvelike otporni na cjepiva. Tempo oporavka neće biti ujednačen zbog velikih razlika u dinamici cijepljenja, razmjerima gospodarskih poticaja i strukturnim čimbenicima, poput oslanjanja na turizam.

Hrvatsko gospodarstvo u 2021. godini također očekuje oporavak koji će prema prognozama MMF-a iznositi 4,7 posto. U 2022. godini predviđa se ubrzanje gospodarske aktivnosti od 5 posto i povratak na pretpandemijsku razinu. Hrvatska se novim MMF-ovim procjenama svrstala među europska gospodarstva u nastajanju koja bi trebala bilježiti najviše stope rasta u ovoj i idućoj godini.

U 2021. godini stopa nezaposlenosti iznositi će 9,4 posto, inflacija bi trebala biti na razini od 0,7 posto, a manjak na tekućem računu platne bilance iskazan udjelom u bruto društvenom proizvodu (BDP) trebao bi iznositi 2,3 posto.

Sve će u velikoj mjeri ovisiti o tome hoće li pandemija biti stavljena pod kontrolu te hoće li sektori koji su njome najviše pogođeni moći nastaviti normalno poslovati. Prihodi od turizma zauzimaju iznimno velik udio u hrvatskom BDP-u, a turistički i transportni sektor te ugostiteljstvo nalaze se među najpogođenijim pandemijom koronavirusa.

Turistička sezona u mnogome će ovisiti o epidemiološkim prilikama u Hrvatskoj i njezinim emitivnim tržištima, a pokrenut je i projekt Safe Stay in Croatia kojim su određeni sigurnosni protokoli u turizmu i s turizmom povezanim djelatnostima.

¹ IMF, World Economic Outlook, April 2021

Najavljeno uvođenje covid putovnice bit će korak prema olakšavanju putovanja i normalizaciji života, ali i vraćanju osjećaja sigurnosti i povjerenja, čemu pridonosi i provedba utvrđenih sigurnosnih protokola. Spomenuti projekti, ali i ostvareni turistički rezultati tijekom proteklih uskrasnih blagdana potaknuli su umjereni optimizam kad je riječ o ovogodišnjoj sezoni.

Covid-19 kriza snažno utječe na sve aspekte gospodarskih i društvenih aktivnosti u svijetu, a posebno poguban utjecaj ima na turizam i zračni promet koji su među najpogođenijim gospodarskim aktivnostima, a 2020. pamtiti će se kao najgora godina u povijesti industrije zračnog prijevoza. I u prošlosti su različite krize uzrokovale pad zračnog prometa, ali u pravilu bi uslijedio brzi oporavak. Ovaj put industrijske prognoze Međunarodne udruge za zračni prijevoz (IATA) i Organizacije međunarodnog civilnog zrakoplovstva (ICAO) predviđaju da će oporavak zračnog prometa trajati duže nego u prethodnim krizama.

Kako bi se zaposlenost i gospodarske aktivnosti koje podržava industrija zračnog prijevoza što prije vratile na razine od prije krize, vlade širom svijeta su donijele odluke o financijskoj pomoći i podršci zrakoplovnim kompanijama, a paketi pomoći uključuju dokapitalizaciju, državna jamstava za kredite, dioničarske zajmove i sl. Takav pristup pridonosi smanjenju negativnih učinka krize Covid-19, kako bi se koristi od zrakoplovstva mogle snažno vratiti, nakon što se pandemija stavi pod kontrolu.

Veliko je pitanje kada će se zračni prijevoz oporaviti i vratiti na pretkrizne razine, a zrakoplovni prijevoznici i s njima povezane industrije ne očekuju oporavak još godinama. IATA je procijenila da bi se zračni prijevoz mogao vratiti na pretkrizne razine tek 2024. godine.

Ograničenja putovanja kao odgovor na širenje novih sojeva koronavirusa i treći val pandemije, zastoji u distribuciji cjepiva i sporost u cijepljenju prijete oporavku zračnog prometa u 2021. godini. Početak godine slabiji je od očekivanja, rezervacije putovanja su i dalje u padu, kratkoročni izgledi za oporavak i dalje su neizvjesni, a s obzirom na niz ograničenja putovanja prognoze oporavka postaju sve pesimističnije.

Zbog svega navedenog IATA je u travnju 2021. objavila ažurirane prognoze za zrakoplovnu industriju u kojima je pogoršala procjene u odnosu na objave s kraja 2020. godine. Rekordni godišnji gubitak u 2020. godini povećan je sa 118,5 milijardi USD na 126,4 milijarde USD, dok je prognoza gubitka za 2021. godinu povećana sa 38,7 milijardi USD na 47,7 milijardi USD.² Likvidnost zračnih prijevoznika izložena je daljnjem pritisku, a procjena negativnog novčanog tijeka u 2021. godini iznosi 81 milijardu USD.

Iako se očekuje značajno smanjenje gubitaka, uglavnom kao rezultat smanjenja troškova, ali i određenog rasta prihoda, visina gubitaka zahtijeva daljnje potpore. S obzirom da kriza traje duže nego što se moglo predvidjeti za očekivati je da će se financijske potpore nastaviti te da će vlade i dalje pomagati svojim zrakoplovnim kompanijama.

Zrakoplovne kompanije će u 2021. godini prevesti oko 2,4 milijarde putnika, 600 milijuna putnika više u odnosu na 2020. godinu, ali i 2,1 milijardu putnika manje u odnosu na 2019. godinu. Promet putnika izražen u putničkim kilometrima (RPK) u 2021. godini trebao bi porasti za 26 posto u odnosu na 2020. godinu, što predstavlja 43 posto pretpandemijske razine prometa putnika. Očekivani putnički faktor popunjenosti (PLF) u 2021. godini iznositi će 67,3 posto.

² IATA Outlook for the global airline industry – April 2021 update

Od svih regija procjene za 2021. najviše su pogoršane za europske zrakoplovne prijevoznike, neto gubitak povećan je sa 11,9 milijardi USD na 22 milijarde USD. Europu je snažno pogodio treći val pandemije koji i dalje ograničava putovanja, a zrakoplovne kompanije koje se u velikoj mjeri oslanjaju na prihode na međunarodnom tržištu, oporavak i jačanje potražnje očekuju u četvrtom kvartalu 2021. godine.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku u razdoblju od siječnja do veljače 2021. godine promet na hrvatskim zračnim lukama bilježi veliki pad potražnje za uslugama zračnog putničkog prijevoza u odnosu na isto, još uvijek predkrizno razdoblje 2020. godine.³ Ostvaren je promet od 90 tisuća putnika, što je 82,4 posto manje u odnosu na prva dva mjeseca 2020. godine. Tržišni udio Croatia Airlinesa u putničkom prometu hrvatskih zračnih luka iznosio je 66 posto.

Croatia Airlines u vrijeme najveće krize izazvane pandemijom virusa COVID-19 u 2020. godini, nije prestao s letenjem već je nastavio povezivati Hrvatsku sa svijetom, a svoju misiju je nastavio i u 2021. postupnim vraćanjem linija u prometovanje i povećavanjem broja frekvencija u skladu s potražnjom i epidemiološkim mjerama pojedinih zemalja.

U prvom kvartalu 2021. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 2.697 blok sati, a zabilježen je 1.951 let. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 72.263 što je 73 posto manje u odnosu na prvi kvartal 2020. godine. Ostvareni putnički kilometri smanjeni su za 74 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 44,8 posto što je 15,3 postotna boda manje u odnosu na prvi kvartal 2020. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu manji je za 61 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 78 posto u odnosu na prvi kvartal 2020. godine.

Vlada Republike Hrvatske je 21. veljače 2019. donijela Odluku o pokretanju postupka traženja strateškog partnera i osnivanju Povjerenstva za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d. Međutim, početak Covid-19 krize prekinuo je postupak pa je u ožujku 2020. godine Povjerenstvo za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d., odlučilo da se uslijed nepovoljne situacije i više sile proces stavi u mirovanje. Vlada Republike Hrvatske i Croatia Airlines očekuju ponovno pokretanje postupka traženja strateškog partnera čim to tržišni uvjeti budu dozvoljavali.

Rizici poslovanja

Kriza povezana s pandemijom koronavirusa i dalje je najveća neposredna prijetnja poslovanju. Nakon teške 2020. godine, zrakoplovnu industriju očekuje jednako neizvjesna 2021. godina, s obzirom da se oporavak temelji na pretpostavci brzog procjepljivanja stanovništva i stavljanja pandemije koronavirusa pod kontrolu. Vidljivo je, međutim, da zdravstvena kriza nije ni izbliza riješena te da su se negativni trendovi prelili i na prvi kvartal 2021. godine. Zračni promet i dalje je među najpogođenijim gospodarskim granama, a perspektiva industrije koja proživljava svoju najveću krizu u povijesti također daje razloge za zabrinutost, pri čemu se povratak obujma prometa na predkrizne razine ne očekuje prije 2024. godine. Poslovanje zrakoplovnih prijevoznika u narednom će razdoblju uvelike ovisiti o vanjskim čimbenicima, kao što su preporuke i mjere koje promjenjuju pojedine zemlje, a koje direktno utječu na mogućnost putovanja u domaćem i međunarodnom prometu te mogućim rješenjima kojima bi se putovanja olakšala (covid putovnice) što je osobito značajno za zemlje ovisne o turizmu kao što je Hrvatska.

³ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama

U konvencionalnim uvjetima poslovanja zrakoplovne kompanije suočavaju se sa širokim rasponom strateških, operativnih i financijskih rizika, a posebnosti 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 god 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, prodaju i upravljanje prihodima, te rizik likvidnosti posebice u zimskim mjesecima.

Rizik pada potražnje uzrokovan epidemijom Covid-19 i zabrane putovanja

Smanjena potražnja za uslugama zračnog prijevoza značajan je dodatni rizik za poslovanje koji nameće potrebu kontinuirane i ažurne prilagodbe ponude kapaciteta te optimiziranje reda letenja.

Rizik likvidnosti

Najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlines je održavanje stabilne likvidnosti u uvjetima značajnog smanjenja prihoda. Pandemija korona virusa uzrokovala je veliko smanjenje potražnje za uslugama zračnog prijevoza. Mnoge kompanije, pa tako i Croatia Airlines, postale su korisnici državnih mjera potpora kao i različitih oblika financijske pomoći države uz što se aktivno primjenjuju i različiti interni oblici racionalizacije i nadzora poslovanja, provodi optimizacija reda letenja i prilagodba flote sukladno potražnji i kretanju *bookinga* u cilju prilagodbe aktualnim tržišnim uvjetima. Uz redovno praćenje dospijeaća 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.

Gorivo

Trend rasta cijene nafte s kraja 2020. godine nastavio se početkom 2021. godine, poduprijet optimizmom zbog početka cijepljenja te tržišnih špekulacija.

Prosječna cijena sirove nafte (brent) na londonskoj burzi u prvom tromjesečju 2021. godine iznosila je 60,97 \$/barelu. Cijena se kretala u rasponu od 52 do 69 \$/barelu, zadržavajući se u ožujku u rasponu od 64 do 68 \$/barelu. Prosječna cijena brent nafte u istom razdoblju 2020. godine iznosila je 51,11 \$/barelu.

Jačanje svjetske ekonomije utječe na porast cijena energenata te stoga IATA očekuje znatno veće cijene goriva u 2021. godini, prosječna cijena mlaznog goriva iznositi će 68,9 \$/barelu (46,4 \$/barelu u 2020. godini).

Cijena emisijskih jedinica

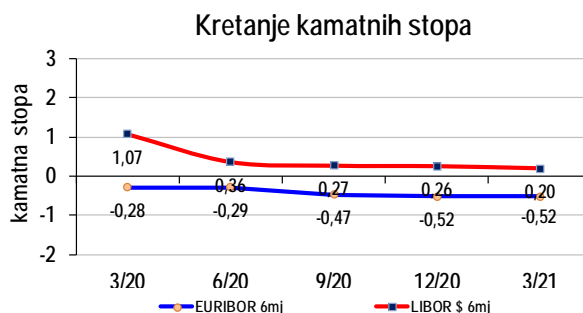
Od početka 2021. godine cijene emisijskih jedinica u stalnom su rastu. Glavni razlog tome su potražnja i ulaganja različitih investitora i fondova u kupovinu emisijskih jedinica što je špekulativno utjecalo na njihov rast.

Zbog nastale velike krize zrakoplovne kompanije su u 2020. iskoristile besplatne emisijske jedinice iz 2020. za ispunjenje obveze za 2019. godinu, što je povećalo potrebu za kupovinom istih u 2021. za 2020. te utjecalo na potražnju za EUA/EUAA jedinicama u 2021. godini. Također na potražnju je utjecala i zabrana Europske komisije za korištenjem besplatnih jedinica iz 2021. za ispunjenje obveze u 2020. godini. Tijekom travnja 2021. cijene jedinica nastavljaju rasti dosegnuvši 50 EUR/jedinici, a ambicioznim planom Europske komisije da se do 2030. smanje emisije CO₂ za 50 posto u odnosu na razinu iz 2009. godine može se očekivati nastavak rasta cijena.

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 45,8 milijuna kn.

U prvom kvartalu 2021. godine vrijednost Euribora nije zabilježila znatnije promjene u odnosu na kretanja u 2020. godini. Za razliku od Euribora, vrijednost Libora je zabilježila značajan pad, što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa obzirom da kompanija nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.



Flota, kapaciteti i tržište

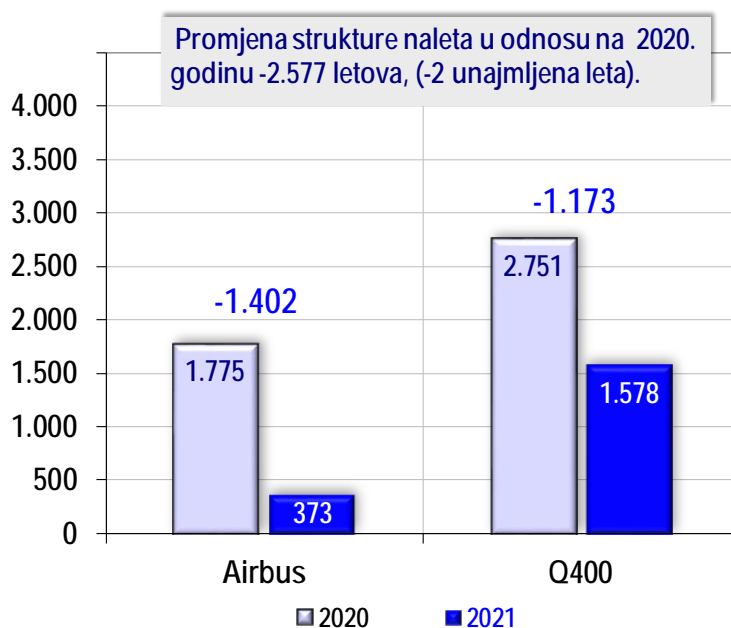
Flota – kraj ožujka 2021. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2020.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	21,33	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	22,18	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	11,85	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	16,87	12	5	7

U prvom kvartalu 2021. godine Croatia Airlines raspolagao je s flotom od 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus, od kojih je jedan Airbus A320 u operativnom najmu te šest zrakoplova Q400 također u operativnom najmu.

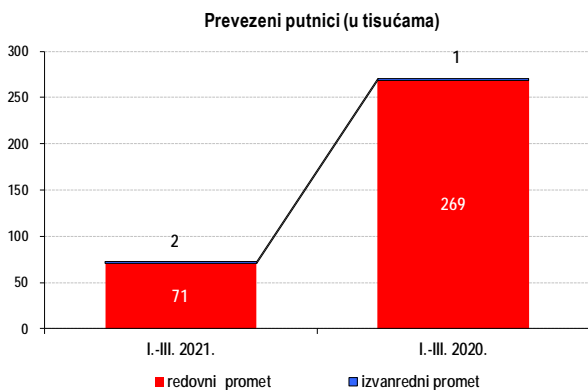
Dodatni zrakoplov A319 koji se tijekom 2020. godine koristio po potrebi uz plaćanje ostvarenih sati letenja, u razdoblju siječanj-ožujak 2021. godine nije korišten.

Nastavak negativnog trenda zbog pandemije koronavirusa vidljiv je kroz smanjeni opseg reda letenja i smanjeni nalet u usporedbi s istim, tada još predkriznim, razdobljem prethodne godine, te je u prvom kvartalu Croatia Airlines odletio u prosjeku 25 letova dnevno, dok se prethodnih godina, prije COVID-19 krize, u zimskom redu letenja odrađivalo prosječno 60 letova dnevno. U razdoblju od siječnja do ožujka 2021. godine ostvaren je nalet od 2.697 blok sati, što je 56 posto manje u odnosu na isto razdoblje 2020. Zabilježen je 1.951 let što je smanjenje u odnosu na prvi kvartal 2020. godine za 57 posto. Struktura naleta prilagođena je potrebama prometa te je obzirom na okolnosti naglasak bio na korištenju flote Q400.



Tržište

U prvom kvartalu 2021. godine Croatia Airlines letio je na 12 međunarodnih i 5 domaćih destinacija. Prvi kvartal obilježio je pad ukupno prevezenih putnika za 73 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. Ovako značajan pad broja putnika u prvom kvartalu posljedica je produljenja krize uzrokovane virusom COVID-19 čiji će se utjecaj osjećati tijekom cijele poslovne 2021. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** manji je za 61 posto, dok je broj putnika u **međunarodnom redovitom prometu** manji za 78 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

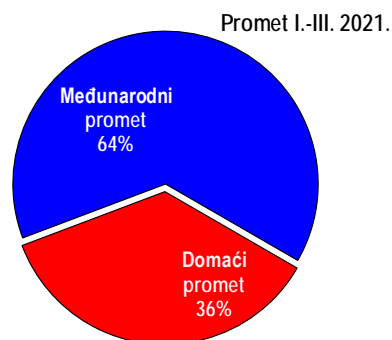
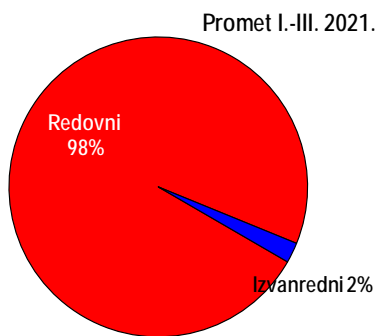


U izvanrednom, **charter prometu** prevezeno je 1,6 tisuća putnika što je za 7 posto više u odnosu na isto razdoblje 2020. godine, pri čemu **charter promet** čini oko 2 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 41 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od 44,8 posto manji je za 15,3 postotna boda od ostvarenja istog razdoblja 2020. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosi 44,4 posto i manji je za 12,7 postotna boda u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

Od ukupno 72.263 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 25.393 putnika, dok je 45.288 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U **charter prometu** prevezeno je 1.582 putnika.



U prvom kvartalu 2021. godine u međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika manji je za 78 posto, odnosno prevezeno je 157.842 putnika manje u odnosu na prvi kvartal 2020. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 73 posto manje ponuđenih kapaciteta, iznosi 49,7 posto (-11 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi pad od 61 posto (-40.416 putnika). Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu u prvom kvartalu iznosi 35,2 posto (-21,3 postotnih bodova).

U prvom kvartalu 2021. godine zabilježen je pad prodaje karata od 89 posto u svim distribucijskim kanalima u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trenutni broj zabilježenih rezervacija za letove Croatia Airlinesa značajno je manji i to na svim rutama i tržištima s kojih kompanija prima rezervacije. Treba napomenuti da *booking* u istom razdoblju prošle godine još nije bio ugrožen epidemiološkom krizom, a pozitivan trend na pojedinim linijama tada se bilježio i zbog predsjedanja Republike Hrvatske Europskom unijom. Dinamika *bookinga* tijekom pandemije značajno je promijenjena te je na pojedinim tržištima, na kojima su se karte kupovale značajno unaprijed, *booking* neznatan. Na drugim tržištima, ponajprije europskim, očekuje se kasni *booking* i on će, dakako, najviše ovisiti o epidemiološkoj situaciji na pojedinom tržištu, odnosno propisanim epidemiološkim mjerama i ograničenjima u protoku putnika.

Većini putnika za otkazane letove tijekom pandemije koronavirusa ponuđeni su vaučeri od kojih je dio zamijenjen za karte, dok je manji dio karata refundiran. Od 12. siječnja 2021. godine otvorene su transakcije direktnih refundacija karata za sve BSP i ARC agente i kroz sve rezervacijske sustave te se refundacije kontinuirano provode, međutim preostala je još značajna vrijednost izdanih karata kao buduća obveza kompanije bilo da se radi o mogućim refundacijama ili zamjeni za vaučer.

Tijekom čitavog razdoblja Covid krize Croatia Airlines prilagođava ponudu letova na bazi svakodnevnog praćenja epidemiološke situacije i konkretne potražnje na pojedinim tržištima u skladu s čime se provodi i kontinuirana optimizacija reda letenja. Fokus je na tržištima na kojima potražnja trenutno postoji, a kompanija je spremna uspostaviti ili obnoviti pojedine linije i uvesti dodatne letove na postojećim linijama ukoliko u međuvremenu dođe do porasta potražnje za uslugama zračnog prijevoza.

Iako su očekivanja kompanije vezana uz normalizaciju i ponovno uspostavljanje prometa bila znatno veća, obzirom na prelijevanje učinaka krize i na prvi kvartal daljnje prometovanje ovisiti će o sljedećim faktorima:

- upute, ograničenja i zabrane i druge mjere koje objavljuje nacionalni i stožeri drugih država koji direktno utječu na mogućnost putovanja u domaćem i međunarodnom redovitom prometu, pri čemu su naročito osjetljive rute koje ovise o *point to point* potražnji;
- procjepljenosti stanovništva te primjeni mjera koje bi trebale olakšati ili pojednostavniti putovanja (covid putovnice);
- fleksibilnom planiranju mreže letova uz prognozu potražnje za pojedinim vrstama putovanja;
- ostvarenju optimalne popunjenosti i prosječne tarife u uvjetima prometovanja sa smanjenim kapacitetom zrakoplova uzrokovanog mjerama socijalnog distanciranja.

Načelno je definiran i red letenja za ovogodišnju ljetnu sezonu u kojoj su planirani letovi iz Zagreba, Splita, Dubrovnika i Rijeke u ukupno 18 europskih destinacija. Red letenja Croatia Airlinesa, kao i svih ostalih zrakoplovnih kompanija, podložan *ad hoc* promjenama, ovisno o razvoju epidemiološke situacije u Hrvatskoj i svijetu, odnosno ograničenjima i pravilima pojedinih država u vezi s protokom putnika, koja izravno utječu na potražnju za uslugama zračnog prijevoza.

Marketinške aktivnosti Croatia Airlines u prvom kvartalu 2021. godine uključivale su provođenje kampanji vezanih uz ljetni red letenja za 2021. godinu na domaćim i međunarodnim tržištima uz pripremu prezentacija za najjača tržišta poput Njemačke, Velike Britanije, Francuske i Belgije.

U organizaciji HTZ ostvarena je suradnja kroz nekoliko virtualnih prezentacija čiji je cilj promocija Hrvatske i ljetnog reda letenja kompanije, te suradnja na digitalnom sajmu *ITB Berlin Now* održanom u ožujku. Nastavljena je i suradnja s HTZ, TZ Split i TZ Kvarner u okviru strateških projekata za 2021., dogovoren je media plan te provedene odgovarajuće marketinške aktivnosti.

Od Ministarstva turizma i sporta te u skladu s preporukama Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo (HZJZ) i Svjetskog vijeća za putovanja i turizam, kompaniji je dodijeljena nacionalna oznaka sigurnosnih protokola u turizmu i ugostiteljstvu *Safe stay in Croatia*. Ova oznaka putnicima jamči da je kompanija usvojila nacionalne i svjetske standarde zdravstvene i higijenske zaštite te siguran let do željenog odredišta. Croatia Airlines uključio se i u projekt *B2B HGK Go Global – Go Virtual* čiji je cilj pružiti podršku hrvatskim gospodarstvenicima za nastavak međunarodnih aktivnosti u novom globalnom poslovnom okruženju u okviru osmišljene *online* platforme preko koje je moguće virtualno povezivanje s poslovnim partnerima na inozemnim tržištima.

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.

Sukladno mogućnostima, u 2021. godini kompanija nastavlja s kontinuiranim unapređivanjem poslovanja te razvojem usluga koje pruža svojim korisnicima. U prvom kvartalu intenzivno se radilo na nastavku projekta izrade sustava za upravljanje poslovanjem i odnosima s klijentima CRM koji omogućava prodajnim timovima i timovima za podršku korisnicima efikasniji način upravljanja odnosima s privatnim i korporativnim klijentima (B2C i B2B). Implementacija ovog sustava omogućiti će i efikasnije korištenje ljudskih resursa, ali i osigurati mobilnost prodajnih predstavnika koji će moći u realnom vremenu odgovarati na potrebe klijenata budući da će funkcionalnosti sustava biti dostupne korištenjem mobilne aplikacije. Planirani završetak projekta je drugi kvartal 2021. godine.

Nastavljen je i razvoj nove korporativne *web* stranice i sustava naplate. Ovim se projektom unapređuju funkcionalnosti postojeće *web* stranice te razvijaju dodatne, kako bi se dobilo rješenje koje prati tehnološke trendove i trendove u industriji, istodobno olakšavajući korisnicima digitalnih kanala planiranje putovanja. Posebno se ističu funkcionalnosti automatske promjene cijena istaknutih u ponudama te kalendar raspoloživosti koje će osigurati korisnicima informaciju o raspoloživim cijenama u realnom vremenu te im pomoći da brže i jednostavnije pronađu najpovoljnije opcije za željeno putovanje. Nova će *web* stranica biti respozivna, čime se osigurava jedinstveno korisničko iskustvo bez obzira na vrstu i veličinu ekrana uređaja s kojim korisnik pristupa *web* stranici. Projekt uključuje i implementaciju novog sustava za naplatu koji će se koristiti za *online* transakcije, ali i u radu *Kontakt centra* te poslovnica.

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. Radnici Sektora tehničkih poslova odradili su i šest C pregleda na zrakoplovima drugih kompanija. Održavanje se provodi u tri hangara, a od ove sezone i na platformi zbog radova koji su generirani Programom održavanja zrakoplova u parkingu. Zbog povećanih potreba za parkiranjem zrakoplova realiziran je „Projekt proširenja parkinga“ na prostorima Croatia Airlines. Naplatom parkinga za zrakoplove trećih lica pokriveni su troškovi samog projekta uz ostvarenje i dodatnih prihoda. U tijeku su aktivnosti oko ugovaranja novih radova za treća lica kako bi se sezona radova produljila i tijekom lipnja 2021. godine.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-III. 2021.	Ostvarenje I.-III. 2020.	Indeks
Putnički promet	66.320	174.234	38
Prijevoz tereta	1.614	2.718	59
Ostali prihodi	34.886	51.410	68
Prihodi iz poslovanja	102.819	228.361	45
Troškovi letenja	40.018	74.024	54
Održavanje	31.683	53.356	59
Usluge putnicima	10.023	19.176	52
Usluge u zračnom prometu	23.538	61.139	38
Promocija i prodaja	16.357	43.266	38
Opći i administrativni poslovi	15.225	17.860	85
Amortizacija	50.177	53.467	94
Ostali rashodi	2.041	1.801	113
Troškovi iz poslovanja	189.063	324.088	58
DOBIT IZ POSLOVANJA	-86.243	-95.727	90
Rashodi od kamata	-4.993	-5.252	95
Prihodi od kamata	18	6	281
Tečajne razlike (netto)	-5.651	-9.565	59
Ostali financijski rashodi	0	-2	-
Ostali financijski prihodi	0	0	-
Neto rezultat financiranja	-10.626	-14.812	72
NETO DOBIT	-96.869	-110.539	88

Prvi kvartal 2021. godine obilježen je nastavkom poslovnih okolnosti vezanih uz pandemiju korona virusa čiji je utjecaj na financijsko poslovanje kompanije i dalje ključan. Potražnja za uslugama zračnog prijevoza zadržava se na niskim razinama, a primijenjene mjere na razini država diktiraju postavljanje kapaciteta te strukturu reda letenja.

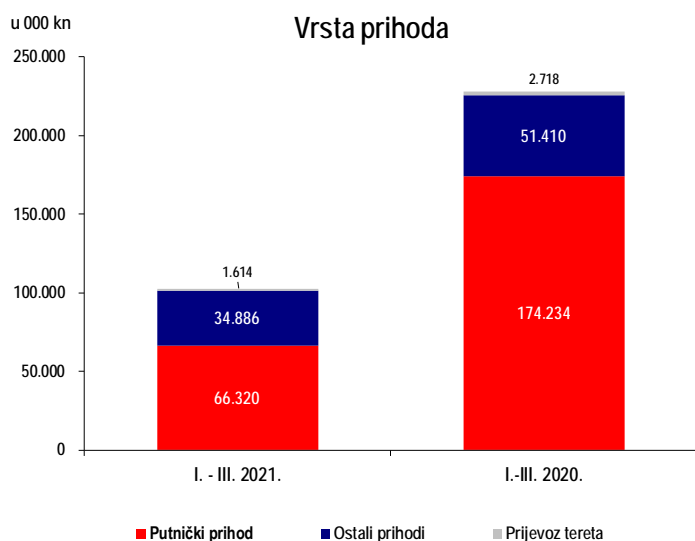
Početak 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

Nastavljena je racionalizacija poslovanja te primjena već ranije definiranih mjera kojima se nastoji umanjiti utjecaj krize na financijski rezultat uz daljnje korištenje potpora na koje kompanija ostvaruje pravo s obzirom na razinu smanjenja prometa.

U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 86,2 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 96,9 milijuna kn te je primjetan pozitivan pomak za 13,7 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

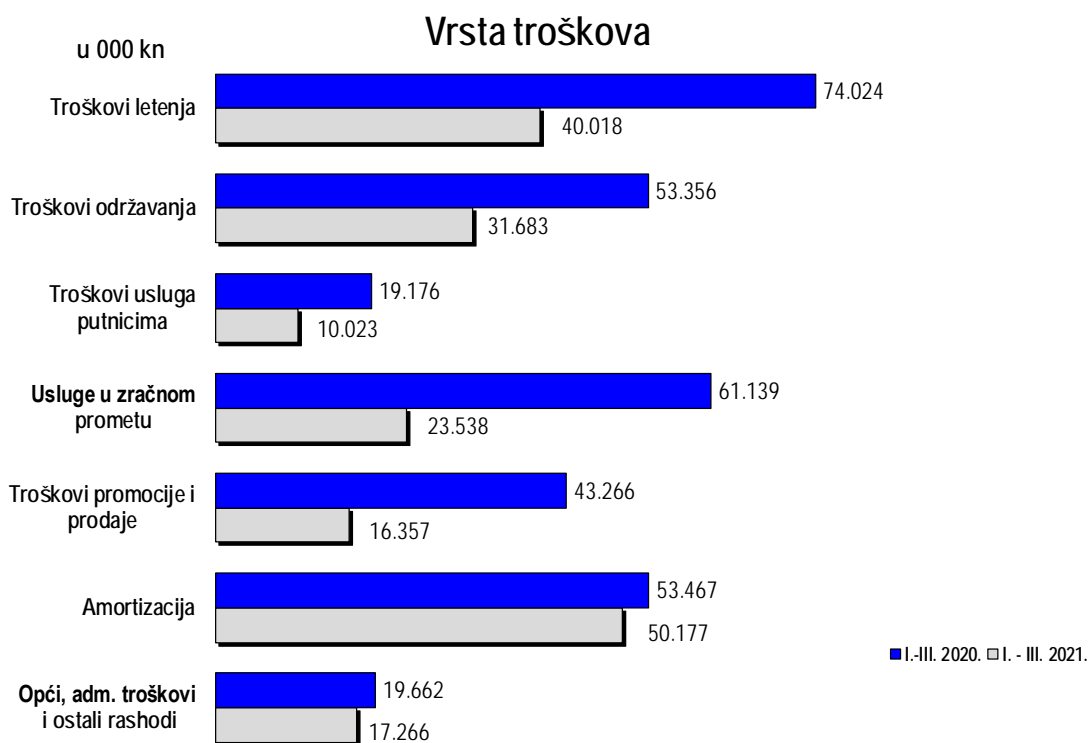
Operativni prihodi i troškovi ostvareni su na nižoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2020. godine, međutim potrebno je napomenuti, da se izrazitiji efekt krize u 2020. godini počeo iskazivati tek od sredine mjeseca ožujka kada se započelo s uvođenjem restrikcija prometa na razini država pa i unutar zemlje, dok su prva dva mjeseca prethodne godine bilježila blagi rast prometnih i financijskih učinaka.

Putnički prihodi manji su za 62 posto, uz 73 posto manji broj prevezenih putnika.



Smanjenje je ostvareno i u prijevozu tereta gdje je tijekom prvog kvartala prevezeno 298 t, što je 207 tona manje u odnosu na isto razdoblje godinu ranije. Niža razina ostvarenih prihoda po osnovi povrata uplaćenih *maintenance* rezervi za radove na floti glavni je razlog ostvarenja manjih ostalih prihoda u odnosu na prvi kvartal 2020. godine.

Ostvareni operativni troškovi niži su 42 posto od ostvarenja prvog kvartala 2020. godine, što nominalno iznosi 135 milijuna kn i najvećim je dijelom rezultat manje razine prometa. Međutim, na smanjenje operativnih troškova značajno su utjecale i provedene mjere na razini kompanije: smanjenje bruto primanja za 15 posto, provedba operativnih mjera optimizacije reda letenja uz sve ostale provedene mjere štednje. Uz spomenuti pad broja putnika, ostvareni nalet iskazan brojem letova niži je 57 posto uz nižu razinu ostvarenih blok sati za 56 posto zbog čega su i najveća smanjenja ostvarena upravo u grupama troškova izravno ovisnih o naletu i broju putnika. Pri tome su usluge u zračnom prometu manje za 37,6 milijuna kn, troškovi letenja niži su za 34 milijuna kn uz najveće smanjenje u troškovima goriva (za 26,5 milijuna kn), dok su troškovi prodaje niži za 26,9 milijuna kn primarno zbog smanjenih troškova rezervacija te niže razine prodajnih provizija. Manji nalet utjecao je i na troškove održavanja koji su niži za 21,7 milijuna kn uz najveća smanjenja u troškovima održavanja dijelova i motora, te troškova *maintenance* rezervi vezanih uz najam. Troškovi usluga putnicima zbog smanjenog putničkog servisa i manjeg broja putnika niži su za 9,2 milijuna kn. Manja smanjenja ostvarena su i u općim i administrativnim troškovima te troškovima amortizacije, dok su ostali rashodi neznatno veći u odnosu na prvi kvartal 2020. godine.



Struktura troškova obzirom na udio pokazuje visok udio fiksnih troškova u operativnim troškovima. S obzirom na nizak nalet, u strukturi troškova najveći dio čine troškovi amortizacije čiji udio iznosi 27 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-III. 2021.
Ulaganja u zrakoplove	3.779.189
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	1.660.308
Nematerijalna imovina	710.429
Ostala oprema	14.146
Ukupno	6.164.073

Ukupna ulaganja u prvom kvartalu 2021. godine iznose 6,2 milijuna kn.

Ulaganje u zrakoplove u visini od 3,8 milijuna najznačajnije je ulaganje u ovom razdoblju, a odnosi se na ESG modifikaciju na zrakoplovu Airbus 319 CTG. Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu iznose 1,7 milijuna kn, dok ulaganja u unapređenje *software*-a iznosi 0,7 milijuna kn.

U promatranom kvartalu napravljen je C pregled na zrakoplovu Dash flote (CQC).

Bilanca stanja

(000 kn)	I.-III. 2021.	Kraj 2020.	Indeks 2021./kraj 2020.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	750.802	796.361	94
Kratkotrajna imovina	622.518	736.195	85
UKUPNO AKTIVA	1.373.320	1.532.556	90
PASIVA			
Kapital i rezerve	118.908	215.930	55
Rezerviranja	12.374	13.048	95
Dugoročne obveze	601.811	875.854	69
Kratkoročne obveze	640.227	427.724	150
UKUPNO PASIVA	1.373.320	1.532.556	90

Ukupna imovina na kraju prvog kvartala 2021. godine manja je za 10 posto u odnosu na kraj 2020. godine.

Dugotrajna imovina smanjila se za 6 posto u odnosu na kraj 2020. godine kroz redoviti otpis te uz ostvaren nizak nivo ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu. Rast financijske imovine od 8 posto posljedica je više razine dugoročnih depozita te usklađenja vrijednosti financijskih ulaganja.

Kratkotrajna imovina na 31.03.2021. manja je 15 posto u odnosu na kraj 2020. godine. U padu su potraživanja najvećim dijelom zbog manjeg opsega prometa te financijska imovina kroz smanjenje zadržanih depozita (do godine dana) koji se otpuštaju obavljanjem letova te stanja novca i novčanih sredstava.

Pad vrijednosti ukupne imovine prati i **pad vrijednosti obveza i kapitala za 10 posto** u odnosu na kraj 2020. godine.

Dioničarski zajam s dospijecom u narednih godinu dana u visini 250 milijuna kn prebačen je u kratkoročne obveze i glavni je razlog 50-postotnom povećanju kratkoročnih obveza uz istodobno smanjenje dugoročnih obveza za 31 posto. Pored toga, dugoročne obveze smanjene su kroz otplatu jedne rate dugoročnog klupskog kredita, smanjenje obveza za imovinu s pravom korištenja kao i depozita primljenih od kupaca.

Iako su u ukupnom iznosu kratkoročne obveze veće u usporedbi s krajem 2020. godine zbog porasta financijskih obveza, ostvaren je znatno niži nivo obveza prema dobavljačima kao i ostalih obveza vezanih uz prijevoz putnika (*Air Traffic Liability/ ATL*) što je posljedica manjeg obujma prometa i prodaje.

Ostvareni gubitak prvog kvartala 2021. godine u visini od 96,9 milijuna kuna smanjio je razinu kapitala i rezervi koja je za 45 posto niža u odnosu na kraj 2020. godine.

Obveze Croatia Airlinesa na 31.03.2021. godine po dugoročnom PBZ/HPB klupskom kreditu iznose 45,8 milijuna kn, dok obveze po dva dioničarska zajma iznose 500 milijuna kn.

Novčani tijek

(000 kn)	I.-III. 2021.	I.- III. 2020.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	574.324	33.749	1.702
priljev iz poslovanja	76.818	338.676	23
priljev od države	11.676	7.494	156
dioničarski zajam	0	150.000	-
Priljev ukupno	88.494	496.170	18
obveze iz poslovanja	174.189	367.971	47
investicije	2.691	52.265	5
kredit	2.671	10.500	25
Odljev ukupno	179.551	430.736	42
Neto promjena u razdoblju	-91.058	65.434	-
Stanje sredstava kraj razdoblja	483.266	99.183	487

Stanje novca na kraju ožujka 2021. godine ostvareno je u visini od 483,3 milijuna kn.

Na kraju prvog kvartala 2021. godine ostvaren je negativan neto novčani tijek, a visoka likvidnost rezultat je uplaćenih sredstava na kraju 2020. godine kada su sukladno uvjetima „Privremenog okvira za mjere državne potpore u svrhu podrške gospodarstvu u aktualnoj pandemiji Covid-a 19“ zaprimljena sredstva u visini 250 milijuna kn temeljem dioničarskog zajma države kao i sredstva na ime dokapitalizacije od strane države u visini 350 milijuna kn namijenjena povratu razine kapitala na razinu prije početka Covid-19 epidemije, odnosno na vrijednost na dan 31.12.2019. godine.

Iako su očekivanja vezana uz ponovnu uspostavu prometa bila znatno optimističnija, ostvareni poslovni priljevi i odljevi pokazuju značajan pad u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni priljevi ostvareni su na razini od 18 posto prošlogodišnjeg iznosa u istom razdoblju, uz poslovne priljeve koji su smanjeni za 77 posto. Međutim, radi se o usporedbi s razdobljem koje još nije u značajnijoj mjeri bilo zahvaćeno krizom čiji su se efekti na poslovanje počeli odražavati od druge polovine ožujka. Razinu priljeva u prošloj godini povećava i uplata druge tranše dioničarskog zajma u visini od 150 milijuna kn.

Zbog smanjenog prometa kao i mjera racionalizacije poslovanja koje kompanija nastavlja primjenjivati ostvareni odljevi niži su 58 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Investicijska ulaganja iznose 2,7 milijuna kn i glavninu čine ulaganja u zrakoplove.

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

Kompanija se i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva što u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog praćenja likvidnosti i optimizacije poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje.

Sažetak

Nakon izazovne 2020. godine, početak 2021. zbog nastavka pandemije korona virusa nije dao značajnog razloga za optimizam te je za očekivati da zrakoplovnu industriju očekuje jednako neizvjesna godina.

Iako je Međunarodni monetarni fond (MMF) u redovnim proljetnim prognozama (WEO) poboljšao izgled za 2021. godinu jer bi zahvaljujući cijepljenju i državnim poticajnim mjerama kojima se nastoje ublažiti posljedice pandemije globalno gospodarstvo trebalo krenuti putem oporavka, upozorava da su ove prognoze obilježene visokim stupnjem neizvjesnosti. Distribucija cjepiva, razvoj novih sojeva virusa kao i mjere koje pojedine zemlje poduzimaju u suzbijanju efekata krize, diktirati će tempo razvoja pojedinih regija. Veliko je pitanje kada će se zračni prijevoz oporaviti i vratiti na predkrizne razine, a prema IATA procijeni ne očekuje se da će to biti prije 2024. godine.

Vlade širom svijeta donijele su odluke o financijskoj pomoći i podršci zrakoplovnim kompanijama, a s obzirom da kriza traje duže nego što se moglo predvidjeti za očekivati je da će se financijske potpore nastaviti te da će vlade i dalje pomagati svojim zračnim prijevoznicima.

Procjenjuje se da će zrakoplovne kompanije u 2021. godini prevesti oko 2,4 milijarde putnika, što je 600 milijuna putnika više u odnosu na 2020. godinu, ali i 2,1 milijardu putnika manje u odnosu na 2019. godinu. Promet putnika izražen u putničkim kilometrima (RPK) u 2021. godini trebao bi porasti za 26 posto u odnosu na 2020. godinu, što predstavlja 43 posto predpandemijske razine prometa putnika. Očekivani putnički faktor popunjenosti (PLF) u 2021. godini iznosi 67,3 posto. Očekivani gubitak zrakoplovne industrije za 2021. procjenjuje se na 47,7 milijardi USD.

Turistička sezona u mnogome će ovisiti o epidemiološkim prilikama u Hrvatskoj. Prema podacima Državnog zavoda za statistiku u razdoblju od siječnja do veljače 2021. godine promet na hrvatskim zračnim lukama bilježi veliki pad potražnje za uslugama zračnog putničkog prijevoza u odnosu na isto, još uvijek predkrizno razdoblje 2020. godine.⁴ Ostvaren je promet od 90 tisuća putnika, što je 82,4 posto manje u odnosu na prva dva mjeseca 2020. godine. Tržišni udio Croatia Airlinesa u putničkom prometu hrvatskih zračnih luka iznosio je 66 posto.

Croatia Airlines u vrijeme najveće krize izazvane pandemijom virusa COVID-19 u 2020. godini, nije prestao s letenjem već je nastavio povezivati Hrvatsku sa svijetom, a svoju misiju je nastavio i u 2021. godini postepenim vraćanjem linija u prometovanje i povećavanjem broja frekvencija u skladu s potražnjom i epidemiološkim mjerama pojedinih zemalja.

Početak godine za Croatia Airlines slabiji je od očekivanja, rezervacije putovanja i dalje su u padu i to na svim rutama i tržištima s kojih kompanija prima rezervacije. S obzirom na situaciju fokus je na tržištima na kojima zasad postoji potražnja te je uz kontinuirano optimiziranje reda letenja kompanija spremna uspostaviti ili obnoviti pojedine linije i uvesti dodatne letove na postojećim linijama ukoliko u međuvremenu dođe do porasta potražnje za uslugama zračnog prijevoza.

⁴ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama

Iako su očekivanja kompanije vezana uz normalizaciju i ponovno uspostavljanje prometa bila znatno veća, obzirom na prelijevanje učinaka krize na prvi kvartal 2021. godine, daljnje prometovanje ovisit će o više faktora kao što su upute, ograničenja i zabrane te druge mjere koje direktno utječu na mogućnost putovanja u domaćem i međunarodnom redovitom prometu, procijepljenost stanovništva te primjena mjera koje bi trebale olakšati ili pojednostavniti putovanja (covid putovnice), fleksibilno planiranje mreže letova uz prognozu potražnje za pojedinim vrstama putovanja kao i ostvarenje optimalne popunjenosti i prosječne tarife u uvjetima prometovanja sa smanjenim kapacitetom zrakoplova uzrokovano mjerama socijalnog distanciranja.

U prvom kvartalu 2021. godine Croatia Airlines letio je na 12 međunarodnih i 5 domaćih destinacija. Ostvaren je nalet od 2.697 blok sati, a zabilježen je 1.951 let. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 72.263 što je 73 posto manje u odnosu na prvi kvartal 2020. godine. Ostvareni putnički kilometri smanjeni su za 74 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 44,8 posto što je 15,3 postotna boda manje u odnosu na prvi kvartal 2020. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu manji je za 61 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 78 posto u odnosu na prvi kvartal 2020. godine.

U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 86,2 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 96,9 milijuna kn.

Operativni prihodi i troškovi ostvareni su na nižoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2020. godine. Sve kategorije prihoda niže su u odnosu na prethodnu godinu pri čemu je najznačajnije smanjenje u putničkim приходima koji su manji za 62 posto, uz 73 posto manji broj prevezenih putnika.

Ostvareni operativni troškovi niži su 42 posto od ostvarenja prvog kvartala 2020. godine, što je najvećim dijelom rezultat niske razine prometa. Međutim, na smanjenje operativnih troškova značajno su utjecale i provedene mjere na razini kompanije: smanjenje bruto primanja za 15 posto, provedba operativnih mjera optimizacije reda letenja uz sve ostale provedene mjere štednje. Uz spomenuti pad broja putnika, ostvareni nalet iskazan brojem letova niži je 57 posto uz nižu razinu ostvarenih blok sati za 56 posto zbog čega su i najveća smanjenja ostvarena upravo u grupama troškova izravno ovisnih o naletu i broju putnika kao što su usluge u zračnom prometu. Najveće smanjenje u troškovima letenja ostvareno je u troškovima goriva, dok su troškovi prodaje niži primarno zbog smanjenih troškova rezervacija te niže razine prodajnih provizija. Manji nalet utjecao je i na troškove održavanja, dok su troškovi usluga putnicima niži zbog smanjenog putničkog servisa i manjeg broja putnika. Manja smanjenja ostvarena su i u općim i administrativnim troškovima te troškovima amortizacije, dok su ostali rashodi neznatno veći u odnosu na prvi kvartal 2020. godine. Struktura troškova s obzirom na udio pokazuje visok udio fiksnih troškova u operativnim troškovima.

Budući da se kompanija i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva, u narednom razdoblju može se ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog praćenja likvidnosti i optimizacije poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štedne.

Početakom 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić

Handwritten signature of Jasmin Bajić in blue ink, consisting of a stylized 'B' and 'j' followed by a long horizontal line.

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, Ilica 150, 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 2021. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine.

Dionička glavnica

Temeljni kapital Croatia Airlinesa u iznosu od 627.879.530,00 kuna podijeljen je na ukupno 62.787.953 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.

Na dan 31. ožujka 2021. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Republika Hrvatska	98,76
Zračna luka Zagreb d.o.o.	0,76
HPB za Republiku Hrvatsku	0,28
Ostali	0,20
UKUPNO	100,00

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

Zlatko Mateša	Predsjednik
Nataša Munitić	Zamjenica predsjednika
Zoran Barac	Član
Mirko Tatalović	Član
Zoran Viljac	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 2021. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	949
Amadeus Croatia d.d.	8
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>18</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	975

Prosječan broj zaposlenih Grupe Croatia Airlines u razdoblju siječanj-ožujak 2021. godine bio je 978 zaposlenih (Croatia Airlines 952, Amadeus Croatia 8, Obzor putovanja 18).

~/~

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – ožujak 2021. godine.

Neograničenost vremena poslovanja

Vlada Republike Hrvatske je 19. rujna 2019. godine donijela odluku kojom se stvaraju prethodno potrebni uvjeti za osiguranje postupka dokapitalizacije Croatia Airlinesa, a u okviru te odluke je i uplata predujma u korist kompanije od 250 milijuna kuna za stabilizaciju poslovanja prije dokapitalizacije. Uplata predujma realizirana je u dva obroka, 100 milijuna kuna u 2019. godini te 150 milijuna kuna u siječnju 2020. godine.

Dana 30. siječnja 2020. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je dopunu navedene odluke prema kojoj će se uplaćeni predujam tretirati kao zajam dioničara s dospijecom od dvije godine.

Vlada Republike Hrvatske je 21. veljače 2019. donijela Odluku o pokretanju postupka traženja strateškog partnera i osnivanju Povjerenstva za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d. Međutim, početak Covid-19 krize prekinuo je postupak pa je u ožujku 2020. godine Povjerenstvo za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d., odlučilo da se uslijed nepovoljne situacije i više sile proces stavi u mirovanje.

Croatia Airlines u 2020. godini posluje u uvjetima najveće krize civilnog zrakoplovstva u povijesti, što je posljedica globalne krize Covid-19 koja snažno utječe na sve aspekte gospodarskih i društvenih aktivnosti u svijetu. Covid-19 kriza ima posebno poguban utjecaj na putovanja i turizam, a zrakoplovne kompanije i zračni promet u cjelini među najpogođenijim su gospodarskim aktivnostima.

U uobičajenim uvjetima poslovanja najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), konkurencija, Star

Alliance i partnerstva, rizici promjena cijena (prometne naknade i dozvole za letenje, dobavljači, gorivo), kretanja valuta, kamatnih stopa i sl. Glavni unutarnji rizici odnose se na ljudske resurse, upravljanje kapacitetima, poremećaje u operaciji, prodaju i upravljanje prihodima, te rizik likvidnosti posebice u zimskim mjesecima.

Trenutno najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlines je održavanje likvidnosti u uvjetima značajnog smanjenja prihoda. Pandemija korona virusa smanjila je potražnju za uslugama zračnog prijevoza. Mnoge kompanije, pa tako i Croatia Airlines, postale su korisnici državnih mjera potpora kao i različitih oblika financijske pomoći države uz što se aktivno primjenjuju i različiti interni oblici racionalizacije i nadzora poslovanja, provodi optimizacija reda letenja i prilagodba flote sukladno potražnji i kretanju bookinga u cilju prilagodbe aktualnim tržišnim uvjetima. Pored navedenog, u 2021. godini Croatia Airlines i dalje nastavlja s mjerama štednje koje je uvela 2020. godine kroz smanjenje svih operativnih troškova koji uključuju i smanjenje bruto primanja zaposlenih za 15%.

Zbog smanjenog prometa kao i mjera racionalizacije poslovanja koje kompanija nastavlja primjenjivati ostvareni odljevi niži su 58% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Budući da se kompanija i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva, u narednom razdoblju može se ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog praćenja likvidnosti i optimizacije poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje.

Početak 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-III. 2021. godine.

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

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2021. 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, 30. travnja 2021.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2021.

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	231.720.900	231.720.900	104.430.028	104.430.028
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	198.697.740	198.697.740	86.831.317	86.831.317
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	33.023.160	33.023.160	17.598.711	17.598.711
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	327.920.435	327.920.435	191.057.174	191.057.174
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	189.282.476	189.282.476	77.238.771	77.238.771
a) Troškovi sirovina i materijala	010	52.460.767	52.460.767	18.830.666	18.830.666
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	136.821.709	136.821.709	58.408.105	58.408.105
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	60.590.293	60.590.293	47.789.882	47.789.882
a) Neto plaće i nadnice	014	33.442.493	33.442.493	27.824.740	27.824.740
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	16.193.204	16.193.204	11.303.734	11.303.734
c) Doprinosi na plaće	016	10.954.596	10.954.596	8.661.408	8.661.408
4. Amortizacija	017	53.560.470	53.560.470	50.270.122	50.270.122
5. Ostali troškovi	018	22.686.002	22.686.002	13.523.098	13.523.098
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	1.801.194	1.801.194	2.235.301	2.235.301
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	19.636.888	19.636.888	10.794.703	10.794.703
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	6.562	6.562	6.770	6.770
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	19.630.326	19.630.326	10.787.933	10.787.933
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	34.485.234	34.485.234	21.438.437	21.438.437
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	1.139.726	1.139.726	1.676.712	1.676.712
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	4.117.482	4.117.482	3.321.220	3.321.220
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	29.226.026	29.226.026	16.440.505	16.440.505
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	2.000	2.000	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	251.357.788	251.357.788	115.224.731	115.224.731
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	362.405.669	362.405.669	212.495.611	212.495.611
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2021.

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-111.047.881	-111.047.881	-97.270.880	-97.270.880
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-1.467.401	-1.467.401	-151.899	-151.899
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	-222.912	-222.912	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	-222.912	-222.912	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	-1.244.489	-1.244.489	-151.899	-151.899
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	-1.244.489	-1.244.489	-151.899	-151.899
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	0	0	0	0
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	-1.467.401	-1.467.401	-151.899	-151.899
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-112.515.282	-112.515.282	-97.422.779	-97.422.779
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-112.515.282	-112.515.282	-97.422.779	-97.422.779
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-112.515.282	-112.515.282	-97.422.779	-97.422.779
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	228.363.257	228.363.257	102.819.439	102.819.439
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	22.880	22.880	57.389	57.389
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	195.335.331	195.335.331	85.302.590	85.302.590
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	33.005.046	33.005.046	17.459.460	17.459.460
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	324.088.044	324.088.044	189.062.550	189.062.550
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	189.064.729	189.064.729	76.742.470	76.742.470
a) Troškovi sirovina i materijala	010	52.422.642	52.422.642	18.787.671	18.787.671
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	136.642.087	136.642.087	57.954.799	57.954.799
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	59.433.302	59.433.302	46.881.766	46.881.766
a) Neto plaće i nadnice	014	32.739.281	32.739.281	27.256.284	27.256.284
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	15.889.643	15.889.643	11.084.958	11.084.958
c) Doprinosi na plaće	016	10.804.378	10.804.378	8.540.524	8.540.524
4. Amortizacija	017	53.466.521	53.466.521	50.177.156	50.177.156
5. Ostali troškovi	018	20.322.297	20.322.297	13.220.013	13.220.013
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	1.801.195	1.801.195	2.041.145	2.041.145
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	19.618.991	19.618.991	10.802.259	10.802.259
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	11.458	11.458
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	6.371	6.371	6.428	6.428
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	19.612.620	19.612.620	10.784.373	10.784.373
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	34.432.995	34.432.995	21.428.636	21.428.636
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	1.139.726	1.139.726	1.676.712	1.676.712
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	4.111.962	4.111.962	3.316.096	3.316.096
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	29.179.307	29.179.307	16.435.828	16.435.828
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	2.000	2.000	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM 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	247.982.248	247.982.248	113.621.698	113.621.698
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	358.521.039	358.521.039	210.491.186	210.491.186
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-110.538.791	-110.538.791	-96.869.488	-96.869.488
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-110.538.791	-110.538.791	-96.869.488	-96.869.488
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-110.538.791	-110.538.791	-96.869.488	-96.869.488
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-110.538.791	-110.538.791	-96.869.488	-96.869.488

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2021.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-110.538.791	-110.538.791	-96.869.488	-96.869.488
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-1.467.401	-1.467.401	-151.899	-151.899
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	-222.912	-222.912	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	-222.912	-222.912	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	-1.244.489	-1.244.489	-151.899	-151.899
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	-1.244.489	-1.244.489	-151.899	-151.899
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	0	0	0	0
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	-1.467.401	-1.467.401	-151.899	-151.899
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-112.006.192	-112.006.192	-97.021.387	-97.021.387

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2021.

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	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	795.307.486	749.481.496
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	105.605.011	86.548.908
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	105.545.011	86.334.156
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	60.000	214.752
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	660.188.489	631.190.865
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	35.297.100	32.994.301
3. Postrojenja i oprema	013	57.560.055	56.185.645
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	540.094.160	511.145.181
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.068.364	9.829.267
8. Ostala materijalna imovina	018	1.415.918	1.283.579
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	29.425.142	31.659.321
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	916.561	916.561
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	28.508.581	30.742.760
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	88.844	82.402
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	88.844	82.402
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	732.480.576	617.230.495
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	61.797.098	62.034.552
1. Sirovine i materijal	039	61.797.098	62.034.552
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	43.669.823	26.687.245
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	20.281.752	15.979.837
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	47.625	65.820
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	20.368.315	7.881.378
6. Ostala potraživanja	052	2.972.131	2.760.210
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	47.436.472	40.258.083
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	186	186
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	47.436.286	40.257.897
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	579.577.183	488.250.615
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	9.620.943	11.830.818
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.537.409.005	1.378.542.809

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	218.304.587	120.881.808
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	350.000.000	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	2.613.131	2.613.131
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	2.613.131	2.613.131
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-1.985.953	-2.137.853
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-975.240	-975.240
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-1.010.713	-1.162.613
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	-49.423.529	-410.202.120
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	49.423.529	410.202.120
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-360.778.592	-97.270.880
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	360.778.592	97.270.880
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	13.048.138	12.374.443
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	9.933.641	9.358.710
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.114.497	3.015.733
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	876.234.754	602.144.494
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	505.419.470	250.000.000
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	808.339	54.650
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	359.401.736	342.812.465
7. Obveze za predujmove	104	29.417	2.489
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	10.575.792	9.274.890
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	396.224.644	600.383.692
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	255.419.470
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	12.386.623	10.285.046
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	82.272.692	91.303.976
7. Obveze za predujmove	116	4.583.260	2.866.581
8. Obveze prema dobavljačima	117	66.607.205	46.597.851
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.312.267	10.044.637
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.729.642	6.962.708
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	212.332.955	176.903.423
E) ODGOĐENO PLAGANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	33.596.882	42.758.372
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.537.409.005	1.378.542.809

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2021.

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	796.360.581	750.801.721
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	105.597.763	86.541.660
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	105.537.763	86.326.908
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	60.000	214.752
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	659.342.320	630.424.327
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	34.696.974	32.460.948
3. Postrojenja i oprema	013	57.518.833	56.140.784
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	539.992.967	511.060.485
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.068.364	9.829.267
8. Ostala materijalna imovina	018	1.312.290	1.179.951
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	31.331.654	33.753.332
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	1.210.400	1.210.400
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	733.333	920.833
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	916.561	916.561
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	28.471.360	30.705.538
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	88.844	82.402
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	88.844	82.402
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	726.581.551	610.694.749
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	61.797.098	62.034.552
1. Sirovine i materijal	039	61.797.098	62.034.552
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	42.446.717	24.334.668
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	36.287	54.012
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	19.497.620	13.791.447
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	40.726	60.122
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	20.011.654	7.668.877
6. Ostala potraživanja	052	2.860.430	2.760.210
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	48.013.952	41.059.519
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	577.479	801.437
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	186	186
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	47.436.287	40.257.896
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	574.323.784	483.266.010
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	9.613.864	11.823.739
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.532.555.996	1.373.320.209

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	215.929.850	118.908.462
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	350.000.000	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	-1.985.953	-2.137.853
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-975.240	-975.240
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-1.010.713	-1.162.613
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	-51.738.306	-409.963.727
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	51.738.306	409.963.727
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-358.225.421	-96.869.488
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	358.225.421	96.869.488
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	13.048.138	12.374.443
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	9.933.641	9.358.710
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.114.497	3.015.733
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	875.854.244	601.810.763
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	505.419.470	250.000.000
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	808.339	54.650
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	359.401.736	342.812.465
7. Obveze za predujmove	104	29.417	2.489
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	10.195.282	8.941.159
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	394.989.110	598.616.061
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	255.419.470
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	12.386.623	10.285.046
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	82.251.949	91.292.503
7. Obveze za predujmove	116	4.559.584	2.866.582
8. Obveze prema dobavljačima	117	66.121.844	45.554.424
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.103.264	9.840.694
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.474.460	6.679.364
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	212.091.386	176.677.978
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	32.734.654	41.610.480
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.532.555.996	1.373.320.209

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-111.047.881	-97.270.880
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	84.223.718	55.277.354
a) Amortizacija	003	53.560.470	50.270.122
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-84.164	-902
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-6.562	-6.770
e) Rashodi od kamata	007	5.257.208	4.997.932
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	10.544.829	5.894.399
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	14.951.937	-5.877.427
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-26.824.163	-41.993.526
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	27.300.970	-28.484.902
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	35.867.298	-52.798.706
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-8.839.580	16.989.347
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-709.793	-237.454
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	983.045	7.561.911
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	476.807	-70.478.428
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.627.601	-3.310.085
5. Plaćeni porez na dobit	019	-30.505	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-3.181.299	-73.788.513
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.000	544.087
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	2.000	544.087
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-52.263.701	-2.691.227
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	-52.263.701	-2.691.227
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-52.261.701	-2.147.140
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	150.000.000	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	150.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-10.500.000	-2.270.853
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	-18.730.010	-13.120.062
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-29.230.010	-15.390.915
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	120.769.990	-15.390.915
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	65.326.990	-91.326.568
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	39.070.651	579.577.183
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	104.397.641	488.250.615

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-110.538.791	-96.869.488
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	84.176.437	55.170.291
a) Amortizacija	003	53.466.521	50.177.156
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-84.164	-901
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-6.371	-17.886
e) Rashodi od kamata	007	5.251.688	4.992.809
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	10.534.566	5.895.015
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	15.014.197	-5.875.902
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-26.362.354	-41.699.197
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	26.832.873	-28.187.696
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	35.986.888	-53.531.851
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-7.792.785	18.129.935
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-709.793	-237.454
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-651.437	7.451.674
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	470.519	-69.886.893
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.627.601	-3.308.915
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-3.157.082	-73.195.808
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.000	544.087
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	2.000	544.087
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-52.263.701	-2.691.227
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	-400.000
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	-52.263.701	-3.091.227
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-52.261.701	-2.547.140
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	150.000.000	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	150.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-10.500.000	-2.270.853
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	-18.647.209	-13.043.973
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-29.147.209	-15.314.826
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	120.852.791	-15.314.826
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	65.434.008	-91.057.774
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	33.748.743	574.323.784
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	99.182.751	483.266.010

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2021.

AOP oznaka	Opis pozicije	Raspodjelo imateljnina kapitala matice															Ukupno kapital (nerevidirani) razdobre		
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17		18	19
2		Temeljni (upisan) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerva za vlastite dionice	Vlastite dionice (u udjelu i otkupna stavka)	Stadane rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske inovacije	Uglovi dio zaštite mlaznih tokova	Ukupni dio zaštite mlaznog inozemstva	Ostale rezerve (u vrijednosti)	Tečajne razlike iz priručnika inozemnog poslovanja	Zadržani dobiti / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjelo imateljnina kapitala matice	Manjinski (nerevidirani) interes	20
	Prethodno razdoblje																18 046 677 +8 do 17)	19	20 (164 9)
01	Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	277.873.530	0	14.543.724	0	2.940	0	14.539.224	0	-774.000	-474.500	0	0	0	2.745.308	-78.464.713	229.817.693	0	229.817.693
02	Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03	Ispravak pogreški	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04	Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP: 01 do 03)	277.873.530	0	14.543.724	0	2.940	0	14.539.224	0	-774.000	-474.500	0	0	0	2.745.308	-78.464.713	229.817.693	0	229.817.693
05	Dobit/gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-111.047.281	-111.047.281	0	-111.047.281
06	Tečajne razlike iz priručnika inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
07	Promjene revalorizacijskih rezervi (doprinosje manjinske i nemanjinske novine)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
08	Dobitak i gubitak s osnovne i naknadno uvođenja financijske inovacije (razlika između vrijednosti bez ostalih sveobuhvatnih dobiti (respodjela za prosječaj))	0	0	0	0	0	0	0	0	-222.912	-1.244.488	0	0	0	0	0	-222.912	0	-222.912
09	Dobitak i gubitak s osnovne i naknadno uvođenja zaštite mlaznog toka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.244.488	0	-1.244.488
10	Dobitak i gubitak s osnovne i naknadno uvođenja zaštite mlaznog toka u inozemstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Udio u ostalim sveobuhvatnim obilježjima dioničara povezanih s udjelom u imovini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Aktivan i pasivan dio po planovima definirani primjerica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Ostale neklasifikirane promjene kapitala	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Porez na transakcije proračunski dionice i kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Svećenje lenjnjog (upisanog) kapitala (između postupku prestajanje negotije i nastajanje investiranja)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Svećenje lenjnjog (upisanog) kapitala u postupku prestajanje negotije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Svećenje lenjnjog (upisanog) kapitala nastajanje investiranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Osipivost dionice udjela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Uplate članova dionice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	Isplata udjela obilježjima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	Ostale nepozicije isplata članovima dionice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	Prijenos u pozicije rezervi po društvenom rasporodu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	Povećanje rezervi u postupku prestajanje negotije	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 prethodne poslovne godine (04 do 23)	277.873.530	0	14.543.724	0	0	0	14.539.224	0	-958.912	-1.778.998	0	0	0	-75.540.612	-111.047.281	117.394.144	0	117.394.144
	DOBITAK I GUBITAK U PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik prilikom MSF-a)																		
25	I. OSTALI SVEOBUHVAATNI DOBITI PRETHODNOG RAZDoblja, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-222.912	-1.244.488	0	0	0	0	0	-1.366.688	0	-1.366.688
26	II. SVEOBUHVAATNI DOBITI I GUBITAKI PRETHODNOG RAZDoblja (AOP 05 do 25)	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-222.912	-1.244.488	0	0	0	0	-111.047.281	-12.433.546	0	-12.433.546
27	III. TRANSAKCIJE VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDoblja PRIZNATE DIONICNO UMJERITAJU (AOP 15 do 23)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-78.464.713	78.464.713	0	0	

Opis pozicije	Razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2021.											Ukupno kapital i rezerve								
	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 (18+19)
I. KUCA RAZDOBLJE																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-49.423.529	-360.776.552	218.304.537	0	218.304.537	
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	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-49.423.529	-360.776.552	218.304.537	0	218.304.537	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6. Tekuće razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revidiranih 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 i gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspolaživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.899	0	0	0	0	0	-151.899	0	-151.899	
10. Dobitak ili gubitak s osnove 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 društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici 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 revidirane promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Preuzet ili transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postulku prethodne razdoblje i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-350.000.000	0	-350.000.000	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postulku prethodnog razdoblja	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članovima/dioničara	46	0	350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	350.000.000	0	350.000.000	
20. Isplata udjela u dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Pjenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postulku prethodnog razdoblja	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	627.879.530	0	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.162.612	0	0	0	-41.020.121	-97.270.860	120.881.808	0	120.881.808	
II. OSTA LA SVEOBUHVA TNA DOBITI TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENJA ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.899	0	0	0	0	0	-151.899	0	-151.899	
III. SVEOBUHVA TNA DOBIT I LI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.899	0	0	0	0	0	-97.270.860	0	-97.422.779	
IV. TRANSACIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA (PROJANTE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50))	54	0	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	350.000.000	0	0	

Opis pozicije	AOP oznaka	Ras podjeljivo imanje i kapital matice										Ukupno ras podjeljivo imanje i kapital matice (18 (3 do 6-7 + 8 do 17))	Majinski (reintegrirani) interes	Ukupno kapital i rezerve (20 (18+19))					
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12				13	14	15	16	17
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice (uopis) (gubitak stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fin. vrijednost imovine kroz ostalu svedobitnu dobit (raspodjela za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve (14 (13 do 14))	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno ras podjeljivo imanje i kapital matice (18 (3 do 6-7 + 8 do 17))	Majinski (reintegrirani) interes	Ukupno kapital i rezerve (20 (18+19))
Tečaja razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-51.738.306	-355.225.421	215.929.850	0	215.929.850
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 (preprajeno) (AOP 28 do 30)	31	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-51.738.306	-355.225.421	215.929.850	0	215.929.850
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-96.869.498	0	-96.869.498
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 osnove revalorizacije netovrijedna financijske imovine prema (te vrijednosti) kroz ostalu svedobitnu dobit (1. raspodjela za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.900	0	0	0	0	0	-151.900	0	-151.900
10. Dobitak ili gubitak s osnove 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. Lidu u ostalo svedobitno dobit/gubitak društava povezano 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 dobici/gubici po planu na definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasifikirane promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestajanja	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestajanja	42	0	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-350.000.000	0	-350.000.000
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestajanja	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog investiranjem	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Ostalo povećanje temeljnog (upisanog) kapitala	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova/dionara	46	350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	350.000.000	0	350.000.000
20. Isplata udjela u obliku dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjele isplate članovima/dionarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	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	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.162.613	0	0	0	-403.953.727	-96.869.498	118.908.462	0	118.908.462
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjena poluzemnik doveznik, primjene MSB-a)																			
I. OSTALA SVEOBHVAJTNA DOBIT TERUČES	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.900	0	0	0	0	0	-151.900	0	-151.900
RAZDOBLJA, UMJENJENO ZA PORUČE (AOP 33 do 41)																			
II. SVEOBHVAJTNA DOBIT I I. GUBITAK TERUČES	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.900	0	0	0	0	0	-97.021.388	0	-97.021.388
RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)																			
III. TRANSKUCIJE SVLASCIMA TERUČES RAZDOBLJA	54	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)																			