

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – ožujak 2022. g.



Travanj 2022.

SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-III. 2022. godine	3 - 23
Bilješke uz financijske izvještaje	24 - 26
Izjava	27
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – ožujak 2022. (nerevidirani)	28 - 41

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.- III. 2022. godine



Travanj 2022.

SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	5
Prometni pokazatelji	5
Financijski pokazatelji.....	5
Pokazatelji produktivnosti	5
Ljudski potencijali i ulaganja.....	6
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	7
Rizici poslovanja.....	9
Gorivo.....	10
Cijena emisijskih jedinica.....	11
Rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza.....	11
Rizik likvidnosti	11
Kamatni rizik.....	12
Flota, kapaciteti i tržište	13
Flota – kraj ožujka 2022. godine.....	13
Tržište.....	14
Financijsko poslovanje	17
Račun dobiti i gubitka	17
Investicije, imovina i financiranje.....	19
Investicije.....	19
Bilanca stanja	19
Novčani tijek.....	20
Sažetak	22

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I- III. 2022.	I- III. 2021.	Index
Nalet (km)	DIST 000	2.558	1.179	217
Broj uzlijetanja	FLTS	4.149	1.951	213
Operativno vrijeme	BH sati	5.641	2.697	209
Prevezeni putnici	RPAX 000	201	72	279
Prevezena roba i pošta	CGO t	349	298	117
Ostvareni putnički km	RPK mil.	138	48	287
Raspoloživa sjedala - km	ASK mil.	268	107	251
Putnički faktor popunjenosti	PLF %	51,4	44,8	115
Ostvareni tonski km	RTK mil.	14	5	281
Raspoloživi tonski km	ATK mil.	29	11	260
Težinski faktor popunjenosti	WLF %	49,2	44,4	111

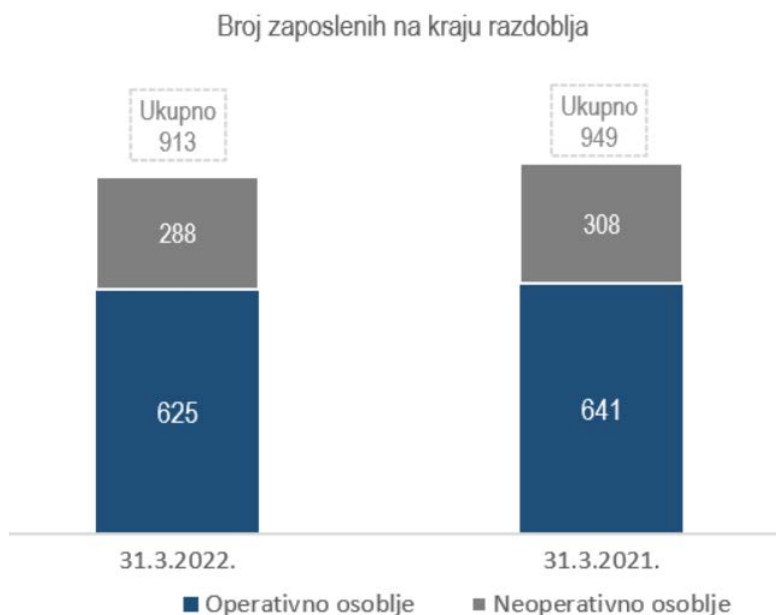
Financijski pokazatelji

Pokazatelj		I- III. 2022.	I- III. 2021.	Index
Ukupni prihodi	<i>mil. kn</i>	213	114	188
Ukupni troškovi	<i>mil. kn</i>	328	210	156
Operativni rezultat	<i>mil. kn</i>	-114	-86	132
Neto rezultat	<i>mil. kn</i>	-115	-97	119
EBIT	<i>mil. kn</i>	-109	-92	119
EBITDA	<i>mil. kn</i>	-60	-42	144
Jedinični trošak (operativni)	<i>kn/ATK</i>	10,6	16,7	64
Jedinični prihod (operativni)	<i>kn/ATK</i>	6,6	9,1	73
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	<i>€cent/RPK</i>	13,6	18,3	74
Prosječan broj zaposlenih		915	952	96

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I- III. 2022.	I- III. 2021.	Index
Zaposleni (tk/zaposlenom)	15.381	5.296	290
Zrakoplovi (BH/dan)	6,8	5,1	133
Gorivo (tk/tona)	1.777	1.588	112

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 31.03.2022. iznosio je 913 djelatnika, što je za 36 zaposlenika (-4 posto) manje od broja zaposlenih na dan 31.03.2021. godine.

Broj operativnog osoblja manji je za 16 zaposlenika, dok je broj neoperativnog osoblja manji za 20 zaposlenika u odnosu na dan 31.03.2021. godine. Manji broj zaposlenika posljedica je neproduktivnosti ugovora o radu na određeno vrijeme po njihovu isteku, nezapošljavanja ustupljenih radnika preko agencije te redovitih umirovljenja radnika uz politiku nezapošljavanja novih radnika. U cilju optimizacije prodajne mreže, a temeljem jačanja online kanala prodaje posebice u vrijeme pandemije, u promatranom razdoblju zatvorena su i dva predstavništva, u Velikoj Britaniji i Italiji te poslovnica u Puli.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu 2022. godine iznosila su 2,2 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

Svjetsko gospodarstvo još se nije u potpunosti oporavilo od pandemije koronavirusa koja traje već više od dvije godine, a svijet je zahvatila nova kriza nastala invazijom Rusije na Ukrajinu krajem veljače 2022. godine. Zbog neizvjesnosti trajanja i nesigurnosti ishoda rata u Ukrajini i sankcija Rusiji ova kriza će se odraziti na globalnu ekonomiju, pogoršavajući izgleda i usporavajući oporavak, uz prijetnju inflacije i dubokih podjela.

Međunarodni monetarni fond (MMF) je u redovnim proljetnim prognozama (WEO) osjetno snizio prognoze rasta u odnosu na siječanjске prognoze te sada očekuje da će se svjetska ekonomija povećati za 3,6 posto u 2022. godini što predstavlja veliko usporavanje u odnosu na rast od 6,1 posto u 2021. godini.¹ Ista stopa rasta očekuje se i u 2023. godini.

Ove prognoze uključuju značajnu razinu neizvjesnosti, pretpostavlja se da rat ostaje ograničen na Ukrajinu, da daljnje sankcije Rusiji izuzimaju energetske sektor te da zdravstveni i gospodarski učinci pandemije nestanu tijekom 2022. godine. Rat u Ukrajini povećao je i vjerojatnost širih društvenih napetosti zbog većih cijena hrane i energije, a izazvao je i humanitarnu krizu. Također se pojačava rizik trajnije podjele svjetskog gospodarstva na geopolitičke blokove, s odvojenim tehnološkim standardima, prekograničnim sustavima plaćanja i rezervnim valutama.

Budući da je rat izazvao skok u cijenama energije i drugih dobara, pogoršavajući probleme u lancu snabdijevanja i potičući inflaciju, njegovi efekti će se osjetiti gotovo posvuda. Očekuje se da će negativni učinci biti mnogo veći na tržištima u nastajanju i gospodarstvima u razvoju nego u naprednim gospodarstvima, zbog ograničene potpore politike i općenito sporijeg provođenja cijepjenja.

MMF predviđa rast američkog gospodarstva od 3,7 posto u 2022. godini, dok je za Kinu projiciran rast od 4,4 posto, gotovo upola slabije nego u 2021. godini. Teške posljedice rata očekuju se u eurozoni čiji bi gospodarski rast u odnosu na prethodne projekcije trebao usporiti na 2,8 posto u 2022. godini. Sankcije uvedene Rusiji pogađaju Europu koja se u velikoj mjeri oslanja na Rusiju kako bi zadovoljila svoje energetske potrebe. Skupini europskih gospodarstava u nastajanju i u razvoju, u koju je svrstana i Hrvatska, MMF prognozira pad aktivnosti u 2022. godini za 2,9 posto, zbog teških posljedica rata u Ukrajini.

Hrvatsko gospodarstvo rasti će u 2022. godini 2,7 posto, prognozira je MMF, više nego prepolovivši prognozu rasta u ovoj godini, budući da je u redovnim jesenjim prognozama rast u 2022. godini procijenio na 5,8 posto. U 2023. godini rast bi trebao snažno ubrzati, na 4 posto, procjenjuju u MMF-u.

Istodobno je više nego udvostručena prognoza ovogodišnje inflacije u Hrvatskoj, s 2 na 5,9 posto. Stopa nezaposlenosti procjenjuje se na 7,7 posto, a manjak na tekućem računu platne bilance iskazan udjelom u bruto društvenom proizvodu (BDP) 0,4 posto.

Prihodi od turizma zauzimaju iznimno velik udio u hrvatskom BDP-u, a situacija u Ukrajini i sankcije Rusiji utjecat će na turističke tokove. Najave za nadolazeću turističku sezonu su i dalje stabilne, što ulijeva umjereni optimizam. Međutim, u trenutnim geopolitičkim i još uvijek pandemijskim okolnostima tek treba vidjeti kako će se odvijati daljnji tijekom predsezone i sezone.

¹ IMF, World Economic Outlook, April 2022

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.

Industrija zračnog prijevoza u zadnje dvije godine prolazi kroz najveću krizu u povijesti izazvanu globalnom pandemijom COVID-19. I u prošlosti su različite krize uzrokovale pad zračnog prometa, ali u pravilu bi uslijedio brzi oporavak. Ovoga puta 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. IATA je procijenila da bi se zračni prijevoz mogao vratiti na pretkrizne razine tek 2024. godine. Nakon dvije pandemijske godine, u 2022. godini kada se konačno očekuje postepeni oporavak, eskalacija ratnih sukoba sigurno je najgori mogući scenarij.

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 jamstva za kredite, dioničarske zajmove i sl. Takav pristup pridonosi smanjenju negativnih učinaka krize COVID-19, kako bi se koristi od zrakoplovstva mogle snažno vratiti, nakon što se pandemija stavi pod kontrolu. IATA je u listopadu 2021. godine objavila da je od početka pandemije pa do kraja rujna 2021. godine ukupna državna pomoć zrakoplovnim kompanijama iznosila 243 milijarde USD.² Iako se očekuje značajno smanjenje gubitaka zahvaljujući oporavku od krize koju je izazvala pandemija virusa COVID-19, njihova visina zahtijeva daljnje potpore.

Prema IATA projekcijama iz listopada 2021. gubitak zrakoplovnih kompanija na globalnoj razini za 2021. godinu je i dalje visokih 51,8 milijardi USD. Poslovanje s gubicima nastaviti će se i u 2022. godini koji će prema IATA procjenama iznositi 11,6 milijardi USD. Za europske zrakoplovne prijevoznike IATA očekuje gubitak u iznosu od 20,9 milijardi USD u 2021. godini, dok se gubitak u 2022. godini procjenjuje u iznosu od 9,2 milijarde USD.

Ove prognoze napravljene su prošle jeseni, a u međuvremenu su cijene nafte znatno porasle što će dodatno ugroziti poslovanje baš u trenutku kada se industrija bori da prevlada dvogodišnju COVID-19 krizu. Iako je izravan utjecaj na tržište ograničen, rat u Ukrajini izazvat će značajne implikacije na zrakoplovnu industriju na globalnoj razini te je za očekivati da će se to odraziti na rezultate zrakoplovnih kompanija.

Europska komisija je 19. ožujka 2020. godine usvojila „Privremeni okvir za mjere državnih potpora u svrhu podrške gospodarstvu u aktualnoj pandemiji COVID-19“. Od usvajanja „Privremeni okvir“ mijenjan je šest puta, a posljednjom izmjenom dodjela potpora produžena je do 30. lipnja 2022. godine. Temeljem navedenog dokumenta europski zračni prijevoznici su od svojih vlada dobili i još uvijek dobivaju velike državne potpore koje uključuju dokapitalizaciju, državna jamstva za kredite, dioničarske zajmove i sl.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku hrvatske zračne luke su u razdoblju od siječnja do veljače 2022. godine zabilježile velik porast prometa u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.³ Ostvaren je promet od 347 tisuća putnika što je 287 posto više u odnosu na prva dva mjeseca 2021. godine.

² IATA Economic Performance of the Airlines Industry, October 2021

³ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama

U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 5.641 blok sati, a zabilježeno je 4.149 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 200.721 što je 178 posto više u odnosu na prvi kvartal 2021. godine. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 188 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 51,4 posto što je 6,6 postotnih bodova više u odnosu na prvi kvartal 2021. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 122 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 214 posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

Na sjednici Nadzornog odbora Croatia Airlinesa održanoj 31.08.2021. prihvaćen je prijedlog Post-Covid strategije Croatia Airlinesa koji je sredinom 2021. godine napravljen zajedno s odabranim konzultantima - Boston Consulting Group (BCG). Navedenim je otvoren put za daljnje razgovore s vlasnikom Croatia Airlinesa, Republikom Hrvatskom, ali i ostalim sudionicima važnim za provedbu i osiguranje uspješne i kvalitetne budućnosti hrvatskog nacionalnog avioprijevoznika i člana udruge Star Alliance. Implementacija definiranih strateških inicijativa koja će trajati sljedeće tri godine omogućit će održivo poslovanje kompanije u budućnosti, a ujedno Post-Covid strategija predstavlja i novi razvojni ciklus Croatia Airlinesa. Uz povećanje učinkovitosti i konkurentne sposobnosti, transformacijom dosadašnjih modela i načina rada, u narednom razdoblju pred kompanijom se nalaze ključni operativni i strukturni izazovi koji uključuju obnovu flote zrakoplova i optimizaciju mreže letova tijekom cijele godine. Uzimajući u obzir kretanja na visoko konkurentnom hrvatskom zrakoplovnom tržištu, cijene goriva i emisija CO₂, kao i ciljeve „zelenih“ politika Europske unije, definirane strateške inicijative nemaju alternativu, a njihovom implementacijom se koriste prilike koje nude sljedeće dvije godine tijekom kojih se očekuje oporavak zračnog prometa.

Provođenje definirane „Post Covid strategije“, ali i nastavak procesa privatizacije kada se za to steknu uvjeti trebali bi smanjiti rizike vezane uz sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja u budućem razdoblju. Potrebno je, međutim naglasiti, da se s obzirom na nepredvidivost pandemije u pogledu njezinog razmjera i trajanja, mjera suzbijanja kao i utjecaja koje će imati na poslovanje, ne isključuje eventualna dodatna potreba za financijskom potporom vlasnika.

Rizici poslovanja

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 je to moguće. Kao najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa prepoznati su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), konkurencija, Star Alliance i partnerstva, rizici promjena cijena (prometne naknade i dozvole za letenje, dobavljači, gorivo, emisijske jedinice), kretanja valuta, kamatnih stopa i sl. Glavni unutarnji rizici odnose se na ljudske resurse, upravljanje kapacitetima, poremećaje u operaciji, prodaji i upravljanje приходima te rizik likvidnosti posebice u zimskim mjesecima.

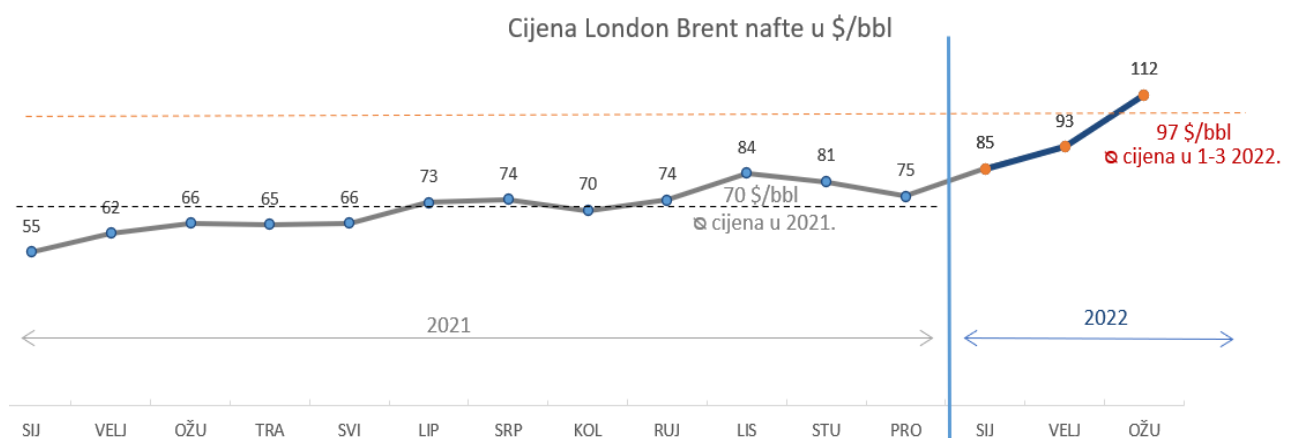
Poslovnu 2020. i 2021. godinu obilježila je pandemija koronavirusa (COVID-19). Poslovanje zrakoplovnih kompanija u 2022. godini je suočeno s više glavnih rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima i odgovorima na pojedine rizike postalo je složenije. Zračni promet i dalje je među najpogođenijim gospodarskim granama nakon globalne krize uzrokovane pandemijom koronavirusa. Perspektiva industrije koja proživljava svoju najveću krizu nešto je bolja, iako i dalje postoji velika neizvjesnost glede obima i trajanja pandemije te se povratak obujma prometa na pretkrizne razine ne očekuje prije 2024. godine. Glavni rizici koji će u 2022. godini imati najveći utjecaj na poslovanje zrakoplovnih kompanija su rizik cijene goriva, cijene emisijskih jedinica, rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza te posljedično rizik likvidnosti. Uz ublažavanje negativnih posljedica ovih rizika fokus zrakoplovnih kompanija u nadolazećem razdoblju trebao bi biti usmjeren na racionalizaciju troškova te razvijanje post-covid strategija poslovanja.

Gorivo

Kretanja cijene goriva povijesno iskazuju izrazitu nestabilnost te su jedan od glavnih rizika poslovanja Društva. Trend rasta cijene nafte s kraja 2021. godine nastavio se i u 2022. godini.

Rat u Ukrajini dodatno je poremetio tržište naftnih derivata te potaknuo veliki rast i nestabilnost u cijeni goriva na tržištu. Napadom Rusije na Ukrajinu cijena je dosegla visinu iz 2008. godine, probivši 130 \$/bbl te se od 24. veljače kreće u rasponu višem od 100 \$/bbl. Rast cijene mlaznog goriva imalo je i više skokove nego sama cijena sirove nafte kao rezultat potražnje i spekulativnih zbivanja. OPEC je potvrdio da neće nadoknaditi potrebu EU za dodatnim barelima nafte koje bi mogle zatrebati obzirom na moguće sankcije uvoza nafte iz Rusije, što bi povećalo pritisak na dodatni rast cijena barela nafte, usprkos izjavi SAD-a da će pustiti naftu iz svojih rezervi. Posljednje sankcije EU zabranile su uvoz ugljena, drveta i polimera iz Rusije i stavile embargo na izvoz mlaznog goriva iz EU u Rusiju.

Prije izbijanja rata u Ukrajini IATA procjene za prosječnu cijenu brenta mlaznog goriva u 2022. godini iznosile su 77,8 \$/barelu, dok zadnja IATA procjena prosječne cijene goriva za 2022. godinu (od 14. travnja 2022. godine) iznosi 126,5\$/barelu.⁴ S obzirom na navedeno, cijene goriva će imati najveći utjecaj na planirane financijske rezultate poslovanja i očuvanje likvidnosti u narednom razdoblju.



⁴ <https://www.iata.org/en/publications/economics/fuel-monitor>, 14 April 2022

Cijena emisijskih jedinica

Od početka 2021. godine cijene emisijskih jedinica u stalnom su rastu. Prva dva mjeseca 2022. godine prosječna mjesečna cijena emisijskih jedinica kretala se između 80 i 90 €/toni, dok je u ožujku iznosila 74€/toni. Trenutno cijena emisijskih jedinica ponovno raste na 90€/toni.

U ovom trenutku Croatia Airlines dobiva nešto više od 50 posto besplatnih emisijskih jedinica, a ostalo mora kupovati na OTC tržištu na kojem ne postoji mehanizam nadzora cijena emisijskih jedinica. Od početka prve nabave u 2013. godini do danas cijena je porasla s 2,9 eura po jedinici na trenutno oko 90 eura po jedinici što predstavlja dodatno financijsko opterećenje kao i povećanje operativnih troškova kompanija.

Europska komisija paketom „Spremni za 55“ nastoji do 2030. godine smanjiti emisije ugljika u EU za 55 posto, a dio tog paketa je i smanjenje i ukidanje besplatnih emisijskih jedinica za operatere zrakoplova što će predstavljati dodatni udar na poslovanje operatera zrakoplova. Ovaj paket regulirati će i obvezu država članica za osiguranjem SAF⁵ i sintetičkog mlaznog goriva, koje je sada mnogo skuplje od fosilnog mlaznog goriva. Prema očekivanjima SAF-a na tržištu neće biti dovoljno, a neće biti dostupno niti na svim zračnim lukama. Stoga veliki operateri zrakoplova već sada sklapaju ugovore za buduće isporuke. U svakom slučaju EU bez obzira na krizu i inflaciju odredila se na samoodrživost i smanjenje utjecaja na klimatske promjene te će s tog naslova rasti cijene emisijskih jedinica jer će države članice iz tih sredstva financirati razne projekte.

Rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza

Smanjena potražnja za uslugama zračnog prijevoza i dalje je značajan rizik za poslovanje koji nameće potrebu kontinuirane i ažurne prilagodbe ponude kapaciteta te optimiziranje reda letenja. Nastavak pandemije COVID-19 i dalje predstavlja rizik na priljev bookinga, ali s početkom rata u Ukrajini priljev bookinga dodatno je usporen što predstavlja dodatni rizik kada je u pitanju očekivana potražnja za ljetnu sezonu 2022. godine, posebno prodaja na američkom i azijskom tržištu.

Rizik likvidnosti

Najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlines je održavanje stabilne likvidnosti u uvjetima značajnog smanjenja prihoda. Rizik likvidnosti trenutno je najviše pod utjecajem rizika cijene goriva i cijene EOS emisija te smanjene potražnje za uslugama zračnog prijevoza. Smanjenje potražnje za uslugama zračnog prijevoza trenutno je još uvijek pod najvećim utjecajem krize uzrokovane pandemijom koronavirusa. 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 dospijuća obveza izrađuju se i

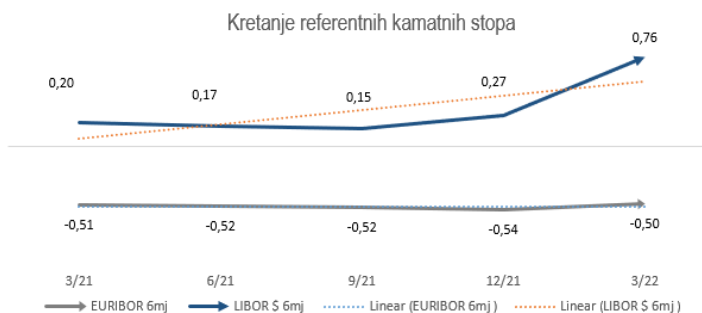
⁵ SAF (Sustainable Aviation Fuel), održiva verzija goriva Jet A i Jet A-1 koja može trenutno zamijeniti obično mlazno gorivo.

projekcije novčanog tijeka za razdoblje od godine dana kako bi se na vrijeme utvrdili mogući rizici u poslovanju i podmirivanju obveza kompanije.

Kamatni rizik

Croatia Airlines je preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izložen i kamatnom riziku zbog čega se redovito prati kretanje kamatnih stopa na svjetskom tržištu i njihov utjecaj na poslovanje kompanije. Trenutni ostatak glavnice po dugoročnim deviznim kreditima iznosi 32,9 milijuna kn.

U prvom kvartalu 2022. godine vrijednost Euribora nije zabilježila znatnije promjene u odnosu na kretanja u 2021. godini. Za razliku od Euribora, vrijednost Libora je zabilježila značajan rast, što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa obzirom da kompanija nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.



Flota, kapaciteti i tržište

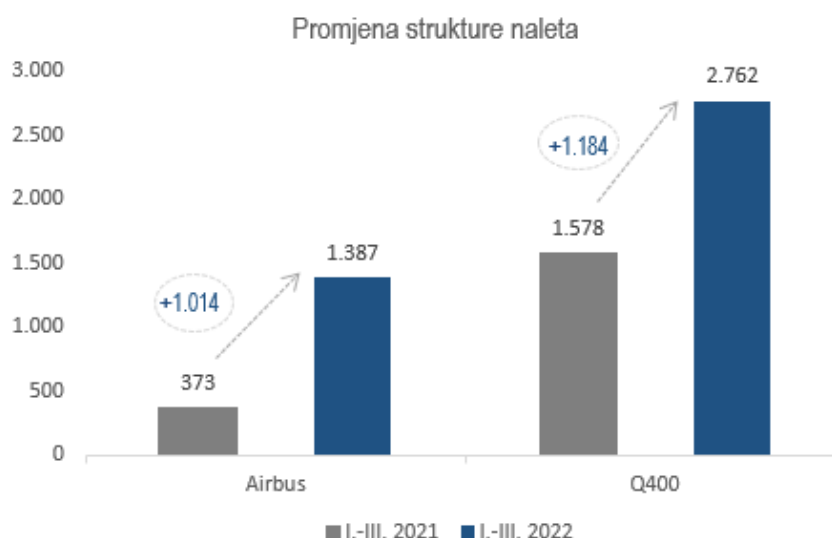
Flota – kraj ožujka 2022. godine

Tip zrakoplova	Broj	Sjedala	Vlasništvo	Najam	Ø starost (god.)	Br. na kraju 2021.	Vlasništvo	Najam
Airbus A320	1	174	1	-	21,83	2	1	1
Airbus A319	5	720	4	1	20,55	5	4	1
Q-400	6	456	-	6	12,85	6	-	6
UKUPNO	12	1.350	5	7	16,81	13	5	8

U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines raspolagao je s flotom od 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus od kojih je jedan zrakoplov A319 u operativnom najmu te šest zrakoplova Q400 također u operativnom najmu. Sukladno ugovoru o najmu, zrakoplov A320 registracije CTJ vraćen je najmodavcu, a primopredaja je obavljena 8. ožujka 2022. godine.

Postupni oporavak prometa Croatia Airlinesa nakon dvije godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz povećani opseg reda letenja i povećani nalet. U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines u prosjeku je odletio 46 letova dnevno, u istom razdoblju 2021. godine u prosjeku je bilo 25 letova dnevno, međutim, u pretpandemijskim godinama u zimskom redu letenja odrađivalo se prosječno 60 letova dnevno.

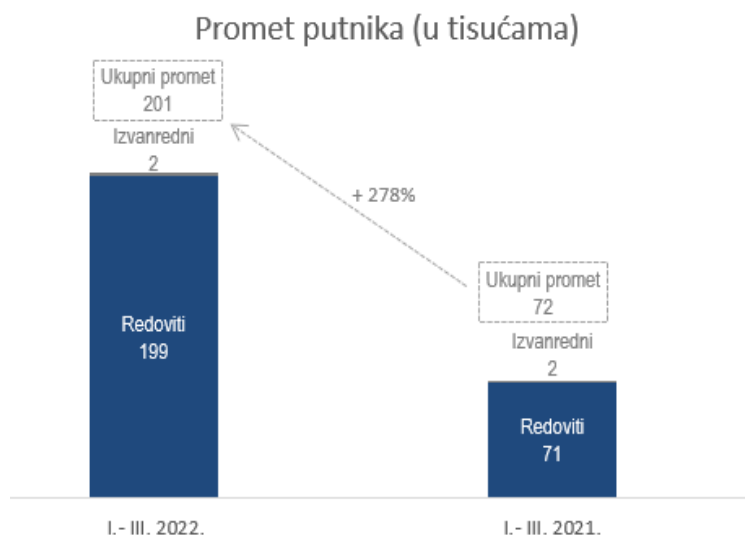
U prva tri mjeseca 2022. godine ostvaren je nalet od 5.641 blok sati, a zabilježeno je 4.149 letova, što predstavlja rast naleta za 113 posto u letovima i 109 posto u blok satima u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Struktura naleta prilagođena je potrebama prometa te je obzirom na okolnosti naglasak bio na korištenju flote Q400.



Tržište

U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines postepeno je intenzivirao letenje povećanjem frekvencija i obnavljanjem pojedinih ruta. Mreža opsluživanja u prvom kvartalu 2022. godine obuhvaćala je 13 međunarodnih i pet domaćih destinacija.

Početak 2022. godine za Društvo je bolji od očekivanja, a potražnja za uslugama zračnog prijevoza postepeno raste. U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines prevezao je **200.721 putnika** odnosno 2,8 puta više putnika u odnosu na isti kvartal 2021. godine, ali još uvijek za 42 posto manje od ostvarenih 345.800 putnika u istom razdoblju 2019.



godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** veći je za 122 posto, a u **međunarodnom redovitom prometu** za 214 posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

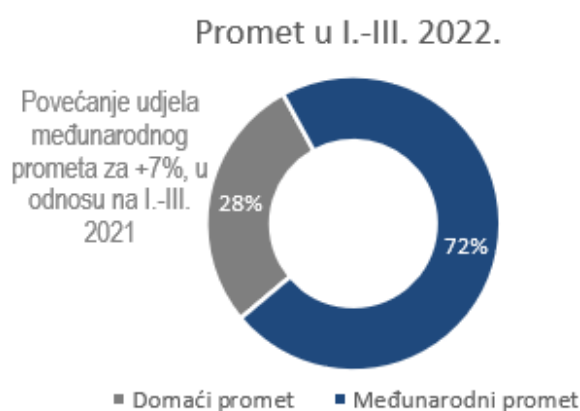
U izvanrednom, **čarter prometu** prevezeno je nešto više od 2 tisuće putnika što je za 36 posto više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, pri čemu čarter promet čini oko 1 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama veći je za 17

posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od 51,4 posto veći je za 6,6 postotna boda od ostvarenja u prvom kvartalu 2021. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosi 49,2 posto i veći je za 4,8 postotna boda u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

Od ukupno 200.721 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 56.428 putnika, dok je 142.149 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U čarter prometu prevezeno je 2.144 putnika.



U prvom kvartalu 2022. godine u međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika veći je za 214 posto, odnosno prevezeno je 96.861 putnika više u odnosu na prvi kvartal 2021. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 194 posto više ponuđenih kapaciteta, iznosi 51,9 posto (+2,2 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi rast od 122 posto (+31.035 putnika). Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu u prvom kvartalu iznosi 49,0 posto (+13,8 postotnih bodova).

Ukupna prodaja za prvi kvartal 2022. godine tri puta je veća od prodaje za isto razdoblje 2021. godine. Trenutni *booking* za narednih šest mjeseci od svibnja do listopada pokazuje značajan oporavak u odnosu na prošlu godinu i veći je 2,3 puta, ali je istovremeno još uvijek manji za 54 posto usporedivo s *bookingom* istog razdoblja za ljetno 2019. godine. Ponašanje putnika kod kupovine i rezervacije karata se znatno promijenilo u odnosu na pretpandemijske godine. Tijekom krize prevladava dinamika kasnog *bookinga*, a takvo kretanje *bookinga* nastavlja se i dalje tijekom 2022. godine. Također, s početkom rata u Ukrajini dodatno je usporen priljev *bookinga* što predstavlja dodatni rizik kada je u pitanju očekivana potražnja za ljetnu sezonu 2022. godine, a posebno prodaja na američkom i azijskom tržištu.

Croatia Airlines tijekom ljetne sezone 2022. godine planira izravno povezati Hrvatsku i 21 međunarodno odredište, odnosno 22 europske zračne luke, a zrakoplovi kompanije pritom će letjeti na 41 međunarodnoj liniji. Ljetnim redom letenja kompanija će dodatno proširiti mrežu međunarodnih odredišta uvođenjem pet novih međunarodnih linija iz Zračne luke Split za Amsterdam, Bukurešt, Dublin, Milano i Stockholm. Također se planira i intenziviranje letova na postojećim linijama u međunarodnom i domaćem prometu.

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

Nakon uspješnog testiranja **C4C sustava** - sustava za upravljanje poslovanjem i odnosima s klijentima (CRM – Customer relationship management) u produkciju svakodnevnog rada krenulo je pet prodajnih timova. Intenzivno se radi na pripremi ostalih timova za rad na produkciji kao i na testiranju funkcionalnosti potrebnih za rad Službe za korisnike (SAP Cloud for Customer). C4C je sustav 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.

Putnicima Croatia Airlinesa od 16. rujna 2021. godine na raspolaganju su **novе mrežne stranice** (www.croatiaairlines.com) koje donose novi dizajn te *user-friendly* iskustvo pregledavanja sadržaja i aktualnih ponuda nacionalnog zračnog prijevoznika. Nakon uspješno završenih prvih dviju faza projekta koje su uključivale implementaciju novog sustava za online naplatu te naplatu preko telefona, implementaciju novog sustava za uređivanje sadržaja, objavu redizajnirane web stranice, u 2022. godini provode se aktivnosti 3. faze ovog projekta. Treća faza obuhvaća razvoj i implementaciju kalendara raspoloživosti, automatski dohvat cijena iz rezervacijskog sustava te njihova promjena na stranicama s ponudama, kao i izradu obrasca Službe za korisnike koji će biti integriran u SAP C4C CRM.

Kompanija intenzivno radi na razvoju i implementaciji **dodatnih usluga**. Tako je implementirana mogućnost rezervacije sjedala uz naplatu. Radi se na implementaciji usluge Time to Think. Ova funkcionalnost omogućit će *online* kupcima da uz naknadu sačuvaju svoju rezervaciju na određeno vrijeme kako bi dobili na vremenu za razmišljanje i planiranje putovanja.

Marketinške aktivnosti Croatia Airlines u prvom kvartalu 2022. godine bazirale su se na promociji planiranog širenja mreže međunarodnih odredišta kao i obnavljanja određenih međunarodnih linija na kojim se nije letjelo u prethodnom razdoblju zbog smanjenje potražnje uslijed COVID-19 krize.

U ožujku je naglasak bio na promoviranju novih linija letenja u ljetnom redu letenja iz Splita. Suradnja s Turističkom zajednicom grada Zagreba i dalje se aktivno nastavlja s naglaskom na međunarodnu povezanost Zagreba i europskih metropola. U suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom, Croatia Airlines predstavio je sezonsku ovogodišnju relaciju Prag – Split. Croatia Airlines nastavio je suradnju sa Zračnom lukom Osijek s kojom je dogovoreno da linija Osijek – München postane cjelogodišnja, čime se putnicima iz područja Osječko-baranjske županije osigurava izravna povezanost s Europom tijekom cijele godine.

Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao i na turističkim sajmovima u Berlinu (virtualno) te u Parizu.

Croatia Airlines i *rent-a-car* tvrtka Carwiz International osmislili su novi zajednički proizvod Fly&Drive. Temeljem potpisanog sporazuma korisnicima usluga obje tvrtke ponuditi će se dodatne vrijednosti što će njihova putovanja učiniti jednostavnijima. Također je stvoren zajednički program Fly&Sail kao rezultat poslovne suradnje Croatia Airlines i Ban toursa, vodeće hrvatske putničke agencije. Cilj suradnje je dodatno unaprijediti hrvatsku turističku ponudu i učiniti je privlačnijom destinacijom.

Nastavljena je suradnja između Croatia Airlinesa i Hrvatskog nogometnog saveza te između Croatia Airlines i Hrvatskog Olimpijskog odbora.

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

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

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 Kn)	I.- III. 2022.	I.- III. 2021.	Index
Putnički promet	141.047	66.320	213
Prijevoz tereta	2.311	1.614	143
Ostali prihodi	46.650	34.886	134
Prihodi iz poslovanja	190.008	102.819	185
Troškovi letenja	75.710	40.018	189
Održavanje	52.356	31.683	165
Usluge putnicima	14.173	10.023	141
Usluge u zračnom prometu	58.656	23.538	249
Promocija i prodaja	29.891	16.357	183
Opći i administrativni poslovi	17.739	15.225	117
Amortizacija	49.429	50.177	99
Ostali rashodi	6.040	2.041	296
Troškovi iz poslovanja	303.994	189.063	161
Gubitak iz poslovanja	-113.986	-86.243	132
Rashodi od kamata	-5.609	-4.993	112
Prihodi od kamata	22	18	123
Tečajne razlike (neto)	4.645	-5.651	-82
Neto rezultat financiranja	-942	-10.626	9
Neto gubitak	-114.928	-96.869	119

Početak 2022. godine karakterizira porast potražnje za uslugama zračnog prijevoza te je u prvom kvartalu Croatia Airlines postepeno intenzivirao letenje povećanjem frekvencija i obnavljanjem pojedinih ruta što je dovelo do rasta naleta za 113 posto u odnosu na isti kvartal prethodne godine. U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 113,9 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 114,9 milijuna kn.

Potrebno je naglasiti da je ukupni efekt povećanja cijene mlaznog goriva u prvom kvartalu 2022. godine negativno utjecao na financijski rezultat za 21,8 milijuna kn, uz to jednokratna stavka povrata zrakoplova A320 koji je izašao iz flote povećala je troškove za 5 milijuna kn.

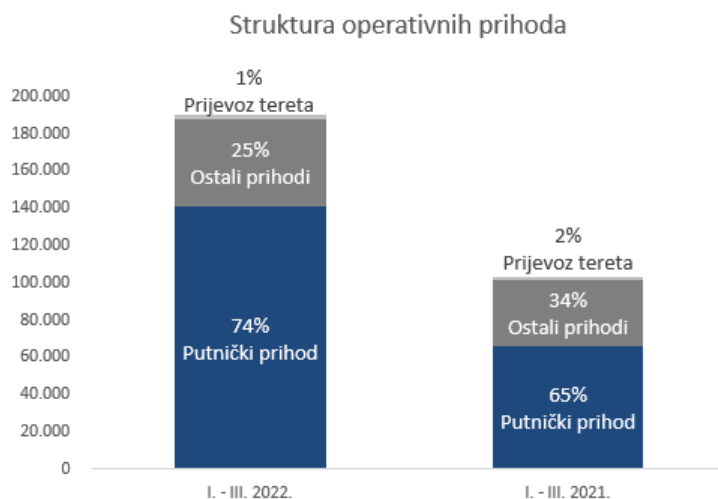
Sukladno rastu prometa i operativni prihodi i operativni troškovi ostvareni su na znatno višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2021. godine.

Ukupni poslovni prihodi veći su za 85 posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine ali je to još uvijek za 25 posto manje od ostvarenja istog razdoblja 2019. godine što pokazuje nastavak negativnog utjecaja COVID-19 krize na poslovanje kompanije. Najveći udio (74 posto) u ukupnim poslovnim prihodima odnosi se na prihode od prijevoza putnika koji su veći za 113 posto.

Prihodi od prijevoza tereta veći su za 43 posto, a tijekom prvog kvartala prevezeno je 349 t tereta, što je 51 tona (+17 posto) više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

Ostali prihodi veći su za 34 posto, a rezultat su rasta prihoda od usluga održavanja zrakoplova, marketinških prihoda, prihoda od PSO naknade i svih ostalih kategorija prihoda u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

Osim evidentnog rasta ukupne razine prihoda u odnosu na prvi kvartal 2021. godine primjetna je i promjena strukture prihoda u smislu rasta putničkih prihoda te smanjenja ostalih prihoda. Udio putničkih prihoda povećao se sa 65 posto na 74 posto (+9 posto) u odnosu na prvi kvartal 2021. godine što je rezultat rasta prometa.



Ostvareni operativni troškovi veći su za 61 posto (+115 milijuna kn) u odnosu na ostvarene troškove prvog kvartala 2021. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova (+113 posto), velikog povećanja broja putnika (+2,8 puta više putnika) te značajnog povećanja cijena goriva (cijena barela dostizala je cijenu od 112\$/bbl). Povećanje troškova ostvareno je na svim kategorijama operativnih troškova osim amortizacije.

Najveće povećanje troška ostvareno je na troškovima letenja (35,7 milijuna kn) uglavnom zbog povećanja cijena goriva, ali i zbog veće potrošnje goriva uslijed rasta naleta odnosno operacija. Veći nalet utjecao je i na rast troškova usluga u zračnom prometu odnosno usluga zračnih luka i troškova kontrole leta (+35 milijuna kn) te troškove održavanja (+20,7 milijuna kn). Na troškove promocije i prodaje te troškove usluga putnicima najvećim dijelom utječe broj prevezenih putnika te su sukladno tome ti troškovi pratili rast broja putnika. Opći i administrativni troškovi veći su zbog povećanja troškova režija i raznih ostalih troškova. Ostali rashodi veći su jer sadrže jednokratni trošak izlaza iz flote zrakoplova Airbus 319 CTJ kojeg je kompanija vratila početkom ožujka najmodavcu, a sukladno ugovoru o najmu. Od početka pandemije pa do kraja 2021. godine sa socijalnim partnerima bilo je dogovoreno privremeno smanjenje bruto vrijednosti primanja za 15 posto, stoga će u 2022. godini rasti troškovi primanja u odnosu na prethodnu godinu sukladno isteku ove privremene mjere.

Osim evidentnog rasta ukupne razine troškova u odnosu na prvi kvartal 2021. godine primjetna je i promjena strukture troškova u smislu rasta udjela troškova vezanih uz nalet prvenstveno troškova letenja (+4 posto), troškova usluga u zračnom prometu (+7 posto) dok istovremeno pada udio fiksnih troškova, prvenstveno troškova amortizacije (-10 posto).

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-III. 2022.
Ulaganja u zrakoplove	1.940.335
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	2.557.275
Nematerijalna imovina - ostalo	43.025
Ostala oprema	289.642
Ukupno	4.830.277

Ukupna ulaganja u prvom kvartalu 2022. godine iznose 4,8 milijuna kn.

Najznačajnije ulaganje u ovom razdoblju odnosi se na ulaganje u rezervne dijelove, alate i opremu te iznosi 2,5 milijuna kuna. Ulaganja u zrakoplove iznose 1,9 milijuna kuna i odnose se na ESG modifikacije na zrakoplovima CTH i CTG Airbus flote te na ulaganje u zrakoplov CTI, dok ulaganje u ostalu opremu iznosi malo manje od 0,3 milijuna kuna.

U promatranom kvartalu napravljeno je tri C pregleda na zrakoplovima Airbus flote (CTL, CTN i CTK) te jedan pregled na zrakoplovu Dash flote (CQF).

Bilanca stanja

(000 Kn)	I.- III. 2022.	Kraj 2021.	Index 22./21.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	800.627	891.797	90
Kratkotrajna imovina	515.648	517.485	100
UKUPNO AKTIVA	1.316.275	1.409.283	93
PASIVA			
Kapital i rezerve	-186.358	-71.536	261
Rezerviranja	214.936	268.928	80
Dugoročne obveze	801.376	818.822	98
Kratkoročne obveze	486.321	393.069	124
UKUPNO PASIVA	1.316.275	1.409.283	93

Ukupna imovina na kraju prvog kvartala 2022. godine manja je za 7 posto u odnosu na kraj 2021. godine.

Dugotrajna imovina smanjila se za 10 posto u odnosu na kraj 2021. godine. Dugotrajna materijalna imovina smanjila se kroz redovni otpis uz ostvarenu nisku razinu ulaganja u materijalnu imovinu. Najznačajniji utjecaj na smanjenje dugotrajne financijske imovine ima isknjižavanje maintenance rezervi pri povratku jednog zrakoplova najmodavcu sukladno ugovoru o najmu.

Na kraju prvog kvartala **kratkotrajna imovina** zadržana je na razini s kraja 2021. godine. Rast potraživanja kao i većih zadržanih depozita rezultat su povećanog prometa kojeg je kompanija ostvarila u prvom tromjesečju, dok je u padu razina novčanih sredstava kroz podmirivanje obveza koje također rastu pod utjecajem većeg broja letova i putnika.

Pad vrijednosti ukupne imovine prati i **pad vrijednosti obveza i kapitala za 7 posto** u odnosu na kraj 2021. godine.

Ostvareni gubitak prvog kvartala 2022. godine u visini od 114,9 milijuna kuna smanjio je razinu kapitala i rezervi koja je za 2,6 puta niža u odnosu na kraj 2021. godine.

Niža razina rezerviranja rezultat je već spomenutog isknjižavanja maintenance rezervi.

Dugoročne obveze smanjenje su kroz redovito podmirivanje obveza za imovinu u najmu, kao i redovitom otplatom rate kredita dobivenog od domaćih banaka.

Ako promatramo ukupne **kratkoročne obveze** vidljiv je porast od 24 posto. U promatranom razdoblju, oporavkom potražnje i prometa, došlo je do znatnog povećanja obveza za obavljanje prijevoza te su ostale obveze porasle za 39 posto. Pod utjecajem obnavljanja prometa rastu i obveze prema dobavljačima za 13 posto.

Obveze Croatia Airlinesa na dan 31.03.2022. godine po dugoročnom PBZ/HPB klupskom kreditu iznose 32,9 milijuna kn, dok obveze po dva dioničarska zajma iznose 500 milijuna kn.

Novčani tijek

(u 000 kn)	I.- III. 2022.	I.- III. 2021.	Indeks
Stanje sredstava 1. siječnja	311.256	574.324	54
Priljev iz poslovanja	230.126	76.274	302
Priljev od države	27.949	11.676	239
Prodaja imovine	490	544	90
Priljev ukupno	258.565	88.494	292
Obveze iz poslovanja	279.821	169.326	165
Investicije	4.518	2.691	168
Kredit	2.272	7.534	30
Odljev ukupno	286.612	179.551	160
Neto promjena u razdoblju	-28.047	-91.058	31
Stanje sredstava 31. prosinca	283.209	483.266	59

Stanje novca na kraju ožujka 2022. godine ostvareno je u visini od 283,2 milijuna kn.

Na kraju prvog kvartala 2022. godine ostvaren je negativan neto novčani tijek u iznosu od 28 milijuna kn što je za 63 milijuna kn bolje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine.

Postupni oporavak prometa Croatia Airlinesa nakon dvije godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz rast zrakoplovnog prometa te posljedično i rast ukupnog priljeva kompanije u prvom tromjesečju 2022. godine koji je skoro tri puta veći u odnosu na isto

razdoblje prethodne godine. Međutim, ukoliko se razina poslovnih priljeva usporedi s istim razdobljem pretkrizne 2019. godine priljev je još uvijek niži za 38 posto.

Rast prometnih operacija uzrok je i povećanju poslovnih odljeva za 60 posto. Na povećanje razine odljeva dodatno utječe i izuzetno visoka cijena goriva. Investicijska ulaganja iznose 4,5 milijuna kn što predstavlja povećanje od 68 posto u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, a glavninu čine ulaganja u zrakoplove, alate i opremu te rezervne dijelove za održavanje zrakoplova.

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

Ostvareni su značajni pozitivni pomaci u odnosu na prvi kvartal 2021. godine, međutim treba naglasiti da rast cijene goriva značajno utječe na visinu troškova operacija odnosno visinu odljeva novca. Nastavak rata u Ukrajini i nepredvidivost pandemije u pogledu njezinog nastavka i razmjera može imati značajan utjecaj na potražnju za uslugama zračnog prijevoza te posljedično na razinu priljeva. Sve navedeno u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacije poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje. U istom smjeru su i aktivnosti na implementaciji „Post Covid“ strategije Croatia Airlines.

Sažetak

Svjetsko gospodarstvo još se nije u potpunosti oporavilo od pandemije koronavirusa koja traje već više od dvije godine, a svijet je zahvatila nova kriza nastala invazijom Rusije na Ukrajinu krajem veljače 2022. godine. Zbog neizvjesnosti trajanja i nesigurnosti ishoda rata u Ukrajini i sankcije Rusiji ova kriza će se odraziti na globalnu ekonomiju, pogoršavajući izgleda i usporavajući oporavak, uz prijetnju inflacije i dubokih podjela.

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.

Industrija zračnog prijevoza u zadnje dvije godine prolazi kroz najveću krizu u povijesti izazvanu globalnom pandemijom Covid-19 i spada među najpogođenije gospodarske aktivnosti. Nakon dvije pandemijske godine, u 2022. kada se konačno očekuje postepeni oporavak, eskalacija ratnih sukoba u Ukrajini sigurno je najgori mogući scenarij.

Prema IATA projekcijama iz listopada 2021. poslovanje zrakoplovnih kompanija s gubicima nastaviti će se i u 2022. godini, a iznositi će 11,6 milijardi USD. Za europske zrakoplovne prijevoznike IATA očekuje gubitak u iznosu od 9,2 milijarde USD u 2022. godini. Ove prognoze napravljene su prošle jeseni, a u međuvremenu su cijene nafte znatno porasle što će dodatno ugroziti poslovanje baš u trenutku kada se industrija bori da prevlada dvogodišnju COVID-19 krizu. Iako je izravan utjecaj na tržište ograničen, rat u Ukrajini izazvat će značajne implikacije na zrakoplovnu industriju na globalnoj razini te je za očekivati da će se to odraziti na rezultate zrakoplovnih kompanija.

Situacija u Ukrajini i sankcije Rusiji utjecat će na turističke tokove. Najave za nadolazeću turističku sezonu su i dalje stabilne, što ulijeva umjereni optimizam. Međutim, u trenutnim geopolitičkim i još uvijek pandemijskim okolnostima tek treba vidjeti kako će se odvijati daljnji tijek predsezone i sezone.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku hrvatske zračne luke su u razdoblju od siječnja do veljače 2022. godine zabilježile velik porast prometa u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Ostvaren je promet od 347 tisuća putnika što je 287 posto više u odnosu na prva dva mjeseca 2021. godine.

Postupni oporavak prometa Croatia Airlinesa nakon dvije godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz povećani opseg reda letenja i povećani nalet. U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines postepeno je intenzivirao letenje povećanjem frekvencija i obnavljanjem pojedinih ruta. Ukupna prodaja za prvi kvartal 2022. godine tri puta je veća od prodaje za isto razdoblje 2021. godine. Trenutni *booking* za narednih šest mjeseci od svibnja do listopada pokazuje značajan oporavak u odnosu na prošlu godinu i veći je 2,3 puta, ali je istovremeno još uvijek manji za 54 posto usporedivo s *bookingom* istog razdoblja za ljeto 2019. godine. Ponašanje putnika kod kupovine i rezervacije karata se znatno promijenilo u odnosu na pretpandemijske godine, tijekom krize prevladava dinamika kasnog *bookinga*, a takvo kretanje *bookinga* nastavlja se i dalje tijekom 2022. godine.

U prvom kvartalu 2022. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 5.641 blok sati, a zabilježeno je 4.149 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 200.721 što je 178 posto više u odnosu na prvi kvartal 2021. godine. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 188 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 51,4 posto što je 6,6 postotnih bodova više u odnosu na prvi kvartal 2021. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 122 posto, a u međunarodnom redovitom prometu za 214 posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine.

U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 113,9 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 114,9 milijuna kn. Sukladno rastu prometa i operativni prihodi i operativni troškovi ostvareni su na znatno višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2021. godine. Potrebno je naglasiti da je ukupni efekt povećanja cijene mlaznog goriva u prvom kvartalu 2022. godine negativno utjecao na financijski rezultat za 21,8 milijuna kn, uz to jednokratna stavka povrata zrakoplova A320 koji je izašao iz flote povećala je troškove za 5 milijuna kn.

Ukupni poslovni prihodi veći su za 85 posto u odnosu na prvi kvartal 2021. godine ali je to još uvijek za 25 posto manje od ostvarenja istog razdoblja 2019. godine što pokazuje nastavak negativnog utjecaja COVID-19 krize na poslovanje kompanije.

Ostvareni operativni troškovi veći su za 61 posto (+115 milijuna kn) u odnosu na ostvarene troškove prvog kvartala 2021. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova (+113 posto), velikog povećanja broja putnika (+178 posto) te značajnog povećanja cijena goriva (cijena barela dostizala je cijenu od 112\$/bbl). Povećanje troškova ostvareno je na svim kategorijama operativnih troškova osim amortizacije. Najveće povećanje troška ostvareno je na troškovima letenja uglavnom zbog povećanja cijena goriva ali i zbog veće potrošnje goriva uslijed rasta naleta odnosno operacija. Veći nalet utjecao je i na rast troškova usluga u zračnom prometu odnosno usluga zračnih luka i troškova kontrole leta te troškove održavanja zrakoplova. Na troškove promocije i prodaje te troškove usluga putnicima najvećim dijelom utječe broj prevezenih putnika te su sukladno tome ti troškovi pratili rast broja putnika. Opći i administrativni troškovi veći su zbog povećanja troškova režija i raznih ostalih troškova.

Poslovanje zrakoplovnih kompanija, pa samim time i poslovanje Croatia Airlines u 2022. godini je suočeno s više glavnih rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima i odgovorima na pojedine rizike postalo je složenije. Ostvareni su značajni pozitivni pomaci u odnosu na prvi kvartal 2021. godine, međutim, glavni rizici koji će u 2022. godini imati najveći utjecaj na poslovanje Croatia Airlines su rizik cijene goriva, cijene emisijskih jedinica, rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza. Nastavak rata u Ukrajini i nepredvidivost pandemije u pogledu njezinog nastavka i razmjera može imati značajan utjecaj na potražnju za uslugama zračnog prijevoza. Sve navedeno u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacije poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje. U istom smjeru su i aktivnosti na implementaciji „Post Covid“ strategije Croatia Airlines.

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić



BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

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

Povezana društva

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

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

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

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

Računovodstvene politike

U pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – ožujak 2022. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. 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 2022. 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 2022. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	913
Amadeus Croatia d.d.	7
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>19</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	939

Prosječan broj zaposlenih Grupe Croatia Airlines u razdoblju siječanj-ožujak 2022. godine bio je 939 zaposlenih (Croatia Airlines 913, Amadeus Croatia 7, Obzor putovanja 19).

~/~

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – ožujak 2022. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-III. 2022. godine.

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

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2022. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

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

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

Osoba odgovorna za sastavljanje izvješća izdavatelja:

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić

U Zagrebu, 28.travnja 2022.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2022.

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	104.430.028	104.430.028	195.701.753	195.701.753
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	86.831.317	86.831.317	171.615.220	171.615.220
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	17.598.711	17.598.711	24.086.533	24.086.533
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	191.057.174	191.057.174	309.567.558	309.567.558
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	77.238.771	77.238.771	187.041.139	187.041.139
a) Troškovi sirovina i materijala	010	18.830.666	18.830.666	60.423.684	60.423.684
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	58.408.105	58.408.105	126.617.455	126.617.455
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	47.789.882	47.789.882	55.172.080	55.172.080
a) Neto plaće i nadnice	014	27.824.740	27.824.740	31.544.612	31.544.612
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	11.303.734	11.303.734	13.669.130	13.669.130
c) Doprinosi na plaće	016	8.661.408	8.661.408	9.958.338	9.958.338
4. Amortizacija	017	50.270.122	50.270.122	49.506.412	49.506.412
5. Ostali troškovi	018	13.523.098	13.523.098	11.800.782	11.800.782
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	2.235.301	2.235.301	6.047.145	6.047.145
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	10.794.703	10.794.703	23.284.700	23.284.700
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 osnovne 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 osnovne kamata	037	6.770	6.770	11.336	11.336
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	10.787.933	10.787.933	23.273.364	23.273.364
9. Nerealizirani dobiti (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	21.438.437	21.438.437	24.248.616	24.248.616
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	1.676.712	1.676.712	1.984.932	1.984.932
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi	044	3.321.220	3.321.220	3.628.476	3.628.476
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	16.440.505	16.440.505	18.635.208	18.635.208
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	115.224.731	115.224.731	218.986.453	218.986.453
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	212.495.611	212.495.611	333.816.174	333.816.174
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-97.270.880	-97.270.880	-114.829.721	-114.829.721
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-97.270.880	-97.270.880	-114.829.721	-114.829.721
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-97.270.880	-97.270.880	-114.829.721	-114.829.721
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-97.270.880	-97.270.880	-114.829.721	-114.829.721

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2022.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-97.270.880	-97.270.880	-114.829.721	-114.829.721
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-151.899	-151.899	105.696	105.696
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	-151.899	-151.899	105.696	105.696
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	-151.899	-151.899	-219.384	-219.384
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	325.080	325.080
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	-151.899	-151.899	105.696	105.696
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-97.422.779	-97.422.779	-114.724.025	-114.724.025
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-97.422.779	-97.422.779	-114.078.274	-114.078.274
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-97.422.779	-97.422.779	-114.078.274	-114.078.274
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2022.

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	102.819.439	102.819.439	190.008.071	190.008.071
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	57.389	57.389	46.039	46.039
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	85.302.590	85.302.590	165.906.307	165.906.307
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	17.459.460	17.459.460	24.055.725	24.055.725
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	189.062.550	189.062.550	303.993.739	303.993.739
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	76.742.470	76.742.470	182.853.224	182.853.224
a) Troškovi sirovina i materijala	010	18.787.671	18.787.671	60.387.486	60.387.486
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	57.954.799	57.954.799	122.465.738	122.465.738
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	46.881.766	46.881.766	54.260.196	54.260.196
a) Neto plaće i nadnice	014	27.256.284	27.256.284	30.977.384	30.977.384
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	11.084.958	11.084.958	13.445.020	13.445.020
c) Doprinosi na plaće	016	8.540.524	8.540.524	9.837.792	9.837.792
4. Amortizacija	017	50.177.156	50.177.156	49.428.902	49.428.902
5. Ostali troškovi	018	13.220.013	13.220.013	11.411.499	11.411.499
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	2.041.145	2.041.145	6.039.918	6.039.918
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	10.802.259	10.802.259	23.277.940	23.277.940
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 osnovne kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	11.458	11.458	10.738	10.738
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 osnovne kamata	037	6.428	6.428	11.318	11.318
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	10.784.373	10.784.373	23.255.884	23.255.884
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	21.428.636	21.428.636	24.220.071	24.220.071
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	1.676.712	1.676.712	1.984.932	1.984.932
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi	044	3.316.096	3.316.096	3.624.436	3.624.436
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	16.435.828	16.435.828	18.610.703	18.610.703
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	113.621.698	113.621.698	213.286.011	213.286.011
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	210.491.186	210.491.186	328.213.810	328.213.810
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-96.869.488	-96.869.488	-114.927.799	-114.927.799
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-96.869.488	-96.869.488	-114.927.799	-114.927.799
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-96.869.488	-96.869.488	-114.927.799	-114.927.799
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-96.869.488	-96.869.488	-114.927.799	-114.927.799

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2022.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-96.869.488	-96.869.488	-114.927.799	-114.927.799
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-151.899	-151.899	105.696	105.696
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobiti/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	-151.899	-151.899	105.696	105.696
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	-151.899	-151.899	-219.384	-219.384
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 terminkih elemenata terminkih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	325.080	325.080
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	-151.899	-151.899	105.696	105.696
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-97.021.387	-97.021.387	-114.822.103	-114.822.103

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2022.

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	891.289.526	800.459.920
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.504.971	2.083.023
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.147.686	771.924
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	514.648	557.674
6. Ostala nematerijalna imovina	009	842.637	753.425
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	651.993.064	617.282.653
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	37.371.876	35.393.512
3. Postrojenja i oprema	013	50.188.531	50.202.709
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	504.072.880	489.829.135
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	217.799
7. Materijalna imovina u pripremi	017	35.603	728.385
8. Ostala materijalna imovina	018	40.571.282	21.158.221
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	54.333.406	46.968.444
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	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	1.319.041	1.644.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	53.014.365	45.324.323
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	182.458.085	134.125.800
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	182.458.085	134.125.800
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	507.095.104	500.580.869
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	60.039.568	62.444.365
1. Sirovine i materijal	039	60.039.568	62.444.365
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	67.734.042	77.791.978
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	49.797.229	67.767.065
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	138.464	166.342
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	16.284.140	3.806.532
6. Ostala potraživanja	052	1.514.209	6.052.039
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	62.653.737	72.907.092
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	62.653.551	72.906.906
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	316.667.757	287.437.434
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	16.953.975	23.087.655
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.415.338.605	1.324.128.444

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	-69.179.047	-183.920.653
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	627.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	2.452.270	2.452.270
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	2.452.270	2.452.270
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-1.234.506	-1.128.810
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-572.760	-247.680
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-661.746	-881.130
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	-410.041.259	-698.293.922
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	410.041.259	698.293.922
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-288.235.082	-114.829.721
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	288.235.082	114.829.721
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	268.928.164	214.936.103
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	8.676.247	6.506.840
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	16.615.784	16.615.783
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	243.636.133	191.813.480
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	819.447.269	801.825.991
1. Obveze prema poduzeticima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	510.419.470	510.419.470
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	54.650	54.650
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	295.100.659	279.032.865
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	13.872.490	12.319.006
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	362.583.160	457.225.599
1. Obveze prema poduzeticima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	7.537.304	9.440.843
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	89.823.416	95.172.865
7. Obveze za predujmove	116	3.088.220	3.595.935
8. Obveze prema dobavljačima	117	83.120.723	94.984.761
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.465.225	11.668.717
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.663.374	9.982.820
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	160.884.898	232.379.658
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	33.559.059	34.061.404
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.415.338.605	1.324.128.444

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2022.

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	891.797.482	800.626.840
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.504.972	2.083.021
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.147.686	771.924
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	514.648	557.673
6. Ostala nematerijalna imovina	009	842.638	753.424
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	651.160.220	616.352.526
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	36.732.439	34.672.241
3. Postrojenja i oprema	013	50.157.202	50.148.407
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	504.014.430	489.778.210
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	217.799
7. Materijalna imovina u pripremi	017	35.603	728.384
8. Ostala materijalna imovina	018	40.467.654	21.054.593
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	55.674.205	48.065.493
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	1.210.400	1.210.400
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	1.083.333	839.583
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	1.319.041	1.644.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	52.061.431	44.371.389
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	182.458.085	134.125.800
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	182.458.085	134.125.800
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	500.616.871	492.669.091
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	60.039.568	62.444.365
1. Sirovine i materijal	039	60.039.568	62.444.365
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	66.162.137	73.398.498
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	27.662	28.350
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	48.437.673	63.510.809
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	133.694	156.458
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	16.133.275	3.659.842
6. Ostala potraživanja	052	1.429.833	6.043.039
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	63.158.748	73.616.853
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	541.666	710.416
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	62.616.896	72.906.251
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	311.256.418	283.209.375
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	16.868.583	22.979.222
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.409.282.936	1.316.275.153

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	-71.535.779	-186.357.883
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	627.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	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	-1.234.506	-1.128.810
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-572.760	-247.680
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-661.746	-881.130
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	-409.963.727	-698.180.804
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	409.963.727	698.180.804
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-288.217.076	-114.927.799
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	288.217.076	114.927.799
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	268.928.164	214.936.103
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	8.676.247	6.506.839
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	16.615.784	16.615.784
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	243.636.133	191.813.480
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	818.821.736	801.376.353
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	510.419.470	510.419.470
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	54.650	54.650
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	295.100.659	279.032.865
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	13.246.957	11.869.368
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	361.084.688	453.712.498
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	2.607	2.006
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	7.537.303	9.440.842
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	89.823.415	95.172.865
7. Obveze za predujmove	116	3.368.866	3.595.935
8. Obveze prema dobavljačima	117	82.091.173	92.509.724
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.261.142	11.458.812
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.319.593	9.459.601
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	160.680.589	232.072.713
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	31.984.127	32.608.082
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.409.282.936	1.316.275.153

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-97.270.880	-114.829.721
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	55.277.354	101.375.811
a) Amortizacija	003	50.270.122	49.506.412
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-902	5.670
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-6.770	-11.336
e) Rashodi od kamata	007	4.997.932	5.613.407
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	5.894.399	-4.972.174
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-5.877.427	51.233.832
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-41.993.526	-13.453.910
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-28.484.902	15.195.813
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-52.798.706	92.551.787
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	16.989.347	-10.046.600
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-237.454	-2.404.796
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	7.561.911	-64.904.578
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-70.478.428	1.741.903
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.310.085	-3.623.923
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-73.788.513	-1.882.020
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	544.087	490.369
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	544.087	490.369
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-2.691.227	-4.518.459
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	-2.691.227	-4.518.459
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-2.147.140	-4.028.090
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-2.270.853	-2.271.701
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	-13.120.062	-21.048.512
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-15.390.915	-23.320.213
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-15.390.915	-23.320.213
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	-91.326.568	-29.230.323
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	579.577.183	316.667.757
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	488.250.615	287.437.434

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-96.869.488	-114.927.799
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	55.170.291	101.705.119
a) Amortizacija	003	50.177.156	49.428.902
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-901	5.671
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-17.886	-22.056
e) Rashodi od kamata	007	4.992.809	5.609.367
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	5.895.015	-4.971.437
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-5.875.902	51.654.672
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-41.699.197	-13.222.680
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-28.187.696	15.956.685
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-53.531.851	90.541.200
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	18.129.935	-7.214.305
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-237.454	-2.404.796
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	7.451.674	-64.965.414
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-69.886.893	2.734.005
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.308.915	-3.623.923
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-73.195.808	-889.918
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	544.087	490.369
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	544.087	490.369
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-2.691.227	-4.518.459
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	-400.000	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	-3.091.227	-4.518.459
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-2.547.140	-4.028.090
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-2.270.853	-2.271.701
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	-13.043.973	-20.857.334
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-15.314.826	-23.129.035
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-15.314.826	-23.129.035
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	-91.057.774	-28.047.043
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	574.323.784	311.256.418
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	483.266.010	283.209.375

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje

1.1.-31.3.2022.

Opcije pozicije	1	Raspodijeljeno imateljima kapitala u milijunima eura													18 (6 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)		
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14				15	16
ACP osniva		Temeljni (upisan) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (vrijedna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Redovnoizračajne rezerve	Financijske imovine kroz osnivu sveobuhvatnu dobit (raspodejiva za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja inozemstvo	Ostale rezerve iz vrijednosti	Tečajne razlike iz preobitka inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubak	Dobit / gubak poslovne godine	Ukupno raspoloživo imanje kapitala matice	Manjinski (nemonirani) interes	Ukupno kapitali rezerve
Pretходno razdoblje		277.979.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.070.713	0	0	0	-49.423.529	-367.776.592	218.304.587	0	218.304.587
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01																		
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljenog) (ACP) (do 1/3)	04	277.979.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.070.713	0	0	0	-49.423.529	-367.776.592	218.304.587	0	218.304.587
5. Dobit/gubak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-97.270.880	-97.270.880	0	-97.270.880
6. Tečajne razlike iz preobitka inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene redovnoizračajnih rezervi (ugriprije mjeriljeh i nematerijalne imovine)	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak/gubak iz osnovne revalorizacije i revalorizacije imovine prema fer vrijednosti kroz osnivu sveobuhvatnu dobit (raspodejiva za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak/gubak iz osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.899	0	0	0	0	0	-151.899	0	-151.899
10. Dobitak/gubak iz osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Lidu u osnivu sveobuhvatnog dobiti/gubaka dioničarima povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobrogubak po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasifikirane promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Povrat na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim postupku predstavljanje nagodbe i rasprodaje investiranog dobiti)	15	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 i postupku predstavljanje nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala i postupku predstavljanje nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Ispisane dionice/kapitala	19	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. Ispisane udjele u dionici/udjelima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale sponozidne isplade dionice/kapitala	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje u poziciji rezervi (pogodijem rasporedu)	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-360.776.592	-360.776.592	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku predstavljanje nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na dan završetka izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04. do 23)	24	627.979.530	0	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.162.612	0	0	0	-410.202.121	-97.270.880	120.881.908	0	120.881.908

Ops. područje	AOP otvora	Bespodijelivo imateljima kapitala matice											Ukupno raspoloživo imateljima kapitala matice	Ukupno kapitali rezerve							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 + 7 + 8 do 17)
1. Stanje na dan početka tekuća poslovne godine	28	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	2.452.270	0	-572.760	661.746	0	0	0	-410.041.259	-288.235.062	-68.179.047	0	-68.179.047
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogrešak	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuća poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	2.452.270	0	-572.760	-68.1746	0	0	0	-410.041.259	-288.235.062	-68.179.047	0	-68.179.047
5. Doprilog/gubitak razdoblja	32	0	0	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	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Doprilog/gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni dobit (raspodbira za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	325.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Doprilog/gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-219.384	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobit 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	0	0
11. Udio (ostali) sveobuhvatno: dobiti/gubitak društava povezanih sudjelujući interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktualski dobiti/gubici po planovima defliranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Osoba nevidnućke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije viz rate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje lenejnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestečajne nagode i nastalog teminiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje lenejnog (upisanog) kapitala u postupku prestečajne nagode	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje lenejnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Okup vlastitih činovnicu/čelja	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate činovnicarica	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplate u čelja u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Osoba raspodjele isplate činovnicarica	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijeos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku prestečajne nagode	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na završni dan izvještajnog razdoblja tekuća poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	2.452.270	0	-247.680	-68.1130	0	0	0	-688.235.922	-114.829.721	-163.920.653	0	-163.920.653

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2021.

Opis pozicije	Na podjeljivo imanje kapitala matice															Ukupno kapital i rezerve				
	AOP označa	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15	16	17	18 (do 6-7 +8 do 17)
			Tamojni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Raznoga vlasite dionice	Vlasite dionice i udjeli (obina stava)	Suštarnne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Učinkovite ostale svobuhvalne dobitke (respozična za prodaju)	Učinkoviti do zaštite novčanih tokova	Učinkoviti do zaštite malo udjela u inozemstvu	Ostale rezerve iz vrijednosti inozemstva	Tečajne razlike iz promjena inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodijelivo imanje kapitala matice	Majninski (neobvezujući) podjes	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01		277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.000.713	0	0	0	-51.738.366	-365.225.421	215.929.850	0	215.929.850
2. Promjene računovodstvenih politika	02		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP-ji do 03)	04		277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.000.713	0	0	0	-51.738.366	-365.225.421	215.929.850	0	215.929.850
5. Dobit/gubitak razdoblja	05		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-96.865.468	-96.865.468	0	-96.865.468
6. Tečajne razlike iz promjena inozemnog poslovanja	06		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugoročnije materijale i nematerijalne imovine	07		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnovne revalorizacije financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostale svobuhvalne dobiti (respozična za prodaju)	08		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	09		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 osnovne učinkovite zaštite neto udjela u inozemstvu	10		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostalim svobuhvalnim obilježju društava povezanim sudjelujućim interesom	11		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Akvizicijski dobijak ili gubitak po planovno definiranu primjenu	12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala	13		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Promjena nastojeće pri rezerve i kapitala	14		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 predstavljanja nagodbe i nastalog revalorizacijom)	15		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 predstavljanja nagodbe	16		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala osobno demistificiranjem	17		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Okup vladinih dionica	18		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova dionara	19		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 dobiti i dividende	20		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspoložive isplate članovima dionara	21		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Plovnosne upocyte iz rezervi po općem rasporedu	22		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-368.225.421	368.225.421	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku predstavljanja nagodbe	23		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na završni dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (do 23)	24		627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.182.613	0	0	0	-403.963.727	-96.865.468	118.908.462	0	118.908.462
DODATAK IZ VJEŠTAJA O PROMJENAMA KAPITALA (po jedinju poduzetnik ovisnik primjene MSF-a)																				
I. OSTALA SVOBUHVALNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA PORZE (AOP 16 do 14)	25		0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.900	0	0	0	0	0	-151.900	0	-151.900
II. SVOBUHVALNA DOBIT I LI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 16-23)	26		0	0	0	0	0	0	0	0	0	-151.900	0	0	0	0	0	-151.900	0	-151.900
III. TRANSAKCIJE I VAŠNINA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIBRENTO U KAPITALU (AOP 16 do 23)	27		350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-368.225.421	368.225.421	0	0	0

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (8+19)	
																				Respodjeljivo imateljima kapitala matice
Opis pozicije	AOP ovakva	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odlorna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine kroz ostalu svobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preobračna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital rezerve	
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-572.760	-681.746	0	0	0	-409.963.727	-286.217.076	-71.535.779	0	-71.535.779	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Izravna ograda	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	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-572.760	-681.746	0	0	0	-409.963.727	-286.217.076	-71.535.779	0	-71.535.779	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-114.927.799	-114.927.799	0	-114.927.799	
6. Tečajne razlike iz preobračna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnovne računovodstvene i financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu svobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	325.000	0	0	0	0	0	0	0	0	325.000	
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-219.384	0	0	0	0	0	0	0	-219.384	
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostalo svobuhvatnoj dobiti/gubitku otuđava povezanom sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobit/gubitak po planovne dobiti/izgubljene primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na 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 lene prodaj (upisanog) kapitala (osim u postupku predstavljanje nagodbe i nastalog reinvestiranja u dobit)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje lene prodaj (upisanog) kapitala u postupku predstavljanje nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje lene prodaj (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. Okup u vlastitim dionicama	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/donatora	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Ispisane udjele u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjeljive isplate članovima/donatorima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijnos 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 predstavljanje nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-286.217.077	286.217.076	-1	0	-1	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-247.660	-881.130	0	0	0	-688.180.804	-114.927.799	-186.357.953	0	-186.357.953	
DDATAK K OUVJETAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)																				
I. OSTALA SVOBUHVAJTNA DOBIT TEKUĆES RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 3 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	325.000	-219.384	0	0	0	0	0	0	0	105.616	
II. SVOBUHVAJTNA DOBIT I LI GUBITAK TEKUĆES RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	325.000	-219.384	0	0	0	0	0	0	0	-114.822.103	
III. TRANSAKCIJE SVLASHCIJIMA TEKUĆES RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-286.217.077	286.217.076	-1	0	-1	