

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



Listopad 2022.

SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-IX. 2022. godine	3 - 27
Bilješke uz financijske izvještaje	28 - 30
Izjava	31
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – rujan 2022. (nerevidirani)	32 - 45

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



Listopad, 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.....	10
Rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza.....	11
Nedostatak radne snage u zračnom prometu.....	11
Rizik likvidnosti	12
Kamatni rizik.....	12
Posljedice ruske invazije na Ukrajinu	12
Flota, kapaciteti i tržište.....	14
Tržište.....	15
Financijsko poslovanje	20
Račun dobiti i gubitka	20
Investicije, imovina i financiranje.....	23
Investicije.....	23
Bilanca stanja	23
Novčani tijek	24
Sažetak	26

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

Opis		I.- IX. 2022.	I.- IX. 2021.	Index
Nalet (km)	DIST 000	11.690	7.270	161
Broj uzlijetanja	FLTS	17.586	11.728	150
Operativno vrijeme	BH sati	24.908	15.882	157
Prevezeni putnici	RPAX 000	1.088	556	196
Prevezena roba i pošta	CGO t	1.065	955	112
Ostvareni putnički km	RPK mil.	847	397	213
Raspoloživa sjedala - km	ASK mil.	1.369	783	175
Putnički faktor popunjenosti	PLF %	61,9	50,7	122
Ostvareni tonski km	RTK mil.	86	40	211
Raspoloživi tonski km	ATK mil.	144	82	176
Težinski faktor popunjenosti	WLF %	59,6	49,5	120

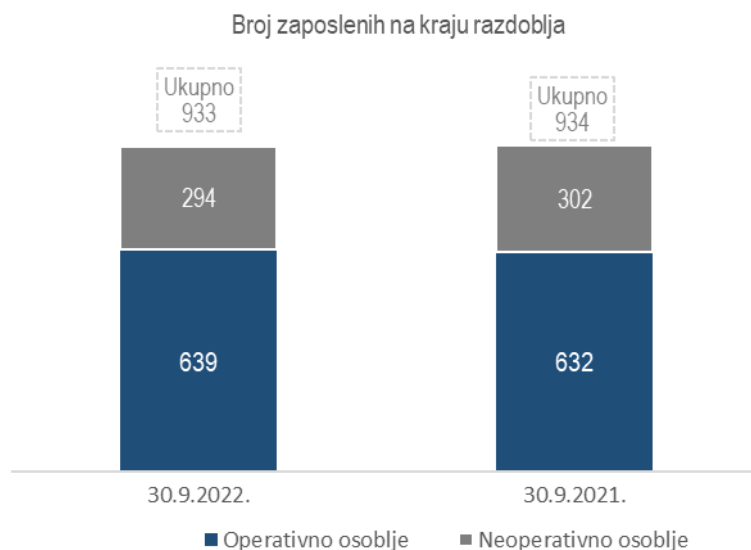
Financijski pokazatelji

Pokazatelj		I.- IX. 2022.	I.- IX. 2021.	Index
Ukupni prihodi	mil. kn	1.283,6	640,1	201
Ukupni troškovi	mil. kn	1.382,6	807,0	171
Operativni rezultat	mil. kn	-70,5	-147,0	48
Neto rezultat	mil. kn	-99,0	-166,9	59
EBIT	mil. kn	-82,2	-151,7	54
EBITDA	mil. kn	42,9	-0,5	
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATK	8,7	9,3	94
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATK	8,2	7,5	110
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	€cent/RPK	14,7	14,6	100
Prosječan broj zaposlenih		926	947	98

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.- IX. 2022.	I.- IX. 2021.	Index
Zaposleni (tk/zaposlenom)	92.468	42.749	216
Zrakoplovi (BH/dan)	8,5	6,8	125
Gorivo (tk/tona)	2.198	1.829	120

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 30.09.2022. iznosio je 933 djelatnika, što je za jednog zaposlenika manje od broja zaposlenih na dan 30.09.2021. godine.

Broj operativnog osoblja veći je za sedam zaposlenika, dok je broj neoperativnog osoblja manji za osam zaposlenika u odnosu na dan 30.09.2021. godine. Manji broj neoperativnog osoblja posljedica je neproduktivnosti ugovora o radu na određeno vrijeme po njihovu isteku te redovitih umirovljenja radnika uz politiku nezapošljavanja novih radnika. Povećanje operativnog osoblja rezultat je zapošljavanja sezonskog osoblja za pokrivanje obujma prometa u ljetnoj sezoni, dok u ljetnoj sezoni 2021. nije bilo zapošljavana dodatnog sezonskog osoblja.

U cilju optimizacije prodajne mreže, a temeljem jačanja online kanala prodaje posebice u vrijeme pandemije, u promatranom razdoblju zatvorena su predstavništva u Velikoj Britaniji i Italiji te poslovnice u Puli i Dubrovniku.

Ulaganja u školovanja u prvih devet mjeseci 2022. godine iznosila su 4,1 milijuna kn i 94 posto se odnose na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Globalno gospodarstvo i dalje se suočava s ogromnim izazovima koje oblikuju ruska invazija na Ukrajinu i kriza troškova života prouzročena tvrdokornim i sve širim inflatornim pritiscima. Stapanjem više različitih kriza svi trendovi idu u smjeru usporavanja rasta ukazujući na sve teže posljedice rata u Ukrajini, poremećaja u lancima opskrbe, energetske krize, visoke inflacije te prisustva virusa COVID-19. Rizik svega navedenoga je dugotrajno gospodarsko usporavanje te prijetnja ulaska u recesiju.

Međunarodni monetarni fond (MMF) je u redovnim jesenjim prognozama upozorio kako će trećina svjetskog gospodarstva vjerojatno bilježiti pad u 2022. ili 2023. godini zbog pada realnog dohotka i rasta cijena. Svjetsko gospodarstvo porast će 2022. godine za 3,2 posto, potvrdio je MMF procjenu iz srpnja, a u idućoj godini aktivnost će usporiti, uz procijenjenu stopu rasta od 2,7 posto, nižu za pola postotnog boda nego što su očekivali ljetos.¹

MMF ističe kako će gospodarske aktivnosti u SAD-u, Kini i eurozoni gotovo stagnirati, a energetska kriza izazvana ratom posebice će teško pogoditi Europu gdje će i dalje uzimati veliki danak. Ovogodišnji će šokovi, u cjelini gledano, ponovo otvoriti rane u gospodarstvu koje su tek djelomično zacijelile nakon pandemije. Prema izračunima MMF-a, vjerojatnost da će rast globalnog gospodarstva iduće godine pasti ispod povijesno niske razine od dva posto sada je otprilike 25 posto.

Među rizicima za gospodarstvo MMF ističe eskalaciju rata u Ukrajini koja bi još više pogoršala energetske krizu. Osim hrane i energije, rast cijena zahvaća i mnoge druge kategorije proizvoda, a vlade bi fiskalnom politikom trebale štiti najranjivije skupine građana, kroz ciljane i vremenski ograničene transfere.

Kao rizike MMF izdvaja i moguće pogoršanje financijskih uvjeta širom svijeta i daljnje jačanje dolara u slučaju "erupcije" previranja na financijskim tržištima što bi još više pojačalo inflatorne pritiske i financijsku ranjivost u ostatku svijeta, a posebice u gospodarstvima u nastajanju i onima u razvoju.

U okruženju posustajanja aktivnosti u velikim gospodarstvima zbog energetske krize i viših troškova zaduživanja, Hrvatsko gospodarstvo će prema prognozama MMF-a više nego udvostručiti rast u 2022. godini. Tako će hrvatsko gospodarstvo porasti 5,9 posto, prognozirao je MMF u redovnim jesenskim prognozama za svjetsko gospodarstvo, podigavši procjenu iz proljetnog izvješća za 3,2 postotna boda. U 2023. aktivnost će usporiti, uz prognoziranu stopu rasta od 3,5 posto, dok su u travnju očekivali 4,0-postotni rast aktivnosti.

U 2022. godini inflacija u Hrvatskoj trebala bi narasti na 9,8 posto, stopa nezaposlenosti procjenjuje se na 6,9 posto, a bilanca tekućeg računa plaćanja iskazat će u ovoj godini višak iskazan udjelom u bruto društvenom proizvodu (BDP) od 2,2 posto.

Prihodi od turizma zauzimaju iznimno velik udio u hrvatskom BDP-u, a ovogodišnja turistička sezona pokazala je kako trenutne geopolitičke okolnosti nisu utjecale na turističke tokove. Rezultati u turizmu gotovo su se približili pretpandemijskim razinama i rekordnoj 2019. godini, a Hrvatska je prepoznata kao jedna od najtraženijih destinacija u Europi.

¹ IMF World Economic Outlook, October 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.

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.

Međunarodna udruga zračnih prijevoznika (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.

U lipanjskim procjenama IATA u 2022. godini očekuje snažniji oporavak globalnog zrakoplovnog sektora od posljedica pandemije koronavirusa nego što se ranije procjenjivalo, a procjena gubitaka u 2022. iznosi 9,7 milijardi dolara u odnosu na 42,1 milijardu dolara minusa u 2021. godini.³ Za europske zrakoplovne prijevoznike očekuje se gubitak u iznosu od 3,9 milijarde USD u 2022. u odnosu na ostvarene gubitke u 2021. godini u iznosu od 11,9 milijardi USD.

Oporavak globalne zrakoplovne industrije sve više dobiva na zamahu u 2022. godini, dok visoke cijene goriva pojačavaju pritisak na aviokompanije. Provođenje cijepljenja se nastavlja, ograničenja za putovanja su ukinuta, a sve više ruta se ponovno uvodi u promet. IATA prognozira rast potražnje za uslugama zračnog prijevoza izražen u putničkim kilometrima (RPK) od 97,6 posto u 2022. godini, dok se povratak na pretpandemijske razine očekuje u 2024. godini.

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 kolovoza 2022. godine zabilježile velik porast prometa u odnosu na isto razdoblje 2021. godine kada su dijelom bile na snazi stroge mjere zbog pandemije. Hrvatski zračni promet iz mjeseca u mjesec smanjuje zaostatak za rekordnim godinama prije COVID-a, ostvaren je promet od 6,9 milijuna putnika što je 2,5 puta više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.⁴

² IATA Economic Performance of the Airlines Industry, October 2021

³ IATA Economic Performance of the Airlines Industry, June 2022

⁴ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama

U prvih devet mjeseci 2022. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 24.908 blok sati, a zabilježeno je 17.586 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 1.087.997 što je skoro dva puta više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Ostvareni putnički kilometri veći su za 113 posto, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 61,9 posto što je 11,2 postotnih bodova više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 1,6 puta, dok je u međunarodnom redovitom prometu veći za dva puta u odnosu na prvih devet mjeseci 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). Odmah po usvajanju kompanija je počela implementaciju definiranih strateških inicijativa koja će trajati tri godine i omogućit će održivo poslovanje kompanije u budućnosti. Uz povećanje učinkovitosti i konkurentske 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. Obnova flote zrakoplova u naredne četiri godine predstavlja novi razvojni ciklus kompanije u cilju operiranja u budućnosti samo jednim tipom zrakoplova Airbus A220.

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 prihodima 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 obujma i trajanja pandemije te se povratak obujma prometa na pretkrizne razine ne očekuje prije 2024. godine. Glavni rizici koji u 2022. godini imaju najveći utjecaj na poslovanje zrakoplovnih kompanija su rizik cijene goriva, rizik cijene emisijskih jedinica, rizik utjecaja rata u Ukrajini, rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza te posljedično rizik likvidnosti. Uz navedene dugoročne rizike

trenutno značajan kratkoročni rizik u zrakoplovnoj industriji je nedostatak radne snage u svim segmentima zračnog prometa.

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.

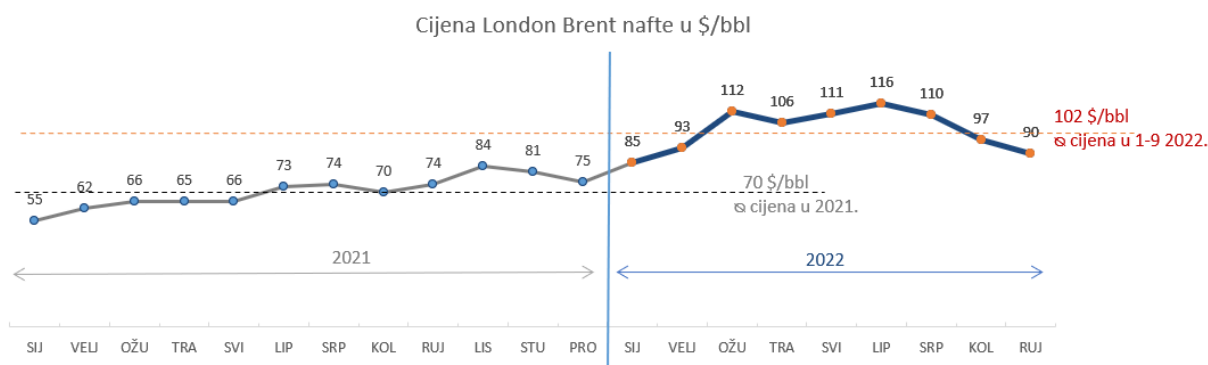
Gorivo

Za 2022. godinu može se reći da je u segmentu troškova nabave goriva što uključuje i emisijske dozvole najizazovnija od osnutka Croatia Airlines.

U 2022. godini vrijednost dolara, cijena nafte, cijena emisijskih jedinica izrazito su volatilni i nepredvidljivi što je za zrakoplovne kompanije rezultiralo rastom operativnih troškova. Rezultat je to post covid potražnje, rata u Ukrajini, nestašice određenih derivata, nedostatnih rafinerijskih kapaciteta i sl. U ovoj godini nisu bili izazov samo troškovi nabave već i osiguranje dostatnih količina u tijeku ljetne sezone.

Prosječna cijena brent nafte u prvih devet mjeseci 2022. godine viša je za čak 52 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine (102 \$/bbl vs 67 \$/bbl). Kroz ljetno se cijena nafte stabilizirala na 90-95\$/bbl, no jesen, prije svega zbog OPEC odluke o smanjenju proizvodnih kvota, gura cijenu nafte prema 100\$/bbl.

Nafta i naftni derivati se trguju i prodaju u dolarima, a prosječni tečaj USD-a u prvih devet mjeseci 2022. godine iznosio je 7,2 kn za 1 USD vs. 6,3 kn u odnosu na isto razdoblje 2021. godine što je novi udar na cijenu i konačni trošak mlaznog goriva. Sigurno je da pred Croatia Airlines predstoji duže razdoblje visokih cijena energenata i da će tržište energenata biti nestabilno.



Cijena emisijskih jedinica

Svijet se nalazi u energetske tranziciji, a ovako visoke cijene energenata smanjuju mogućnost investiranja u održive projekte. Isto vrijedi i za operatere zrakoplova koji nisu obuhvaćeni bespovratnim sredstvima za održive projekte, a od 2024. očekuje se smanjenje broja besplatnih emisija te nakon toga i ukidanje istih.

Europska komisija u ljetu 2021. godine predstavila je paket „Spremni za 55“ koji sadrži prijedloge za prilagođavanje klimatskih, energetskih, poreznih i drugih politika EU-a za smanjenje emisija stakleničkih plinova za najmanje 55 posto do 2030. godine u usporedbi s razinama iz 1990. godine. Dio ovog paketa je i smanjenje i ukidanje besplatnih emisijskih jedinica za operatere zrakoplova. Paket također uključuje i prijedlog za osiguravanje jednakih uvjeta za održivi zračni promet, poznat i kao ReFuelEU Aviation inicijativa. U nacrtu uredbe, Komisija predlaže obveze dobavljača goriva da distribuiraju održiva zrakoplovna goriva (SAF), čime bi se povećala upotreba

SAF-a od strane zračnih prijevoznika i time smanjile emisije iz zrakoplovstva. SAF gorivo je sada mnogo skuplje od fosilnog mlaznog goriva, a prema očekivanjima SAF-a na tržištu neće biti dovoljno, te neće biti dostupno niti na svim zračnim lukama. Stoga veliki operateri zrakoplova već sada sklapaju ugovore za buduće isporuke. S obzirom na obvezu korištenja SAF-a od 2024. godine, Croatia Airlines je također započeo pripreme pregovore s potencijalnim dobavljačima SAF-a, a u skladu sa zacrtanim ciljevima Star Alliance-a i u cilju samodrživosti prije svega. Ukidanje besplatnih emisijskih jedinica te obveza korištenja skupljeg SAF-a goriva predstavljat će dodatni udar na poslovanje zrakoplovnih kompanija, a troškovi poslovanja porast će u milijunskim iznosima.

Cijene emisijskih jedinica u drugoj polovici 2022. godine pale su rekordnih vrijednosti trgovanja između 80 i 100 eur/t na vrijednosti između 60 i 70 eur/t. 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 70 eura po jedinici što predstavlja dodatno financijsko opterećenje kao i povećanje operativnih troškova kompanija.

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* prvenstveno za zimsku sezonu 2022./2023.

Nedostatak radne snage u zračnom prometu

Nedostatak radne snage u zračnom prometu počeo se osjećati već u predsezoni odnosno porastom prometa u europskim zračnim lukama. Nedostatak radne snage vidljiv je u svim

segmentima zračnog prometa, kompanijama nedostaje letaćkog i kabinskog osoblja, radne snage u zračnim lukama (check-in, utovar i istovar prtljage, općenito prihvat i otprema putnika i zrakoplova), a tu su i standardni problemi s radnom snagom u kontroli zračnog prometa zbog čega zrakoplovi u ljetnim mjesecima rijetko polijeću i slijeću prema planiranom redu letenja. Kulminacija nedostatka radne snage na zračnim lukama dosegnuta je u ljetnim mjesecima te su određene zračne luke uvele ograničenja prihvata broja letova i putnika zrakoplovnim kompanijama, a na mnogima su se produžili procesi prihvata i otpreme putnika, što je utjecalo na kvalitetu pružanja usluga putnicima.

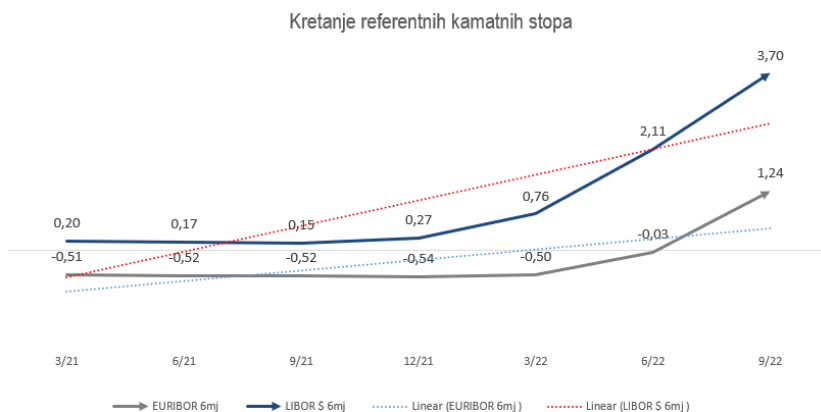
Glavni uzrok problema je u pandemiji koja je prije dvije godine dovela do velikog pada prometa, a time i otpuštanja većeg dijela osoblja u zračnom prometu. Croatia Airlines za ovu ljetnu sezonu nije imala nedostatka operativnog prometnog osoblja, ali kaos na najznačajnijim europskim zračnim lukama zbog nedostatka osoblja predstavljao je rizik za kompaniju i utjecao je na poremećaje u prometu osobito u ljetnoj sezoni. Ovaj rizik u zimskoj sezoni će se smanjiti, ali neće u potpunosti nestati.

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 emisijskih jedinica 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 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 24,5 milijuna kn.



U trećem kvartalu 2022. godine vrijednost Euribora zabilježila je nastavak rasta odnosno stabilizaciju u odnosu na kretanja iz 2021. godine kada je zabilježen duže razdoblje postupnog pada kamatne stope.

Vrijednost Libora je zabilježila značajan rast, što nije utjecalo na poslovanje

Croatia Airlinesa obzirom da kompanija nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.

Posljedice ruske invazije na Ukrajinu

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

Zatvaranje zračnog prostora Ukrajine, kao i uvođenje sankcija Rusiji od strane država EU, UK i SAD koje su zatvorile svoj zračni prostor za ruske zrakoplovne kompanije te recipročni odgovor Rusije značajno je utjecalo na zrakoplovno tržište te su mnogi letovi preusmjereni ili otkazani. Najviše pogođena tržišta su Europa - Azija te Azija - Sjeverna Amerika.

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

strane i nisu ponovno uspostavljeni. S obzirom da postojeća mreža letova Croatia Airlinesa ne obuhvaća destinacije Bliskog istoka i Azije, nije bilo potrebe za preusmjeravanje i otkazivanje postojećih ruta što bi za posljedicu imalo potencijalni rast troškova te izgubljenih prihoda.

Odmah s početkom agresije na Ukrajinu zaustavljen je sav redoviti promet između Rusije i Hrvatske što se neznatno odrazilo na *booking* na domaćim letovima na koje su presjedali putnici s Aeroflotovog leta Moskva - Zagreb.

Croatia Airlines nije imala uspostavljenu prodajnu mrežu agenata i zastupnika na tržištima Ukrajine i Bjelorusije, a prodaja karata Croatia Airlines na tržištu Rusije je zaustavljena kroz nacionalni BSP ukidanjem dozvole za izdavanje karata svim agentima zbog neizvjesne naplate. Kompanija je na tržištu Rusije imala i suradnju s agentom Global Russia marketing. Na dan 30.9.2022. godine iznos nenaplaćenog duga od agenata s ruskog tržišta iznosi 170 tisuća kn.

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

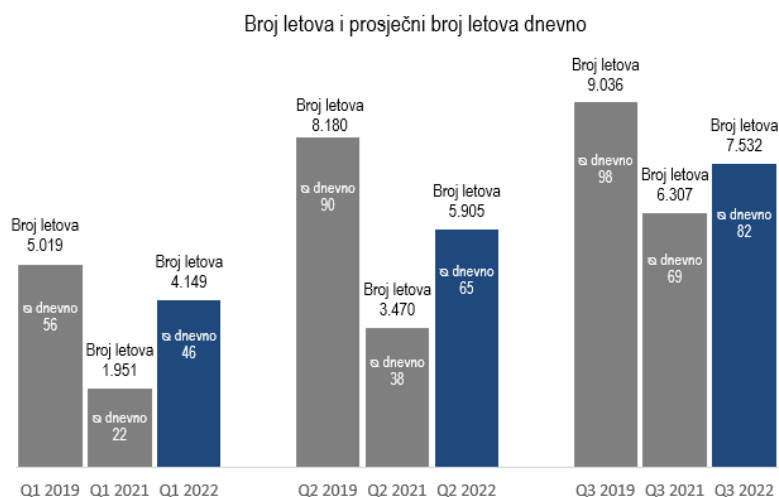
Potencijalni dodatni troškovi za Croatia Airlines, a kao posljedica rata u Ukrajini, mogu proizaći iz mogućih povećanja premija osiguranja zrakoplova zbog velikog broja zrakoplova zaplijenjenih u Rusiji te posljedičnih gubitaka leasing kompanija na globalnom tržištu najma zrakoplova.

Flota, kapaciteti i tržište

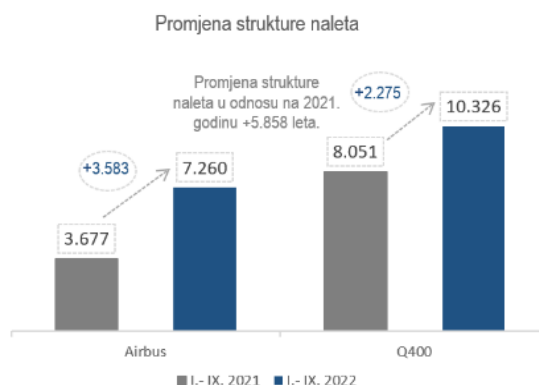
Tip zrakoplova	Broj	Sjedala	Vlasništvo	Najam	Ø starost (god.)	Br. na kraju 2021.	Vlasništvo	Najam
Airbus A320	1	174	1	1	22,33	2	1	1
Airbus A319	5	720	4	1	21,05	5	4	1
Q-400	6	456	-	6	13,35	6	-	6
UKUPNO	12	1.350	5	8	17,31	13	5	8

U prvih devet mjeseci 2022. godine Croatia Airlines raspomagao 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 trećem kvartalu 2022. godine Croatia Airlines u prosjeku je odletio 82 leta dnevno, u istom razdoblju 2021. godine u prosjeku je bilo 69 letova dnevno, međutim, u pretpandemijskim godinama odraživalo se prosječno 98 letova dnevno.



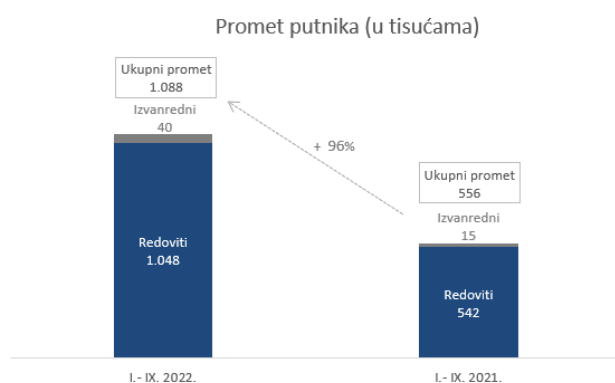
U prvih devet mjeseci 2022. godine ostvaren je nalet od 24.908 blok sati, a zabilježeno je 17.586 letova, što predstavlja rast naleta za 50 posto u letovima i 57 posto u blok satima u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Struktura naleta prilagođena je potrebama prometa te je s obzirom na okolnosti, uz povećanje korištenja flote Airbus, naglasak ipak bio na korištenju flote Q400.



Tržište

Početak ljetnog reda letenja Croatia Airlines dodatno je intenzivirao letenje povećanjem frekvencija i uvođenjem novih ruta. Mreža opsluživanja u prva tri kvartala 2022. godine obuhvaćala je 22 međunarodne i sedam domaćih destinacija.

Prvih devet mjeseci 2022. godine za Društvo je bolje od očekivanog, a potražnja za uslugama zračnog prijevoza nastavlja rasti. U razdoblju od siječnja do rujna 2022. godine **Croatia Airlines prevezao je 1.087.997 putnika** odnosno skoro dva puta više putnika u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, ali još uvijek za 36 posto manje od ostvarenih 1.701.571 putnika u istom razdoblju 2019. godine.



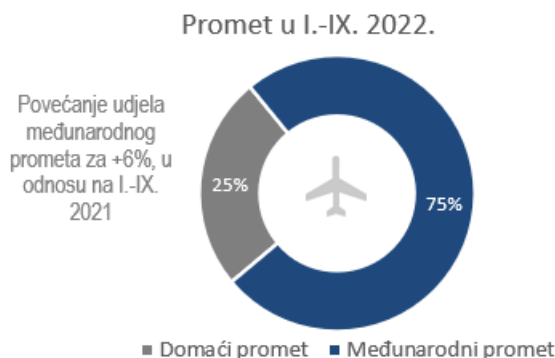
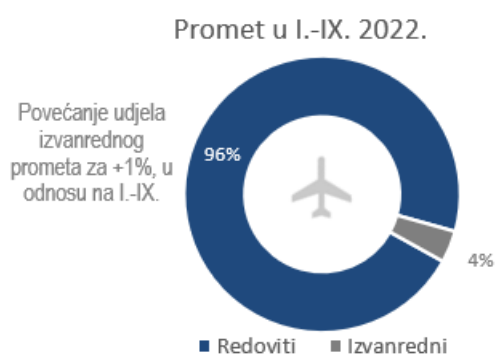
Broj putnika **u domaćem redovitom prometu** 1,6 puta je veći, a **u međunarodnom redovitom prometu** više od dva puta je veći u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine.

U izvanrednom, **čarter prometu** prevezeno je 40.466 putnika što je za 2,7 puta više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, pri čemu čarter promet čini oko 4 posto ukupnog prometa.

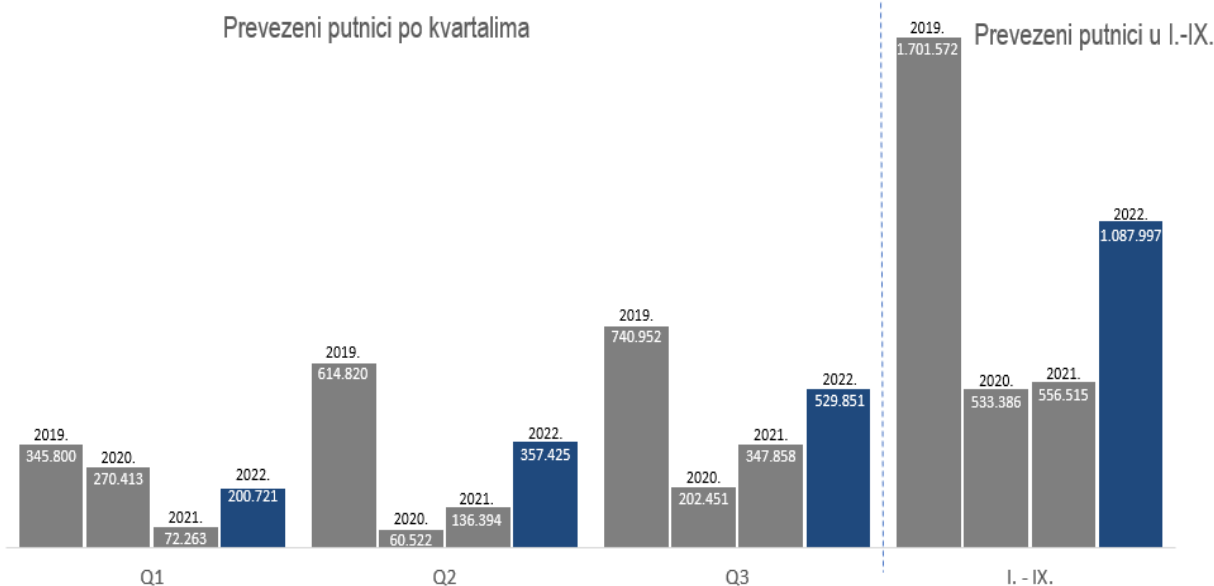
U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama veći je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od 61,9 posto veći je za 11,2 postotnih bodova od ostvarenja prvih devet mjeseci 2021. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosi 59,6 posto i veći je za 10 postotnih bodova u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

Od ukupno 1.087.997 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 263.896 putnika, dok je 783.635 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U čarter prometu prevezeno je 40.446 putnika.



U razdoblju od siječnja do rujna 2022. godine u međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika veći je više od dva puta, odnosno prevezeno je 410.393 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 81 posto više ponuđenih kapaciteta, iznosi 61,7 posto (+9,2 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika veći je za 57 posto (+95.378 putnika). Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu u prvih devet mjeseci iznosi 56,5 posto (+11,1 postotnih bodova).



Ako broj prevezenih putnika promatramo po kvartalima vidljivo je da je u svim kvartalima zabilježen značajan rast u odnosu na ista razdoblja 2021. godine, ali je broj putnika u odnosu na ista razdoblja 2019. godine i dalje znatno manji.

Ukupna prodaja za prvih devet mjeseci 2022. godine 2,5 puta je veća od prodaje za isto razdoblje 2021. godine. Trenutni *booking* za narednih šest mjeseci od studenog 2022. godine do travnja 2023. godine pokazuje značajan oporavak u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i veći je za 70 posto, ali je istovremeno još uvijek manji za 30 posto usporedivo s *bookingom* za razdoblje od studenog 2019. do travnja 2020. 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 u 2022. godini.

Croatia Airlines tijekom ljetne sezone 2022. godine izravno je povezivao Hrvatsku s 22 međunarodna odredišta, odnosno 23 europske zračne luke, a zrakoplovi kompanije pritom su letjeli na 40 međunarodnih linija. Ljetnim redom letenja kompanija je dodatno proširila mrežu međunarodnih odredišta uvođenjem pet novih međunarodnih linija iz Zračne luke Split za Amsterdam, Bukurešt, Dublin, Milano i Stockholm, a i obnovljeni su i letovi na sezonskoj liniji Split - Prag koja je prvi put uvedena lani. Linija Osijek – München postala je cjelogodišnja linija, čime se putnicima iz područja Osječko-baranjske županije osigurava izravna povezanost s Europom tijekom cijele godine. Također su se intenzivirali letovi i na ostalim postojećim linijama u međunarodnom i domaćem prometu.

Tijekom narednog zimskog razdoblja 2022./2023. planirano je povezivanje Hrvatske s 13 europskih odredišta kroz uvođenje novih međunarodnih linija (Split – Zurich, Pula–Zurich), produženje letenja na pojedinim sezonskim linijama (Rijeka-Munchen, Zagreb-Dublin), a povećava se ukupan broj letova i raspoloživih sjedala u odnosu na prošlogodišnje zimsko razdoblje. Pritom se planira obaviti više od 8.500 redovitih letova i ponuditi oko 869.000 sjedala, što je 28 posto više letova i sjedala u odnosu na zimski red letenja 2021./2022. i predstavlja snažan doprinos Croatia Airlines razvoju hrvatskoga turističkog proizvoda i unapređenju prometne infrastrukture Republike Hrvatske tijekom zimskih mjeseci.

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) sustav je pušten u svakodnevni rad. U tijeku je testiranje 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 omogućit 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 intenzivno aktivnosti 3. faze ovog projekta koja 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. Projekt se nastavlja i u 2023. godini sa 4. i 5. fazom koje će obuhvaćati implementaciju B2B portala i korisničkog profila za plaćanje narudžbi putem spremljenog tokena i tokenizacija.

Nakon otvaranja zajedničkog centra za putovanja u Zračnoj luci Pula u prosincu 2021. godine, dana 31. svibnja 2022. godine Croatia Airlines, Zračna luka Dubrovnik i putnička agencija Obzor putovanja uspostavili su **zajednički centar za putovanja u Zračnoj luci Dubrovnik**. Zahvaljujući sinergiji svih sudionika i komplementarnim djelatnostima, u Zračnoj luci Dubrovnik zajednički je osigurano mjesto na kojemu se mogu rezervirati i kupiti zrakoplovne karte za letove nacionalnog zračnog prijevoznika u domaćem i međunarodnom redovitom prometu, a na kojem se istodobno distribuiraju i putnički aranžmani, što sve zajedno predstavlja dodatno unapređenje usluge putnicima Dubrovačko – neretvanske županije.

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 polugodištu 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 smanjene potražnje uslijed COVID-19 krize. U rujnu je započela promocija zimskog reda letenja 2022./2023. godina.

U suradnji s TZ Osječko – baranjske županije, Visit Slavonija i Baranja, grada Osijeka i Zračne luke Osijek poduzete su marketinško – promotivne aktivnosti u svrhu turističke promocije regija Slavonije i Baranje, što ujedno predstavlja i nastavak promocije hrvatske regionalne gastronomije na zrakoplovima Croatia Airlines. U domaćem i međunarodnom prometu od kolovoza Croatia Airlines posluhuje snack Slavonski zalogaj/Slavonian snack, a usluga ovisi o dobu dana i duljini leta. Putnici će tako do kraja studenoga moći uživati u gastronomiji Slavonije i Baranje u zrakoplovima Croatia Airlines.

Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao i na turističkim sajmovima u Berlinu (virtualno) te u Parizu. Croatia Airlines sudjelovao je i na vodećem regionalnom sajmu Conventi u Ljubljani, te je bio i službeni prijevoznik sudionika na konferenciji. Također Croatia Airlines je na sajmu nagrađen nagradom “Conventa Hall of Fame”.

Croatia Airlines i *rent-a-car* tvrtka Carwiz International osmislili su novi zajednički proizvod Fly&Drive. Temeljem potpisanog sporazuma korisnicima usluga obje tvrtke ponudit 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. Croatia Airlines kontinuirano provodi i online anketiranje putnika preko QR koda.

Star Alliance⁵ i njegovih 26 članica 14. svibnja 2022. godine proslavili su 25. obljetnicu prvoga i vodećega svjetskog saveza zračnih prijevoznika. Croatia Airlines punopravni je član Star Alliance od 2005. godine. Odvažna vizija ovog udruženja uspostavljena je 1997. sa željom da se stvori vrijednost za korisnika i to na globalnoj razini uz besprijekornu uslugu, a danas je ta vizija pretočena u novi slogan *Zajedno. Bolji. Povezani.* Kontinuirani fokus saveza je na inovacijama u korisničkom iskustvu, predanosti korisnicima i tehnologiji.

⁵ Udruga Star Alliance osnovana je 1997. godine kao prvi istinski globalan zrakoplovni savez, koji putnicima na međunarodnim letovima nudi dostupnost destinacija diljem svijeta, prepoznatljivost i besprijekornu uslugu. Zrakoplovne kompanije članice su: Aegean Airlines, Air Canada, Air China, Air India, Air New Zealand, ANA, Asiana Airlines, Austrian, Avianca, Brussels Airlines, Copa Airlines, Croatia Airlines, EGYPTAIR, Ethiopian Airlines, EVA Air, LOT Polish Airlines, Lufthansa, Scandinavian Airlines, Shenzhen Airlines, Singapore Airlines, South African Airways, SWISS, TAP Air Portugal, THAI, Turkish Airlines i United. Sveukupno, mreža Star Alliancea nudi više od 10.000 letova dnevno u gotovo 1200 zračnih luka u 184 zemalja, a priključne letove nude povezni partneri Star Alliancea Juneyao Airlines i THAI Smile Airways.

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 prvih devet mjeseci 2022. godine radnici Sektora tehničkih poslova od velikih radova odradili su i dva dvanaestogodišnja pregleda, pet šestogodišnja pregleda te tri C pregleda 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 parkingu.

U svibnju 2022. godine Croatia Airlines i Lufthansa Technik, svjetski lider za usluge održavanja zrakoplova, zrakoplovnih motora i aviokomponenti, obilježili su 30. obljetnicu uspješne poslovne suradnje na području održavanja zrakoplova, a time i sigurnosti letenja. Lufthansa Technik kontinuirano održava zrakoplovne komponente i motore za flotu Croatia Airlinesa, a stručnjaci Tehničkog sektora Croatia Airlinesa u sklopu navedene suradnje obavili su više od 210 velikih tehničkih pregleda na zrakoplovima Lufthanse.

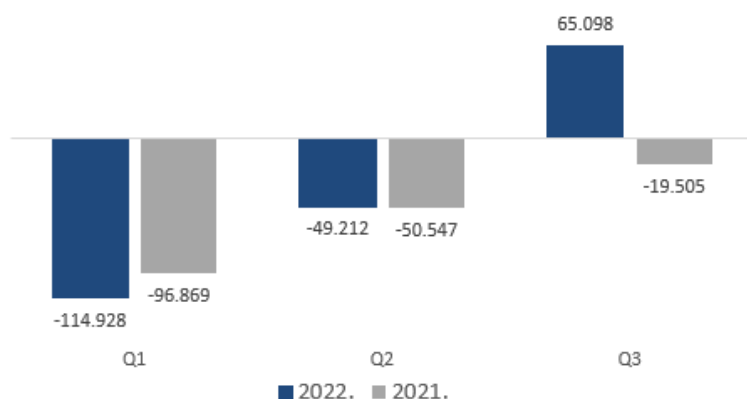
Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 Kn)	I.- IX. 2022.	I.- IX. 2021.	Index
Putnički promet	938.218	437.533	214
Prijevoz tereta	7.364	6.008	123
Ostali prihodi	232.461	167.979	138
Prihodi iz poslovanja	1.178.044	611.520	193
Troškovi letenja	436.587	172.253	253
Održavanje	169.821	112.621	151
Usluge putnicima	59.486	38.668	154
Usluge u zračnom prometu	267.042	156.098	171
Promocija i prodaja	126.210	71.173	177
Opći i administrativni poslovi	55.110	49.312	112
Amortizacija	125.092	151.196	83
Ostali rashodi	9.156	7.183	127
Troškovi iz poslovanja	1.248.503	758.503	165
Gubitak iz poslovanja	-70.459	-146.983	48
Rashodi od kamata	-16.806	-15.263	110
Prihodi od kamata	232	108	216
Tečajne razlike (neto)	-11.972	-4.745	252
Ostali financijski rashodi	-38	-38	100
Ostali financijski prihodi	0	0	
Neto rezultat financiranja	-28.583	-19.939	143
Neto gubitak	-99.041	-166.922	59

Prvih devet mjeseci 2022. godine karakterizira porast potražnje za uslugama zračnog prijevoza te je u tom razdoblju Croatia Airlines postupno intenzivirao letenje povećanjem frekvencija postojećih ruta te uvođenjem novih ruta što je dovelo do rasta naleta za 61 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 70,5 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 99 milijuna kn.

Neto rezultat po kvartalima 2022. vs 2021 (000 kn)

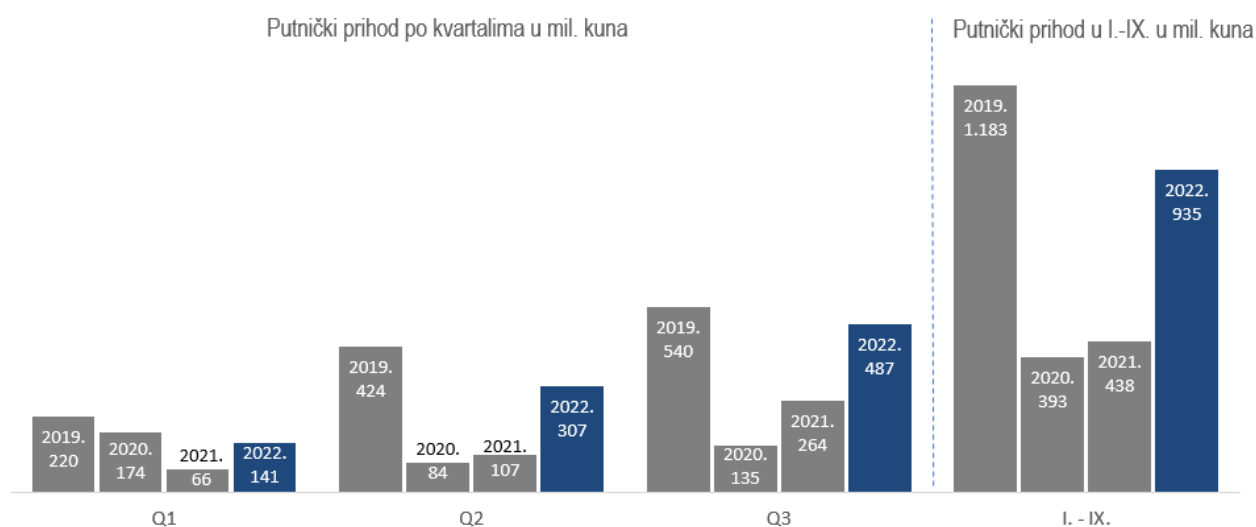


Ono što treba istaknuti, u lipnju 2022. godine ostvaren je prvi pozitivan mjesečni financijski rezultat, dok je rezultat trećeg kvartala prvi pozitivni kvartal od početka krize izazvane pandemijom COVID-19. Operativna dobit trećeg kvartala 2022. godine iznosi 99,8 milijuna kuna, dok je neto dobit ostvarena na razini 65,1 milijun kuna.

Također, potrebno je naglasiti kako je ukupni efekt povećanja cijene mlaznog goriva u prvih devet mjeseci 2022. godine negativno utjecao na financijski rezultat za 173,4 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 93 posto u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine. Najveći udio (80 posto) u ukupnim poslovnim prihodima odnosi se na prihode od prijevoza putnika koji su dva puta veći u odnosu na razdoblje siječanj-rujan 2021. godine, ali je to još uvijek za 21 posto manje od ostvarenja istog razdoblja 2019. godine što pokazuje i dalje prisutan negativan utjecaj COVID-19 krize na poslovanje kompanije.



Ukidanje epidemioloških mjera pred ljetnu sezonu dovelo je do snažnijeg rasta prometa i putničkih prihoda u drugom i trećem kvartalu u odnosu na ista razdoblja 2021. godine. Putnički prihodi u drugom kvartalu u odnosu na isto razdoblje 2021. godine skoro su tri puta veći, odnosno porasli su za 200 milijuna kn, dok su u trećem kvartalu veći za 223 milijuna kn. Ako ostvareni putnički prihod usporedimo s predpandemijskom 2019. godinom, Croatia Airlines u drugom kvartalu bilježi manje putničke prihode za 27 posto, dok pad putničkih prihoda u trećem kvartalu iznosi 10 posto.

Prihodi od prijevoza tereta veći su za 23 posto, a tijekom prvih devet mjeseci 2022. godine prevezeno je 1.065 t tereta, što je 110 tone (+12 posto) više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

Ostali prihodi veći su za 38 posto, a porast je uglavnom rezultat prihodovanja uplata predujma dobavljaču za koje je u ranijem razdoblju provedeno vrijednosno usklađenje. Ponovno priznavanje predujmova sukladno je dogovoru s dobavljačem o priznavanju istih za nove ugovorne obveze za nabavu novih zrakoplova.

Ostvareni operativni troškovi veći su za 65 posto (+490 milijuna kn) u odnosu na ostvarene troškove prvih devet mjeseci 2021. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova (+50 posto), velikog povećanja broja putnika (+2 puta više putnika) te značajnog povećanja cijena goriva⁶. Povećanje troškova ostvareno je na svim

⁶ Cijena Brent nafte u prvih devet mjeseci 2022. godine u odnosu na isto razdoblje prošle godine u prosjeku je viša za 52 posto (102 vs 67\$/bbl).

kategorijama operativnih troškova osim amortizacije, a dijelom je i rezultat inflatornih kretanja.

Najveće povećanje troška ostvareno je na troškovima letenja (+264 milijuna kn) uglavnom zbog povećanja cijena goriva, ali i zbog veće potrošnje goriva zbog rasta naleta, odnosno operacija. Veći nalet utjecao je i na rast troškova usluga u zračnom prometu odnosno usluga zračnih luka i troškova kontrole leta (+111 milijun kn) te troškova održavanja (+57,2 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. Povećani su i troškovi režija, energenata za grijanje hangara i uredskih prostora. Ostali rashodi veći su jer sadrže jednokratni trošak izlaza iz flote zrakoplova Airbus 319 CTJ u visini od 5,7 milijuna kn, a kojeg je kompanija vratila početkom ožujka najmodavcu 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 su u 2022. godini rasli troškovi primanja u odnosu na prethodnu godinu sukladno isteku ove privremene mjere.

Osim evidentnog rasta ukupne razine troškova u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine primjetna je i promjena strukture troškova u smislu rasta udjela troškova vezanih uz nalet prvenstveno troškova letenja (+12 postotnih bodova) koji trenutno čine 34 posto ukupnih operativnih troškova, dok istovremeno pada udio fiksnih troškova, prvenstveno troškova amortizacije (-10 postotnih bodova).

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I. - IX. 2022.
Ulaganja u zrakoplove	3.808.909
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	8.799.764
Građevinski objekti	154.932
Ulaganja u tuđe zrakoplove	10.113.180
Software	1.122.199
Informatička oprema	3.051.758
Ostala oprema	626.308
Ukupno	27.677.051

Ukupna ulaganja u prvih devet mjeseci 2022. godine iznose 27,7 milijuna kn. Najznačajnija ulaganja u ovom razdoblju odnose na ulaganja u zrakoplove i iznose 13,9 milijuna kuna od čega se 3,8 milijuna kn odnosi na ulaganja u vlastite zrakoplove (ESG modifikacije na zrakoplovima CTH i CTG Airbus flote te na ulaganje u zrakoplov CTI), dok se 10,1 milijun kn odnosi na zamjenu podvozja na unajmljenom zrakoplovu CTN te modifikacije na novo unajmljenom zrakoplovu za njegov prihvrat u flotu. Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu iznose 8,8 milijuna kn.

Ostala ulaganja prvenstveno se odnose se na ulaganja u informatičku opremu u iznosu od 3 milijuna kn od kojih se 2,4 milijuna kn odnosi na ulaganje u sustav za pohranu podataka, dok se ostatak vrijednosti odnosi na mrežnu opremu i prijenosna računala.

U promatranom razdoblju napravljena su tri C pregleda na zrakoplovima Airbus flote (CTL, CTN i CTK) te tri C pregleda na zrakoplovu Dash flote (CQF, CQA, CQB).

Bilanca stanja

(000 Kn)	30.9.2022.	Kraj 2021.	Index 22./21.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	888.325	891.797	100
Kratkotrajna imovina	559.167	517.485	108
UKUPNO AKTIVA	1.447.492	1.409.283	103
PASIVA			
Kapital i rezerve	-169.704	-71.536	237
Rezerviranja	278.410	268.928	104
Dugoročne obveze	763.748	818.822	93
Kratkoročne obveze	575.038	393.069	146
UKUPNO PASIVA	1.447.492	1.409.283	103

Ukupna imovina na kraju mjeseca rujna 2022. godine veća je za 3 posto u odnosu na kraj 2021. godine.

Dugotrajna imovina na razini je stanja s kraja 2021. godine.

Na dan 30.09.2022. **kratkotrajna imovina** povećana je za 8 posto u odnosu na kraj 2021. godine. Zbog smanjenog negativnog utjecaja COVID-19 krize na promet kompanije u srpnju i kolovozu je dogovoreno i provedeno vraćanje značajnog dijela zadržanih depozita od strane kartičnih kuća za prodane zrakoplovne dokumente.

Rast vrijednosti ukupne imovine prati i **rast vrijednosti dugoročnih obveza i kapitala za 3 posto** u odnosu na kraj 2021. godine.

Ostvareni gubitak razdoblja siječanj-rujan 2022. godine u visini od 99 milijun kuna smanjio je razinu kapitala i rezervi.

Viša razina rezerviranja rezultat je povećanja maintenance rezervi za zrakoplove u najmu te usklađenje rezerviranja nominiranih u stranim valutama (uglavnom u USD) s tečajem na dan 30.09.2022.

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

Rast **kratkoročnih obveza** u promatranom razdoblju rezultat je oporavka potražnje i prometa, uslijed čega su porasle obveze za budući prijevoz kao i obveze prema dobavljačima.

Obveze Croatia Airlinesa na dan 30.09.2022. godine po dugoročnom PBZ/HPB klupskom kreditu iznose 24,5 milijuna kn, dok obveze po dva dioničarska zajma iznose 500 milijuna kn.

Novčani tijek

(u 000 kn)	I.-IX. 2022.	I.-IX. 2021.	Indeks
Stanje sredstava na početku razdoblja	311.256	574.324	54
Priljev iz poslovanja	1.214.625	521.474	233
Kredit	150	29.942	1
Prodaja imovine	998	968	103
Priljev ukupno	1.215.774	552.384	220
Obveze iz poslovanja	1.201.119	667.945	180
Investicije	18.338	13.878	132
Kredit	10.554	50.513	21
Odljev ukupno	1.230.012	732.335	168
Neto promjena u razdoblju	-14.238	-179.951	8
Stanje sredstava na kraju razdoblja	297.018	394.373	75

Stanje novca na kraju rujna 2022. godine ostvareno je u visini od 297 milijuna kn.

Iako je u prvih devet mjeseci 2022. godine ostvaren negativan neto novčani tijek u iznosu od 16 milijuna kn, to je za 164 milijuna kn bolje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine.

Postupni oporavak prometa Croatia Airlinesa nakon dvije godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz rast broja putnika te posljedično i rast ukupnog priljeva kompanije u prvih devet mjeseci 2022. godine koji je 2,2 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 23 posto.

Rast prometnih operacija uzrok je i povećanju poslovnih odljeva za 68 posto. Na povećanje razine odljeva dodatno utječe i izuzetno visoka cijena goriva. Investicijska ulaganja iznose 18,3 milijuna kn što predstavlja povećanje od 32 posto u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, a glavninu čine ulaganja u zrakoplove te rezervne dijelove, alate i opremu za održavanje zrakoplova kao i u informatičku opremu.

U promatranom razdoblju otplaćene su tri rate dugoročnog klupskog kredita, a novih zaduženja nije bilo.

Ostvareni su značajni pozitivni pomaci u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine, međutim treba naglasiti da rast cijene goriva značajno utječe na visinu troškova operacija odnosno visinu odljeva novca. Nepredvidivost pandemije u pogledu njezinog nastavka i razmjera u nadolazećoj jeseni i zimi 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. U istom smjeru su i aktivnosti na implementaciji „Post Covid“ strategije Croatia Airlines.

Sažetak

Globalno gospodarstvo i dalje se suočava s ogromnim izazovima koje oblikuju ruska invazija na Ukrajinu i rast troškova života prouzročen tvrdokornim i sve širim inflatornim pritiscima. Stapanjem više različitih kriza svi trendovi idu u smjeru usporavanja rasta ukazujući na sve teže posljedice rata u Ukrajini, poremećaja u lancima opskrbe, energetske krize, visoke inflacije te prisustva virusa COVID-19. Rizik svega navedenoga je dugotrajno gospodarsko usporavanje te prijetnja ulaska u recesiju.

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. Oporavak globalne zrakoplovne industrije sve više dobiva na zamahu u 2022. godini, dok visoke cijene goriva pojačavaju pritisak na aviokompanije. Provođenje cijepljenja se nastavlja, ograničenja za putovanja su ukinuta, a sve više ruta se ponovno uvodi u promet. IATA predviđa ukupan gubitak zrakoplovnih kompanija u visini od 9,7 milijardi USD te rast potražnje za uslugama zračnog prijevoza izražen u putničkim kilometrima (RPK) od 97,6 posto u 2022. godini, dok se povratak na pretpandemijske razine očekuje u 2024. godini.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku hrvatske zračne luke su u razdoblju od siječnja do kolovoza 2022. godine zabilježile velik porast prometa u odnosu na isto razdoblje 2021. godine kada su dijelom bile na snazi stroge mjere zbog pandemije. Ostvaren je promet od 6,9 milijuna putnika što je 2,5 puta više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

Postupni oporavak prometa Croatia Airlinesa nakon dvije godine pandemije COVID-19 vidljiv je kroz povećani opseg reda letenja i povećani nalet. Početkom ljetnog reda letenja Croatia Airlines dodatno je intenzivirao letenje povećanjem frekvencija i uvođenjem novih ruta. Mreža opsluživanja u prva tri kvartala 2022. godine obuhvaćala je 22 međunarodne i sedam domaćih destinacija. Ukupna prodaja za prvih devet mjeseci 2022. godine 2,5 puta je veća od prodaje za isto razdoblje 2021. godine.

U prvih devet mjeseci 2022. godine ostvaren je nalet od 24.908 blok sati, a zabilježeno je 17.586 letova. Ukupan broj prevezenih putnika iznosio je 1.087.997 što je skoro dva puta više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Ostvareni putnički kilometri povećani su dvostruko, uz putnički faktor popunjenosti (PLF) od 61,9 posto što je 11,2 postotnih bodova više u odnosu na isto razdoblje 2021. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu 1,6 puta je veći, a u međunarodnom redovitom prometu za dva puta u odnosu na isto razdoblje 2021. godine.

U nastalim tržišnim okolnostima na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 70,5 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 99 milijuna kn. Ono što treba istaknuti, u lipnju 2022. godine, ostvaren je prvi pozitivan mjesečni financijski rezultat, dok je rezultat trećeg kvartala prvi pozitivni kvartal od početka krize izazvane pandemijom COVID-19. Operativna dobit trećeg kvartala 2022. godine iznosi 99,8 milijuna kuna, dok je neto dobit ostvarena na razini 65,1 milijun kuna.

Sukladno rastu prometa i operativni prihodi i operativni troškovi ostvareni su na znatno višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2021. godine. Također, potrebno je naglasiti kako je ukupni efekt povećanja cijene mlaznog goriva u prvih devet mjeseci 2022. godine negativno utjecao na financijski rezultat za 173,4 milijuna kn.

Ukupni poslovni prihodi veći su za 93 posto u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine. Najveći udio (80 posto) u ukupnim poslovnim prihodima odnosi se na prihode od prijevoza putnika koji su dva puta veći u odnosu na razdoblje siječanj-rujan 2021. godine ali je to još uvijek za 21 posto manje od ostvarenja istog razdoblja 2019. godine što pokazuje i dalje prisutan negativan utjecaj COVID-19 krize na poslovanje kompanije. Ukidanje epidemioloških mjera pred ljetnu sezonu dovelo je do snažnijeg rasta prometa i putničkih prihoda u drugom i trećem kvartalu u odnosu na ista razdoblja 2021. godine. Putnički prihodi u drugom kvartalu u odnosu na isto razdoblje 2021. godine skoro su tri puta veći, odnosno porasli su za 200 milijuna kn, dok su u trećem kvartalu veći za 223 milijuna kn. Ako ostvareni putnički prihod usporedimo s predpandemijskom 2019. godinom, Croatia Airlines u drugom kvartalu bilježi manje putničke prihode za 27 posto, dok pad putničkih prihoda u trećem kvartalu iznosi 10 posto.

Ostvareni operativni troškovi veći su za 65 posto (+490 milijuna kn) u odnosu na ostvarene troškove prvih devet mjeseci 2021. godine, a prvenstveno su rezultat rasta broja letova velikog povećanja broja putnika te značajnog povećanja cijena goriva. Povećanje troškova ostvareno je na svim kategorijama operativnih troškova osim amortizacije, a dijelom je i rezultat inflatornih kretanja.

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 prvih devet mjeseci 2021. godine, međutim, glavni rizici koji će u budućem razdoblju imati najveći utjecaj na poslovanje Croatia Airlines i dalje su rizik cijene goriva, cijene emisijskih jedinica, nedostatak radne snage u svim segmentima zračnog prometa što utječe na operativno provođenje prometa na pojedinim zračnim lukama te rizik pada potražnje za uslugama zračnog prijevoza. Nepredvidivost pandemije u pogledu njezinog nastavka i razmjera u zimskoj sezoni 2022./2023. može imati značajan utjecaj na potražnju za uslugama zračnog prijevoza. Sve navedeno u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti. Kompanija redovito poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacije poslovanja.

U istom smjeru su i aktivnosti na implementaciji „Post Covid“ strategije Croatia Airlines. Uz povećanje učinkovitosti i konkurentske 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. Obnova flote zrakoplova u naredne četiri godine predstavlja novi razvojni ciklus kompanije u cilju operiranja u budućnosti samo jednim tipom zrakoplova Airbus A220.

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

Povezana društva

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

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

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

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

Računovodstvene politike

U pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – rujn 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 30. rujna 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 - do 2.8.2022.
Janko Mišić	Član - od 2.8.2022.

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 30. rujna 2022. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	933
Amadeus Croatia d.d.	7
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>21</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	961

Prosječan broj zaposlenih Grupe Croatia Airlines u razdoblju siječanj-rujan 2022. godine bio je 961 zaposleni (Croatia Airlines 933, Amadeus Croatia 7, Obzor putovanja 21).

~/~

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

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-IX. 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 30. rujna 2022. godine te za treće tromjesečje 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 Izvješće posloводства o stanju 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. listopada 2022.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseće	Kumulativ	Tromjeseće
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	617.550.591	323.671.958	1.203.403.129	629.310.728
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	499.012.117	289.014.893	1.018.038.198	514.361.794
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	118.538.474	34.657.065	185.364.931	114.948.934
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	764.198.127	333.692.282	1.272.488.285	529.186.060
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	424.549.586	223.838.363	893.795.340	390.505.954
a) Troškovi sirovina i materijala	010	114.610.915	63.563.672	361.974.628	169.431.386
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	2.071	1.837
c) Ostali vanjski troškovi	012	309.938.671	160.274.691	531.818.641	221.072.731
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	147.211.416	50.017.328	175.211.882	61.799.825
a) Neto plaće i nadnice	014	85.314.087	28.868.852	99.356.755	34.783.164
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	35.147.569	12.048.753	44.107.201	15.763.209
c) Doprinosi na plaće	016	26.749.760	9.099.723	31.747.926	11.253.452
4. Amortizacija	017	151.454.271	51.864.797	125.327.265	35.231.913
5. Ostali troškovi	018	33.770.967	7.523.655	68.974.774	40.610.136
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	7.211.887	448.139	9.179.024	1.038.232
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	28.573.141	10.734.824	105.554.268	35.035.026
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	70.846	24.416	206.446	138.558
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	28.502.295	10.710.408	105.347.822	34.896.468
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	48.576.104	20.180.890	134.190.573	69.785.340
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	5.086.027	1.713.972	6.020.959	2.029.041
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	10.187.304	3.720.124	10.795.634	3.627.928
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	33.265.012	14.746.794	117.335.165	64.127.372
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	37.761	0	38.815	999
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	646.123.732	334.406.782	1.308.957.397	664.345.754
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	812.774.231	353.873.172	1.406.678.858	598.971.400
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	65.374.354
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	65.374.354
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	65.374.354
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	65.374.354
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznik MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSF-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	65.374.354
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	65.374.354
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2022.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-166.650.499	-19.466.390	-97.721.461	65.374.354
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	569.302	107.637	872.974	497.504
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	569.302	107.637	872.974	497.504
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	414.502	61.197	160.894	195.644
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	154.800	46.440	712.080	301.860
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 SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	569.302	107.637	872.974	497.504
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-166.081.197	-19.358.753	-96.848.487	65.871.858
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-166.081.197	-19.358.753	-96.848.487	65.871.858
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-166.081.197	-19.358.753	-96.848.487	65.871.858
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseće	Kumulativ	Tromjeseće
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	611.519.847	321.833.017	1.178.044.068	618.958.278
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	167.468	57.389	141.968	46.039
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	493.617.345	287.122.152	992.615.955	503.978.412
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	117.735.034	34.653.476	185.286.145	114.933.827
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	758.502.990	331.897.541	1.248.502.685	519.132.779
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	422.545.332	222.925.948	873.944.177	381.549.057
a) Troškovi sirovina i materijala	010	114.517.578	63.539.664	361.876.726	169.398.146
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	2.071	1.837
c) Ostali vanjski troškovi	012	308.027.754	159.386.284	512.065.380	212.149.074
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	144.436.691	49.068.094	172.011.442	60.634.687
a) Neto plaće i nadnice	014	83.582.710	28.279.123	97.397.411	34.072.642
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	34.474.608	11.816.141	43.282.612	15.461.296
c) Doprinosi na plaće	016	26.379.373	8.972.830	31.331.419	11.100.749
4. Amortizacija	017	151.195.635	51.781.329	125.091.793	35.153.067
5. Ostali troškovi	018	33.142.579	7.500.342	68.299.010	40.766.042
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	7.182.753	621.828	9.156.263	1.029.926
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	28.570.103	10.711.201	105.542.024	35.035.189
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	37.027	12.855	30.332	9.452
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	70.497	24.415	202.162	138.556
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	28.462.579	10.673.931	105.309.530	34.887.181
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	48.508.939	20.151.922	134.124.722	69.762.576
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	5.086.027	1.713.973	6.020.959	2.029.041
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	10.177.139	3.717.321	10.784.807	3.624.789
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	33.208.012	14.720.628	117.281.140	64.108.746
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	37.761	0	37.816	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	640.089.950	332.544.218	1.283.586.092	653.993.467
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	807.011.929	352.049.463	1.382.627.407	588.895.355
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-166.921.979	-19.505.245	-99.041.315	65.098.112
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	65.098.112
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-166.921.979	-19.505.245	-99.041.315	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-166.921.979	-19.505.245	-99.041.315	65.098.112
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	65.098.112
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-166.921.979	-19.505.245	-99.041.315	0

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2022.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-166.921.979	-19.505.245	-99.041.315	65.098.112
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	569.302	107.637	872.974	497.504
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	569.302	107.637	872.974	497.504
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	414.502	61.197	160.894	195.644
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	154.800	46.440	712.080	301.860
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 SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	569.302	107.637	872.974	497.504
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-166.352.677	-19.397.608	-98.168.341	65.595.616

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2022.

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	887.659.216
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.504.971	2.484.902
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.147.686	1.076.588
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	514.648	806.969
6. Ostala nematerijalna imovina	009	842.637	601.345
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	651.993.064	646.472.577
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	37.371.876	32.592.698
3. Postrojenja i oprema	013	50.188.531	55.809.320
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	504.072.880	446.189.122
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	70.602.854
7. Materijalna imovina u pripremi	017	35.603	153.251
8. Ostala materijalna imovina	018	40.571.282	21.372.440
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	54.333.406	55.045.327
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	2.031.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	53.014.365	53.014.206
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	183.656.410
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	183.656.410
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	507.095.104	527.498.409
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	60.039.568	65.363.091
1. Sirovine i materijal	039	60.039.568	65.363.091
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predumovi 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	144.462.630
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	114.851.210
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	138.464	129.586
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	16.284.140	17.535.720
6. Ostala potraživanja	052	1.514.209	11.946.114
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	62.653.737	16.640.319
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	188
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	62.653.551	16.640.131
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	316.667.757	301.032.369
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	16.953.975	43.420.691
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.415.338.605	1.458.578.316

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	-69.179.047	-166.045.114
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	3.106.019
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	3.106.019
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-1.234.506	-361.532
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-572.760	139.320
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-661.746	-500.852
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	-698.947.670
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	410.041.259	698.947.670
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-288.235.082	-97.721.461
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	288.235.082	97.721.461
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	268.928.164	278.409.727
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	8.676.247	5.975.072
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	255.818.871
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	819.447.269	764.102.926
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	510.419.470	514.159.196
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	240.438.073
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	9.451.007
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	362.583.160	541.100.479
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	7.537.304	9.236.616
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	89.823.416	111.058.300
7. Obveze za predujmove	116	3.088.220	4.720.124
8. Obveze prema dobavljačima	117	83.120.723	179.616.835
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.465.225	12.319.010
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.663.374	11.307.970
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	212.841.624
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	33.559.059	41.010.298
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.415.338.605	1.458.578.316

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2022.

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	888.324.867
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.504.972	2.484.902
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.147.686	1.076.588
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	514.648	806.969
6. Ostala nematerijalna imovina	009	842.638	601.345
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	651.160.220	645.836.628
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	36.732.439	32.139.041
3. Postrojenja i oprema	013	50.157.202	55.772.174
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	504.014.430	446.147.604
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	70.602.854
7. Materijalna imovina u pripremi	017	35.603	153.251
8. Ostala materijalna imovina	018	40.467.654	21.268.812
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	55.674.205	56.346.927
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	1.210.400	1.210.400
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	1.083.333	705.435
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	2.031.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	52.061.431	52.399.971
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	183.656.410
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	183.656.410
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	500.616.871	515.880.078
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	60.039.568	65.363.091
1. Sirovine i materijal	039	60.039.568	65.363.091
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	136.164.283
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	27.662	28.707
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	48.437.673	106.623.768
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	133.694	126.288
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	16.133.275	17.448.406
6. Ostala potraživanja	052	1.429.833	11.937.114
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	63.158.748	17.334.230
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	694.566
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	188
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	62.616.896	16.639.476
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	311.256.418	297.018.474
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	16.868.583	43.286.560
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.409.282.936	1.447.491.505

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	-71.535.779	-169.704.121
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	-361.532
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-572.760	139.320
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-661.746	-500.852
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	-99.041.315
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	288.217.076	99.041.315
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	268.928.164	278.409.727
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	8.676.247	5.975.072
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	255.818.871
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	818.821.736	763.748.092
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	510.419.470	514.159.196
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	240.438.073
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	9.096.173
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	361.084.688	535.218.952
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	2.607	10.764
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	9.236.615
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	89.823.415	111.058.300
7. Obveze za predujmove	116	3.368.866	4.805.756
8. Obveze prema dobavljačima	117	82.091.173	174.616.044
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.261.142	12.056.624
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.319.593	10.831.296
12. Obveze s osnovne 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	212.603.553
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	31.984.127	39.818.855
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.409.282.936	1.447.491.505

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-166.650.499	-97.721.461
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	116.450.256	81.283.162
a) Amortizacija	003	151.454.271	125.327.265
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-3.129	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	-70.846	-206.446
e) Rashodi od kamata	007	15.273.331	16.816.593
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.249.960	22.949.856
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-54.453.331	-83.609.776
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-50.200.243	-16.438.299
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-41.826.199	92.472.817
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	22.389.757	160.788.835
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-37.399.075	-76.522.141
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-745.795	-5.323.523
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-26.071.086	13.529.646
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-92.026.442	76.034.518
4. Novčani izdaci za kamate	018	-11.363.706	-10.772.450
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-103.390.148	65.262.068
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.164.333	561.316
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	1.164.333	561.316
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-13.877.569	-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	-13.877.569	-4.518.459
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-12.713.236	-3.957.143
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	-10.514.993	-10.551.921
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	-54.630.503	-66.388.392
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-65.145.496	-76.940.313
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-65.145.496	-76.940.313
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	-181.248.880	-15.635.388
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	579.577.183	316.667.757
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	398.328.303	301.032.369

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2022.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-166.921.979	-99.041.315
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	115.307.919	94.913.412
a) Amortizacija	003	151.195.635	125.091.793
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-3.128	-32.553
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-107.524	-232.494
e) Rashodi od kamata	007	15.263.167	16.805.766
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.249.960	22.949.856
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-55.290.191	-69.668.956
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-51.614.060	-4.127.903
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-38.920.257	95.096.408
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	20.879.667	156.416.607
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-34.236.772	-69.769.653
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-745.795	-5.323.523
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-24.817.357	13.772.977
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-90.534.317	90.968.505
4. Novčani izdaci za kamate	018	-11.363.706	-10.772.450
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-101.898.023	80.196.055
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.164.333	561.316
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	1.164.333	561.316
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-13.877.569	-18.254.880
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	-14.277.569	-18.254.880
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-13.113.236	-17.693.564
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	-10.514.993	-10.551.921
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	-54.424.686	-66.188.514
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-64.939.679	-76.740.435
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-64.939.679	-76.740.435
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	-179.950.938	-14.237.944
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	574.323.784	311.256.418
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	394.372.846	297.018.474

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje

1.1.-30.9.2022.

Opis pozicije	1	Respodijeljeno imateljima kapitala matice											17	18 (3.06.2022 + 8.09.2022)	19	20 (31.08.19)			
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12					13	14	15
ACP vlasnik	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3.06.2022 + 8.09.2022)	19	20 (31.08.19)
Prihodi razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	277.979.530	350.000.000	0	0	0	2.813.131	0	0	-95.240	-1.010.713	0	0	0	-48.423.528	-360.778.539	218.304.588	0	218.304.588
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) (ACP-ov dio (3))	04	277.979.530	350.000.000	0	0	0	2.813.131	0	0	-95.240	-1.010.713	0	0	0	-48.423.528	-360.778.539	218.304.588	0	218.304.588
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Isplata razlike iz prethodna razdoblja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-166.650.498	0	-166.650.498
7. Promjene revidiranih rezervi dugoročnog poslovanja i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak i gubitak s osnove ulaganog sredstva i financijske imovine prijenosa (respodijeljeno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) (respodijeljeno za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	154.800	0	0	0	0	0	0	154.800	0	154.800
9. Dobitak i gubitak s osnove ulaganog sredstva i financijske imovine prijenosa (respodijeljeno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) (respodijeljeno za prodaju)	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44.501	0	0	0	0	0	44.501	0	44.501
10. Dobitak i gubitak s osnove ulaganog sredstva i financijske imovine prijenosa (respodijeljeno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) (respodijeljeno za prodaju)	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujući u interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktivski dionicnici 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 revidirane promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Priznanje 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 imenog (upisanog) kapitala (osim poslijeprijemne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobi)	15	0	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje imenog (upisanog) kapitala u poslijeprijemne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje imenog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobi	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Ostali dodatni doprinosi	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata članova/donatora	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale revidirane isplate članovima/donatorima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u poslijeprijemne nagodbe	22	0	0	0	0	0	-160.861	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u poslijeprijemne 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 razdoblja prethodne poslovne godine (dugo Z)	24	627.979.530	0	0	0	0	2.452.270	0	0	-820.440	-596.212	0	0	0	-410.041.258	-166.650.498	52.223.391	0	52.223.391

Opis pozicije	Bespodijelivo imateljima kapitala matice											Ukupno kapital i rezerve								
	AOP otvora	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
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Stvarne rezerve	Ostale rezerve	Reverzionske rezerve	Financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjela za prodaju)	Učinkoviti dobitnici zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dobitnici zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve iz vrijednosti iz promjena u inozemnom poslovanju	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspoloživo imateljima kapitala matice	Manjinski (menoritarni) interes			
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	627.876.530	0	0	0	0	0	0	2.462.270	0	-572.780	-661.746	0	-410.041.259	-288.235.082	-681.730.047	0	0	-68.179.047	0
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	627.876.530	0	0	0	0	0	0	2.462.270	0	-572.780	-661.746	0	-410.041.259	-288.235.082	-681.730.047	0	0	-68.179.047	0
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Tečajne razlike iz prerabuna inozemnog poslovanja	33	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
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjela za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	712.090	0	0	0	0	0	712.090	0	0	712.090	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	160.894	0	0	0	0	160.894	0	0	160.894	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Utro (ostalo) sveobuhvatnog dobit/gubitka društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktivna i pasivna promjena kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neovisne promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestavljanja nagodbe i nastalog investicijske imovine)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestavljanja nagodbe i nastalog investicijske imovine	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestavljanja nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog investicijske imovine	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Okup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članovima/dioničarima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prihode po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	663.749	0	0	0	0	0	0	663.749	0	0	663.749	0
23. Povećanje rezervi u postupku prestavljanja nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na dan završetka razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	627.876.530	0	0	0	0	0	0	3.106.019	0	139.320	-500.852	0	-688.947.670	-97.721.461	-166.045.114	0	0	-166.045.114	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)	
																				Raspodjeljivo imateljima kapitala matice
Opis pozicije	AOP curaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (dionica stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine kroz osiromašujući dobitek	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nerevidirani) interes	Ukupno kapital i rezerve	
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-572.760	-66.174,5	0	0	0	-409.963.728	-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	0
3. Ispravak pogreški	30	0	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	-66.174,5	0	0	0	-409.963.728	-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	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
7. Promjene revalorizacijskih rezervi u 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
8. Dobitak ili gubitak s osnovne računskog i veštovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni dobit (ris potčluka za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	712.080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	712.080
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	160.893	0	0	0	0	0	0	0	0	160.893
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	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku od ušlata povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Akuzanski dobit/gubitak po planovima definiranih promjena	39	0	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	0
14. Preuzimanje transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje lenehog (upisanog) kapitala (osim u postupku preoblikovne nagodbe i nastalog revalorizacijom dionica)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje lenehog (upisanog) kapitala u postupku prestanka nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje lenehog (upisanog) kapitala nastalog revalorizacijom dionica	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Okruženje vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Udjeli članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Udjeli u dionici/dionice	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjeljive isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos na godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku prestanka nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	138.320	-500.852	0	0	0	-698.180.604	-98.041.315	-169.704.121	0	-169.704.121	