

Konsolidirani i odvojeni izvještaji Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – ožujak 2014. godine



Travanj 2014.



SADRŽAJ

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-31.3.2014. (NEREVIDIRANI)	3
Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1. - 31.3.2014.....	3
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.-31.3.2014.	4
Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1. - 31.3.2014.....	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-31.3.2014.	6
Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2014.....	7
Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2014.	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.-31.3.2014.	11
Izvještaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-31.3.2014.	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2014.	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2014.	13
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	14
I Z J A V A	16
Prilog:	
IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU ZA I.-III. 2014. GODINE	17-37

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-31.3.2014. (NEREVIDIRANI)

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines u razdoblju

1.1. - 31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	251.059.320	251.059.320	237.079.577	237.079.577
1. Prihodi od prodaje	112	216.247.447	216.247.447	203.595.155	203.595.155
2. Ostali poslovni prihodi	113	34.811.873	34.811.873	33.484.422	33.484.422
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	338.312.676	338.312.676	315.091.253	315.091.253
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	240.776.622	240.776.622	223.386.416	223.386.416
a) Troškovi sirovina i materijala	117	76.335.922	76.335.922	66.133.520	66.133.520
b) Troškovi prodane robe	118	1.304.459	1.304.459	340.474	340.474
c) Ostali vanjski troškovi	119	163.136.241	163.136.241	156.912.422	156.912.422
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	59.171.785	59.171.785	52.946.960	52.946.960
a) Neto plaće i nadnice	121	30.339.213	30.339.213	27.571.359	27.571.359
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.557.979	18.557.979	16.151.192	16.151.192
c) Doprimosi na plaće	123	10.274.593	10.274.593	9.224.409	9.224.409
4. Amortizacija	124	19.777.815	19.777.815	20.144.652	20.144.652
5. Ostali troškovi	125	17.217.669	17.217.669	17.101.333	17.101.333
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	32.463	32.463	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	32.463	32.463	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	3.449	3.449
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.336.322	1.336.322	1.508.443	1.508.443
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.856.714	11.856.714	4.554.569	4.554.569
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.856.714	11.856.714	4.554.569	4.554.569
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	17.189.211	17.189.211	8.713.269	8.713.269
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	17.116.683	17.116.683	8.578.019	8.578.019
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	72.528	72.528	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	135.250	135.250
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	262.916.034	262.916.034	241.634.146	241.634.146
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	355.501.887	355.501.887	323.804.522	323.804.522
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-92.585.853	-92.585.853	-82.170.376	-82.170.376
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	92.585.853	92.585.853	82.170.376	82.170.376
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-92.585.853	-92.585.853	-82.170.376	-82.170.376
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	92.585.853	92.585.853	82.170.376	82.170.376
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-92.585.853	-92.585.853	-82.170.376	-82.170.376
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.-31.3.2014.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-92.585.853	-92.585.853	-82.170.376	-82.170.376
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-11.397.590	-11.397.590	-8.326.506	-8.326.506
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	-327.402	-327.402
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	-11.397.590	-11.397.590	-7.999.104	-7.999.104
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-11.397.590	-11.397.590	-8.326.506	-8.326.506
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-103.983.443	-103.983.443	-90.496.882	-90.496.882
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-103.983.443	-103.983.443	-90.496.882	-90.496.882
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1. - 31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	248.615.451	248.615.451	234.371.675	234.371.675
1. Prihodi od prodaje	112	213.806.579	213.806.579	200.888.504	200.888.504
2. Ostali poslovni prihodi	113	34.808.872	34.808.872	33.483.171	33.483.171
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	335.921.026	335.921.026	312.457.232	312.457.232
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	239.531.992	239.531.992	221.994.652	221.994.652
a) Troškovi sirovina i materijala	117	76.247.820	76.247.820	66.061.795	66.061.795
b) Troškovi prodane robe	118	1.304.459	1.304.459	340.474	340.474
c) Ostali vanjski troškovi	119	161.979.713	161.979.713	155.592.383	155.592.383
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	58.442.341	58.442.341	52.130.357	52.130.357
a) Neto plaće i nadnice	121	29.923.206	29.923.206	27.097.876	27.097.876
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.340.911	18.340.911	15.914.250	15.914.250
c) Doprinosi na plaće	123	10.178.224	10.178.224	9.118.231	9.118.231
4. Amortizacija	124	19.738.132	19.738.132	20.102.540	20.102.540
5. Ostali troškovi	125	16.841.397	16.841.397	16.717.792	16.717.792
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	32.463	32.463	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	32.463	32.463	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	3.449	3.449
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.334.701	1.334.701	1.508.442	1.508.442
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.852.103	11.852.103	4.549.044	4.549.044
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.852.103	11.852.103	4.549.044	4.549.044
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	17.078.606	17.078.606	8.557.355	8.557.355
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	17.078.606	17.078.606	8.557.355	8.557.355
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	260.467.554	260.467.554	238.920.719	238.920.719
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	352.999.632	352.999.632	321.014.587	321.014.587
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-92.532.078	-92.532.078	-82.093.868	-82.093.868
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	92.532.078	92.532.078	82.093.868	82.093.868
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-92.532.078	-92.532.078	-82.093.868	-82.093.868
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	92.532.078	92.532.078	82.093.868	82.093.868

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-31.3.2014.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-92.532.078	-92.532.078	-82.093.868	-82.093.868
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-11.397.590	-11.397.590	-8.326.506	-8.326.506
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	-327.402	-327.402
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	-11.397.590	-11.397.590	-7.999.104	-7.999.104
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-11.397.590	-11.397.590	-8.326.506	-8.326.506
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-103.929.668	-103.929.668	-90.420.374	-90.420.374

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	781.039.224	764.954.242
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.696.478	16.279.955
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	15.000.449	13.151.334
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.696.029	3.128.621
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	714.505.685	700.889.458
1. Zemljište	011	24.528.160	24.528.160
2. Građevinski objekti	012	25.684.310	24.923.795
3. Postrojenja i oprema	013	98.780.232	97.879.750
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	488.226.427	478.683.422
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	41.970.423	42.173.309
7. Materijalna imovina u pripremi	017	33.917.615	31.380.459
8. Ostala materijalna imovina	018	1.398.518	1.320.563
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	48.336.694	47.284.462
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.273.310	5.138.060
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.857.600	1.375.398
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	41.205.784	40.771.004
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	500.367	500.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	500.367	500.367
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	204.965.589	267.810.262
I. ZALIHE (036 do 042)	035	47.626.059	48.615.180
1. Sirovine i materijal	036	47.626.059	48.615.180
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	102.462.040	161.893.482
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	42.217	8.081
2. Potraživanja od kupaca	045	67.717.260	130.630.628
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	310.538	166.796
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	18.995.705	18.680.998
6. Ostala potraživanja	049	15.396.320	12.406.979
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.695.401	27.408.425
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	191	191
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.693.756	27.395.300
7. Ostala financijska imovina	057	1.454	12.934
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	52.182.089	29.893.175
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	25.104.306	31.583.680
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.011.109.119	1.064.348.184
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	356.608.503	273.421.189
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	277.889.530	277.889.530
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	75.738.455	75.203.719
1. Zakonske rezerve	066	10.000	10.000
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	75.731.395	75.196.659
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	154.800	-327.402
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	1.383.647	2.825.718
1. Zadržana dobit	073	1.383.647	2.825.718
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	1.442.071	-82.170.376
1. Dobit poslovne godine	076	1.442.071	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	82.170.376
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	21.348.248	18.870.037
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	7.668.619	5.282.689
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	13.679.629	13.587.348
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	80.010.550	82.710.094
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	73.430	73.494
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	79.937.120	82.636.600
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	534.824.160	666.649.796
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	2.019.133	1.952.158
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.578.592	13.247.781
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	201.320.012	209.215.583
4. Obveze za predujmove	097	8.482.328	6.101.933
5. Obveze prema dobavljačima	098	163.552.642	146.121.850
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.625.510	9.070.760
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.465.599	7.952.372
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	227.109	227.109
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	132.553.235	272.760.250
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	18.317.658	22.697.068
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.011.109.119	1.064.348.184
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	356.608.503	273.421.189
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	779.864.557	763.954.942
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	16.943.537	15.548.675
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	14.788.708	12.882.054
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.154.829	2.666.621
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	714.311.123	700.713.352
1. Zemljište	011	24.528.160	24.528.160
2. Građevinski objekti	012	25.684.310	24.923.795
3. Postrojenja i oprema	013	98.711.103	97.824.633
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	488.204.622	478.666.061
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	41.970.423	42.173.309
7. Materijalna imovina u pripremi	017	33.917.615	31.380.459
8. Ostala materijalna imovina	018	1.294.890	1.216.935
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	48.109.530	47.192.548
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.110.400	5.110.400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.857.600	1.375.398
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	41.141.530	40.706.750
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	500.367	500.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	500.367	500.367
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	199.222.985	262.765.620
I. ZALIHE (036 do 042)	035	47.626.059	48.615.180
1. Sirovine i materijal	036	47.626.059	48.615.180
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	99.930.041	158.259.959
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	197.971	12.927
2. Potraživanja od kupaca	045	65.222.160	127.275.799
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	306.038	159.791
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	18.807.552	18.404.463
6. Ostala potraživanja	049	15.396.320	12.406.979
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.695.401	27.408.425
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	191	191
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.693.756	27.395.300
7. Ostala financijska imovina	057	1.454	12.934
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	48.971.484	28.482.056
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	25.082.712	30.559.545
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.004.170.254	1.057.280.107
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	352.577.130	269.466.325
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	277.879.530	277.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	73.822.022	73.287.287
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	73.824.962	73.290.227
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	154.800	-327.402
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	720.778
1. Zadržana dobit	073	0	720.778
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	720.778	-82.093.868
1. Dobit poslovne godine	076	720.778	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	82.093.868
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	21.348.248	18.870.037
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	7.668.619	5.282.689
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	13.679.629	13.587.348
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	80.010.550	82.710.094
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	73.430	73.494
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	79.937.120	82.636.600
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	532.038.337	663.778.868
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	2.019.133	1.943.383
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.578.592	13.247.781
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	200.655.012	208.650.583
4. Obveze za predujmove	097	8.482.328	6.101.933
5. Obveze prema dobavljačima	098	161.802.313	144.225.548
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.473.026	8.894.927
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.253.189	7.732.954
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	227.109	227.109
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	132.547.635	272.754.650
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	18.195.989	22.454.783
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.004.170.254	1.057.280.107
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines u razdoblju

1.1.-31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-92.585.853	-82.170.376
2. Amortizacija	002	19.777.815	20.144.652
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	131.213.833	121.516.093
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.021.010	9.805.566
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	64.426.805	69.295.935
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	6.894.986	59.431.441
3. Povećanje zaliha	010	4.269.058	989.121
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.089.004	10.183.929
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	27.253.048	70.604.491
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	37.173.757	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	1.308.556
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	6.520
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	6.520
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.528.484	4.909.016
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.662.697	23.660.792
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	32.191.181	28.569.808
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	32.191.181	28.563.288
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	9.943.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	9.943.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	28.964	100.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	4.428	4.852
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.454.576	2.255.218
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	2.487.968	2.360.070
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	7.582.930
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	2.487.968	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.494.608	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	22.288.914
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	37.115.617	52.182.089
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.494.608	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	22.288.914
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	39.610.225	29.893.175

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-92.532.078	-82.093.868
2. Amortizacija	002	19.738.132	20.102.540
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	130.902.746	121.317.052
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.089.674	9.684.949
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	64.198.474	69.010.673
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.051.713	58.458.697
3. Povećanje zaliha	010	4.269.058	989.121
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.112.510	9.181.388
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	26.433.281	68.629.206
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	37.765.193	381.467
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	6.520
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	79.033	128.780
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	79.033	135.300
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.522.958	4.907.022
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.831.086	23.796.041
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	32.354.044	28.703.063
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	32.275.011	28.567.763
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	9.943.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	9.943.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	4.428	4.852
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.436.395	2.241.280
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	2.440.823	2.246.132
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	7.696.868
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	2.440.823	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	3.049.359	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	20.489.428
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	34.095.556	48.971.484
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	3.049.359	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	20.489.428
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	37.144.915	28.482.056

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.852.212.900	277.889.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	-8.579.074	75.203.719
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-1.698.622.661	2.825.718
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-92.585.853	-82.170.376
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	-327.402
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	52.425.312	273.421.189
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	-1.978.958	-534.736
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-92.582.653	-82.652.578
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-94.561.611	-83.187.314
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-94.561.611	-83.187.314
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.852.202.900	277.879.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	-10.495.507	73.287.287
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-1.700.278.562	720.778
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-92.532.078	-82.093.868
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	-327.402
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	48.896.753	269.466.325
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	-1.978.958	-534.736
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-92.528.878	-82.576.069
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-94.507.836	-83.110.805

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, Buzin, Bani 75b.

Povezana društva

Ovisna društva su Obzor putovanja d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu) i Amadeus Croatia d.d. (u 95%-tnom vlasništvu), dok je Pleso prijevoz d.o.o. Zagreb povezano društvo (u 50%-tnom vlasništvu). U konsolidiranim financijskim izvještajima, društva Amadeus Croatia i Obzor putovanja iskazuju se metodom troška dok se za Pleso prijevoz primjenjuje metoda udjela.

Amadeus Croatia d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 150, osnovan je 19. listopada 1993. godine.

Amadeus Croatia d.d. ili ACO Croatia (Amadeus Commercial Organisation) je međunarodna tvrtka, odnosno joint venture poduzeće koje su osnovali Croatia Airlines 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 zadužena 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, Marina Držića bb 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 sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjene računovodstvenih politika.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.:

Državni ured za upravljanje državnom imovinom (DUUDI) za Republiku Hrvatsku	96,98%
Zračna luka Zagreb d.o.o.	1,72%
Državni ured za upravljanje državnom imovinom (DUUDI) za Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	0,77%
Ostali	0,53%
Ukupno	100,00%

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2014. godine:

Siniša Petrović	Predsjednik Nadzornog odbora
Darko Prebežac	Zamjenik predsjednika
Stanislav Pavlin	Član
Tihomir Domazet	Član
Izidor Alfirević	Član
Goran Becker	Član
Berislav Matijević	Član
Marija Čačić	Član
Božo Jusup	Član
Tonči Peović	Član
Ratimir Andrijanić	Član
Josip Horvat	Član
Ines Baniček-Vuk	Član

Uprava Društva Croatia Airlines d.d

Upravu društva čine:

Krešimir Kučko	Predsjednik Uprave
Zlatko Širac	Član Uprave

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde	Direktor Amadeus Croatia d.d.
Jadranka Skelin-Hrvoj	Direktorica Obzor putovanja d.o.o.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća Uprave o poslovanju za I.-III. 2014. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2014. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

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

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

Osoba odgovorna za sastavljanje
izvještaja izdavatelja:

Predsjednik Uprave



Krešimir Kučko

U Zagrebu, 30. travnja 2014.

 CROATIA AIRLINES

A STAR ALLIANCE MEMBER 

Izvješće Uprave o poslovanju za I.-III. 2014. godine



Travanj 2014.



SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	3
Prometni pokazatelji	3
Financijski pokazatelji.....	3
Pokazatelji produktivnosti	3
Ljudski potencijali i ulaganja.....	4
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	5
Rizici poslovanja.....	8
Gorivo.....	9
Kamatni rizik.....	9
Rizici novčanog tijeka	9
Flota i kapaciteti.....	10
Tržište	11
Financijsko poslovanje	14
Račun dobiti i gubitka	14
Investicije, imovina i financiranje	17
Investicije.....	17
Bilanca stanja i novčani tijek.....	17
Sažetak	19
Važniji događaji.....	21

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I.-III. 2014.	I.-III. 2013.
nalet (km)	DIST 000	2.939	3.137
broj uzlijetanja	FLTS	4.989	5.131
stopa promjene	%	-3	0
operativno vrijeme	BH	6.772	7.193
stopa promjene	%	-6	2
prevezeni putnici	RPAX 000	293	313
stopa promjene	%	-6	6
prevezena roba i pošta	CGO T	666	800
stopa promjene	%	-17	8
ostvareni putnički km	RPKM mil.	192	210
raspoloživa sjedala - km	ASKM mil.	321	350
putnički faktor popunjenosti	PLF %	60,0	60,0
ostvareni tonski km	TKM mil.	20	22
raspoloživi tonski km	ATKM mil.	34	38
težinski faktor popunjenosti	WLF %	57,1	57,1

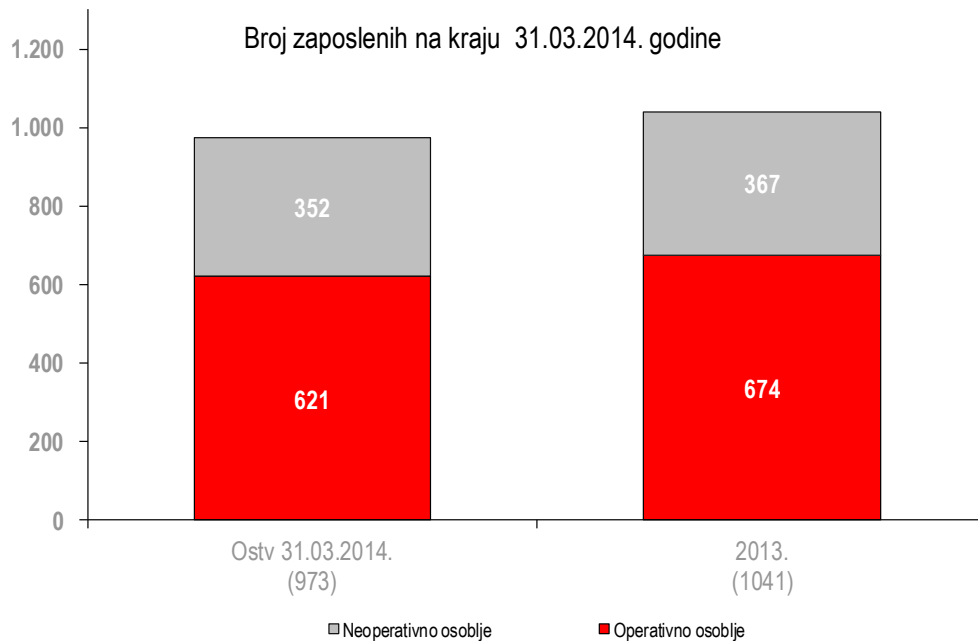
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-III. 2014.	I.-III. 2013.
Ukupan prihod	mil. kn	239	260
Ukupan trošak	mil. kn	321	353
Operativni rezultat	mil. kn	-78	-87
Neto rezultat	mil. kn	-82	-93
EBIT	mil. kn	-79,2	-88,7
EBITDA	mil. kn	-59,1	-69,0
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATKM	9,1	8,9
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATKM	6,8	6,6
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPKM	12,6	12,6
Prosječan broj zaposlenih		997	1.072

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-III. 2014.	I.-III. 2013.
Zaposleni (tkm/zaposlenom)	19.753	20.124
Zrakoplovi (BH/dan)	6,3	6,6
Gorivo (tkm/tona)	2.042	2.037

Ljudski potencijali i ulaganja



Stvaran broj zaposlenika koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na kraju prvog kvartala iznosio je 973 djelatnika, što je 6,5 posto manje u odnosu na broj zaposlenih na kraju 2013. godine.

U skladu s Programom zbrinjavanja viška radnika i s ciljem optimiziranja broja zaposlenih te istekom ugovora na određeno vrijeme broj operativnog osoblja manji je za 7,9 posto u odnosu na početak godine, dok je broj neoperativnog osoblja smanjen za 4,1 posto.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu iznosila su 3,4 mln kn što je 13 posto više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najveći dio ulaganja u školovanja odnosi se na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna. Školovanje operativnog osoblja čini 97 posto ukupnih ulaganja u ljudske potencijale, a ulaganje u školovanje neoperativnog osoblja svedeno je na minimum.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Rast svjetskog gospodarstva postupno će se ubrzati u 2014. godini. Prema prognozama IHS-a¹ u 2014. očekuje se rast od 3,3 posto, u usporedbi sa 2,5 posto koliko je rast iznosio u 2013. godini.

Prema redovnim proljetnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) koje je početkom travnja 2014. godine objavio Međunarodni monetarni fond, rast svjetskog gospodarstva u 2014. iznositi će 3,6 posto. U MMF-u ističu da su najveći rizici za rast neočekivano niska inflacija u razvijenim gospodarstvima, posebno u eurozoni te obnovljeni geopolitički rizici. Izdvajaju i pojačane rizike na tržištima u nastajanju, koje generira ukidanje monetarnih poticaja u SAD-u.

Eurozona bi u 2014. godini trebala krenuti putem postupnog gospodarskog oporavka. Prema prognozama IHS-a rast će iznositi 0,8 posto, dok MMF predviđa rast od 1,2 posto. Zemlje Eurozone oporavljati će se različitom dinamikom, neke zemlje (npr. Grčka, Italija i Španjolska) boriti će se kako bi postigle pozitivan rast, a s druge strane, Njemačka i Velika Britanija će brže rasti u 2014. nego što su rasle u 2013. godini. Sudbina europskih gospodarstava koja su u razvoju uvelike će ovisiti o sudbini eurozone, s kojom postoji snažna financijska povezanost.

Iako eurozona trenutno bilježi rast i dalje se očekuje da će zaostajati za ostalim većim ekonomijama tijekom procesa oporavka. Zbog prisutnosti rizika kao što su deflacija i visoka nezaposlenost, izgledi za srednjoročni i dugoročni rast i dalje ostaju slabi. Nakon izlaska iz recesije i ublažavanja financijske krize, Europa se suočava s novom prijetnjom - deflacijom, a dugotrajan pad cijena mogao bi dovesti do stagnacije BDP-a.

Nastavak pada cijena u eurozoni, kojim je stopa inflacije pala na najnižu razinu od studenog 2009. godine, mogao bi potaknuti Europsku središnju banku da intervenira. Stopa inflacije u eurozoni je na godišnjoj razini u ožujku iznosila 0,5 posto.

Stopa nezaposlenosti na razini eurozone se u posljednjih nekoliko mjeseci stabilizirala na oko 12 posto. Slabi oporavak u kombinaciji s naporima kompanija da povećaju profitabilnost i produktivnost poslovanja uslijed nepovoljnih kreditnih uvjeta, ukazuje da će se nezaposlenost vrlo sporo smanjivati u 2014. godini. Trenutne razine nezaposlenosti u nekim europskim zemljama su zabrinjavajuće visoke, ali još je veći problem nezaposlenost mladih. Po nezaposlenosti među mladima i dalje prednjače Grčka, Španjolska i Hrvatska.

Sve je više institucija koje Hrvatskoj predviđaju pad gospodarske aktivnosti te šestu godinu recesije zaredom. MMF je u najnovijem izvješću znatno snizio projekcije za hrvatsko gospodarstvo, predviđa se pad aktivnosti od 0,6 posto, iako je još prošle jeseni prognozirani rast od 1,5 posto. Blagi oporavak MMF predviđa tek za sljedeću godinu i to uz stopu rasta od 0,4 posto.

Izostanak oporavka u 2014. posljedica je strukturnih slabosti gospodarstva, koje se rješavaju sporije od očekivanja, te pretpostavke osjetnog smanjenja domaće potražnje zbog fiskalne konsolidacije. Provedba reformi donosi i rizike porasta socijalnih tenzija s mogućim negativnim posljedicama na gospodarstvo. Iako se procjenjuje da

¹ IHS Economics & Country Risk, jedan od vodećih svjetskih prognostičara gospodarskih kretanja na globalnoj i regionalnoj razini. Preuzeto 28.04.2014. sa stranice: www.ihs.com/info/ecc/a/economic-predictions-2014.aspx?ocid=top10-2014

masovne industrijske akcije nisu vjerojatne, njihova bi mogućnost mogla usporiti ili blokirati provedbu reformi.

Važno je povećati brzinu povlačenja sredstava iz Europske unije i na taj način nadoknaditi potencijalno smanjenje javne potrošnje. Korištenje EU fondova je važno kako bi se ublažile socijalne posljedice nastavka procesa restrukturiranja i privatizacije te kako bi se podržala i potaknula ulaganja privatnog sektora.

Prema posljednjim podacima Državnog zavoda za statistiku, industrijska je proizvodnja u ožujku porasla za 1,3 posto u odnosu na prethodni mjesec, dok je u odnosu na ožujak prošle godine ojačala za 0,7 posto. To je već treći mjesec zaredom kako industrija jača, što nije zabilježeno još od početka 2009. godine, od kada se vode kalendarski prilagođeni podaci.

Stopa registrirane nezaposlenosti za ožujak ove godine iznosila je 22,3 posto. Pod utjecajem sezonskih kretanja ta je stopa smanjena u odnosu na mjesec prije za 0,4 postotna boda kada je iznosila 22,7 posto i bila je najviša u posljednjih gotovo 12 godina. Prema posljednjim podacima Hrvatskog zavoda za zapošljavanje na kraju ožujka evidentirao je 376.866 nezaposlenih osoba, što je u odnosu na veljaču manje za 2 posto.

Hrvatska prati trend usporavanja inflacije u Europskoj uniji. Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u Hrvatskoj su u ožujku pale za 0,4 posto na godišnjoj razini.

Podaci Hrvatske turističke zajednice pokazuju da su prva tri mjeseca završila s 0,7 posto više ili ukupno 485 tisuća dolazaka turista, dok je s 1,2 milijuna noćenja zabilježen minus od gotovo 6 posto u odnosu na prva tri prošlogodišnja mjeseca. Lošiji rezultati mogu se objasniti dosta manjim brojem dolazaka i noćenja stranih turista, a i time što su prošle godine uskrasni blagdani, kada u Hrvatsku tradicionalno dolazi prvi veći godišnji val turista, bili krajem ožujka, dok su ove godine ti blagdani u drugoj polovici travnja.

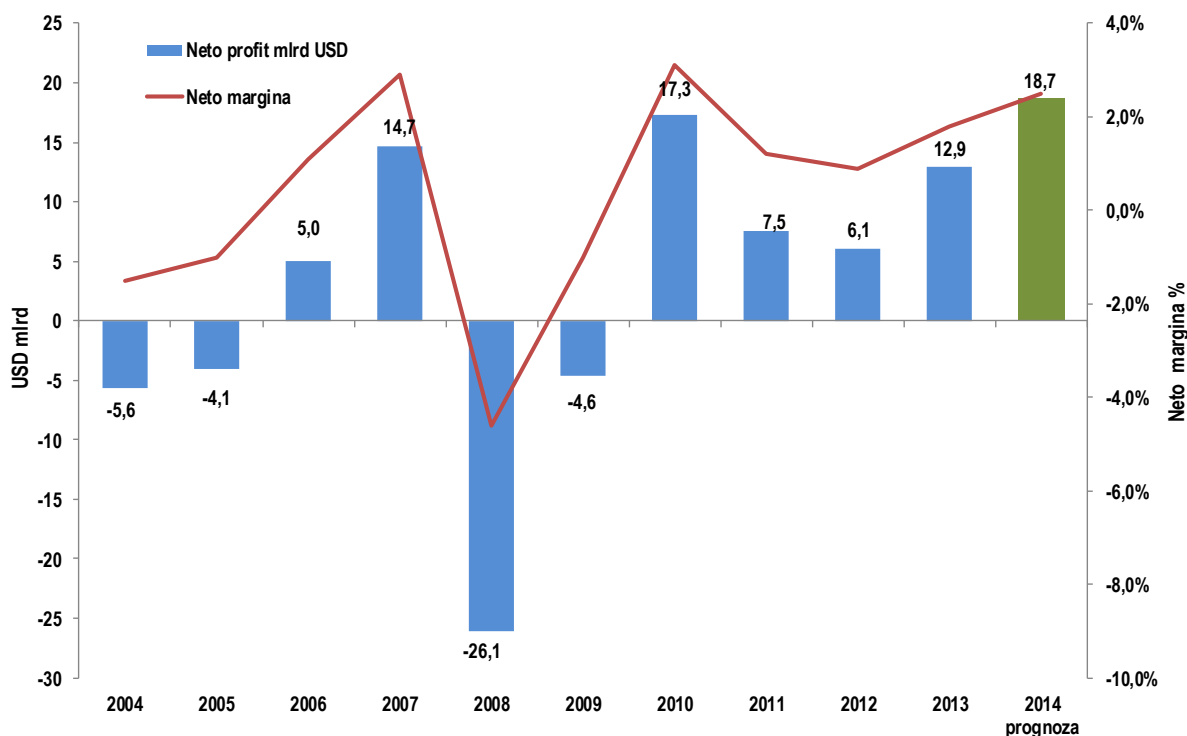
Svjetsko zrakoplovstvo u 2014. godini očekuje značajan porast profitabilnosti. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA iz ožujka 2014. godine, profitabilnost zrakoplovne industrije, odnosno neto dobit u 2014. iznosit će oko 18,7 milijardi dolara, uz neto marginu od 2,5 posto. Prognozirana neto dobit, iako nešto snižena u odnosu na prognoze iz prosinca 2013. kada je iznosila rekordnih 19,7 milijardi dolara, najviša je u posljednjih nekoliko godina. IATA ipak upozorava da će ostvarenje prognozirane profitabilnosti uvelike ovisiti o kretanjima cijene goriva te političko-ekonomskoj situaciji u svijetu, upozorivši i na neizvjesnosti koju stvaraju financijska politika Venezuele, napetosti oko Ukrajine i nestali malezijski zrakoplov.

Regionalni pogled na procjenu neto dobiti u 2013. godini odražava različite gospodarske uvjete u pojedinim dijelovima svijeta. Sva svjetska tržišta generirat će dobit, a najprofitabilnija područja bit će Sjeverna Amerika (8,6 mlrd. USD), Azija i Pacifik (3,7 mlrd. USD) te europsko tržište (3,1 mlrd. USD). Slijede tržišta Srednjeg istoka (2,2 mlrd. USD) i Latinske Amerike (1,0 mlrd. USD), a graničnu dobit ostvarit će i područje Afrike (0,1 mlrd. USD).

Najznačajniji trošak za zrakoplovne kompanije su troškovi goriva. Prema IATA prognozama prosječna cijena barela nafte u 2014. godini kretat će se oko 108,0 USD (108,8 USD u 2013. godini). Troškovi goriva iznosit će 213 milijardi USD (210 mlrd. USD u 2013. godini) i u strukturi operativnih troškova činit će 30 posto troškova (31 posto u 2013. godini).

IATA prognozira da će putnički promet u 2014. godini ostvariti rast od 5,8 posto (5,3 posto u 2013. godini), dok će promet tereta također ostvariti rast od 4,0 posto (1,4 posto u 2013. godini).

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, ožujak 2014.

Prema IATA prognozama u 2013. godini europsko zrakoplovno tržište ostvarilo je 1,2 mlrd. USD neto dobiti, uz operativnu marginu od 1,1 posto. Neto dobit u 2014. godini trebala bi dosegnuti 3,1 mlrd. USD, uz porast operativne margine na 1,9 posto. Udio neto dobiti europskih zrakoplovnih kompanija u ukupnoj dobiti porasti će sa 9,3 posto u 2013. na 16,6 posto u 2014. godini.

Europske zrakoplovne kompanije, a posebice tradicionalni mrežni prijevoznici, u 2014. godini nastaviti će s procesom restrukturiranja i redefiniranja mreže letova na rutnom području unutar Europe u cilju unapređenja konkurentne pozicije. Prema podacima *www.capstats.com*² na tom rutnom području niskotarifni LCC prijevoznici u 2013. godini dosegli su udio od 33 posto.

Većina europskih tradicionalnih mrežnih prijevoznika se nakon gospodarske krize našla u nezavidnoj financijskoj poziciji te su u potrazi za strateškim partnerom. Međutim, potrebno je voditi računa da investitor izvan Europske unije može maksimalno uložiti u bilo kojeg EU zračnog prijevoznika do 49 posto udjela u vlasništvu, a isto se odnosi i na upravljačka prava. Stoga je Europska komisija donijela odluku o dubinskoj istragi nekoliko posljednjih primjera ulaganja: Delta 49 posto Virgin Atlantic, Etihad 49 posto Air Serbia, Korean Air 44 posto Czech Airlines, kineska investicijska grupacija HNCA 35 posto Cargolux te Etihad 33 posto Darwin Airline i 29 posto Air Berlin³.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2014. godine bilježi pad od 3,8 posto u

² Airline Capacity and Flight Frequency Statistics, Global Capacity Report, December 2013

³ <https://login.flightglobal.com/?ReturnUrl=http://pro.flightglobal.com/news/articles/analysis-europe-faces-task-of-defining-foreign-39control39-398421/>

odnosu na isto razdoblje 2013. godine. Putnički promet u hrvatskim zračnim lukama smanjio se za 2,0 posto, prevezeno je 343 tisuće putnika, a tržišni udio Croatia Airlines iznosio je 66 posto. Nastavlja se značajan pad potražnje u Hrvatskoj, u prva dva mjeseca 2014. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u padu je za 19,5 posto (22 tisuće putnika hrvatskih državljana manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Navedeni visoki udio Croatia Airlinesa potvrđuje izraženu sezonalnost prometa na hrvatskom zrakoplovnom tržištu, s visokim stupnjem konkurencije u ljetnim mjesecima. Tijekom ljetne sezone na hrvatskom tržištu operira gotovo 100 zrakoplovnih kompanija, više od polovine svih putnika preveze se u trećem kvartalu, dok je u zimskom razdoblju prisutnost konkurencije minimalna. Croatia Airlines prometuje tijekom cijele godine čime omogućava hrvatskim zračnim lukama cjelogodišnju otvorenost. Sve navedeno ukazuje na značajan utjecaj Croatia Airlinesa na poslovanje ostalih gospodarskih subjekata sustava zračnog prometa. Također je potrebno istaknuti da tijekom zimskog razdoblja Croatia Airlines kao nacionalni zrakoplovni prijevoznik omogućuje povezivanje Hrvatske sa svijetom u uvjetima niske potražnje.

U prvom kvartalu 2014. godine Croatia Airlines ostvario je pad ukupnog prometa i prometnih učinaka, što je posljedica ukidanja određenih linija te smanjenja broja frekvencija na pojedinim linijama prema predviđenim mjerama kompenzacije u skladu s Programom restrukturiranja. Nalet u BH smanjen je za 6 posto, dok je broj letova manji za 3 posto. Prevezeno je 292.524 putnika, 6 posto manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je zajedno rezultiralo padom ostvarenih putničkih kilometara za 8 posto. Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu smanjio se za 7 posto, a u međunarodnom redovnom prometu za 8 posto.

U 2011. godini Croatia Airlines započeo je proces restrukturiranja koji obuhvaća strateško, financijsko i operativno restrukturiranje. Provedba restrukturiranja kompanije bila je nužna kako bi se sukladno europskoj regulativi i praksi Croatia Airlines pripremio za dugoročno održivo poslovanje.

Prema definiranim područjima restrukturiranja postavljeni su strateški, financijski i operativni ciljevi restrukturiranja čije praćenje i kontrola predstavlja ključnu pretpostavku uspješnosti provedbe programa restrukturiranja. Program restrukturiranja pokriva razdoblje od 5 godina (2011.-2015.) s prikazom još dodatne dvije godine kao ocjene restrukturiranja nakon njegova završetka.

U svom konačnom obliku Program restrukturiranja prihvaćen je 27. lipnja 2013. godine od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja. Implementacija predviđenih mjera rezultirala je ostvarenjem pozitivnog financijskog rezultata na kraju poslovne 2013. godine. Daljnja primjena elemenata programa restrukturiranja stvara uvjete za profitabilno poslovanje i omogućuje održivost budućeg poslovanja Croatia Airlinesa.

Rizici poslovanja

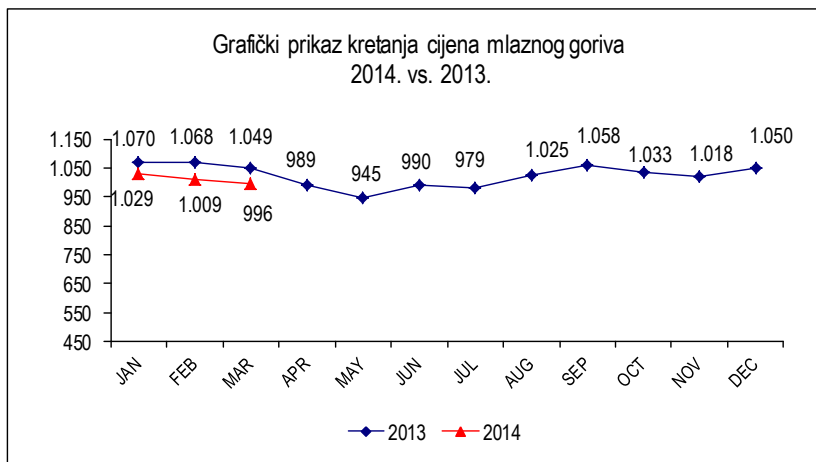
Svjetska zrakoplovna industrija, pa tako i Croatia Airlines, izloženi su utjecaju brojnih vanjskih faktora i rizika. To se u prvom redu odnosi na gospodarske i političke krize (ratovi, terorističke akcije) te prirodne nepogode (vulkanske erupcije).

Croatia Airlines je u svom poslovanju izložen i rizicima promjena cijena, posebno cijena goriva, kamatnih stopa, valutnih tečajeva i održavanja likvidnosti u uvjetima izražene sezonalnosti potražnje na hrvatskom zrakoplovnom tržištu s visokim stupnjem konkurencije.

Gorivo

Iako su prvo tromjesečje 2014. godine obilježile geopolitičke nestabilnosti cijena nafte nije rasla, a prosječna cijena brenta nafte kretala se oko 108 \$/bbl.

Na kretanje cijena nije utjecalo uvođenje početnih sankcija protiv Rusije. Predviđajući povećanu potrošnju OPEC nije smanjio proizvodne kvote, a Irak, Iran i Libija vraćaju se proizvodnji s punim kapacitetima.

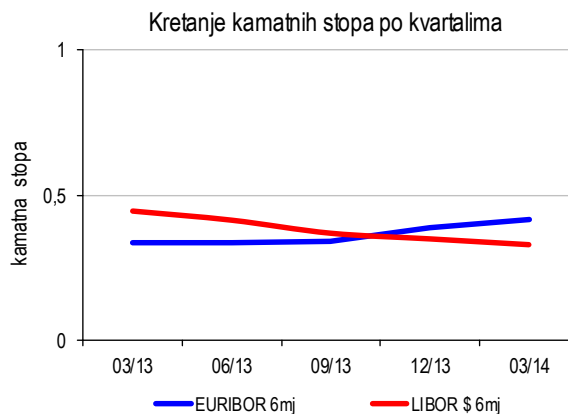


Prosječna cijena po kojoj je Croatia Airlines nabavljao gorivo u ovom razdoblju iznosila je 1.012 USD/t, dok je u istom razdoblju prethodne godine prosječna cijena iznosila 1.062 USD/t. Trošak goriva u prvom kvartalu 2014. godine iznosio je 55,8 mil. kn i manji je za 8,8 mil. kn u odnosu na

isto razdoblje 2013. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva smanjio se s 19 posto u 2013. godini na 18 posto u 2014. godini.

Kamatni rizik

Društvo je preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izloženo i kamatnom riziku. U odnosu na kraj 2013. godine, u prvom kvartalu 2014. godine zabilježen je lagani rast Euribora i pad Libora.



Rizici novčanog tijeka

Društvo upravlja rizikom likvidnosti redovitim praćenjem dospjeća obveza te održavanjem odgovarajućih i dostatnih iznosa gotova novca i pologa za pokriće dospjelih novčanih izdataka.

U prvom kvartalu 2014. godine korištena su sredstva dugoročnog kredita PBZ-a za potrebe financiranja troškova restrukturiranja u iznosu od 2,5 mil. kn. Za financiranje tekućih obveza korištena su sredstva kratkoročnog kredita HPB-a u visini od 7,5 mil. kn, a odobren je i kratkoročni kredit PBZ-a u istom iznosu, koji će se koristiti u narednom razdoblju.

Flota i kapaciteti

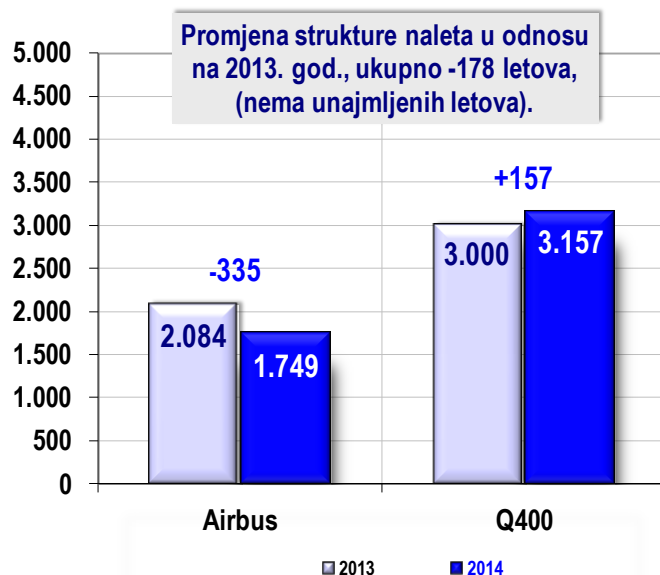
Flota – kraj ožujka 2014. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2013.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	2	-	14,33	2	2	-
Airbus A319	4	576	4	-	15,18	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	4,85	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	6	6	10,70	12	6	6

Krajem ožujka 2014. godine Croatia Airlines raspolagao je sa 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus, te isto toliko zrakoplova Q400 u operativnom najmu.

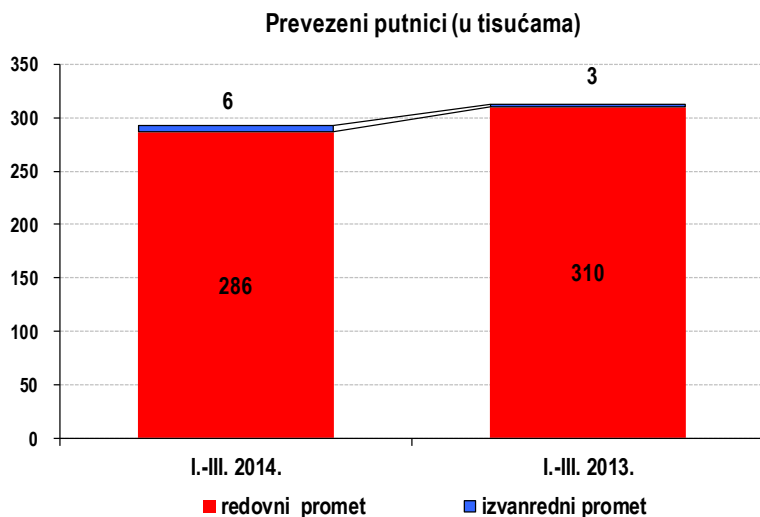
U prva tri mjeseca 2014. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 6.772 blok sati, što je 6 posto manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostvareno je 4.989 letova, što je 3 posto manje u odnosu na 2013. godinu. Smanjenje naleta posljedica je ukidanja određenih linija te smanjenja broja frekvencija na pojedinim linijama prema predviđenim mjerama kompenzacije u skladu s Programom restrukturiranja.

S ciljem prilagođavanja ponude kapaciteta zahtjevima tržišta zadržana je struktura naleta u korist manjih zrakoplova Q400.



Tržište

Prvi kvartal 2014. godine obilježio je pad ukupnih prevezenih putnika za 6 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** manji je za 7 posto, a u **međunarodnom redovitom prometu** za 8 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.



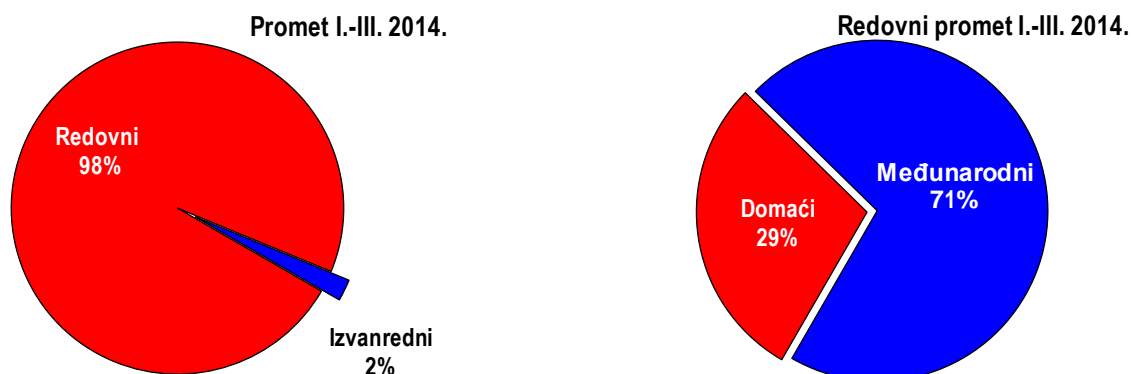
U izvanrednom **charter prometu** prevezeno je 6,2 tisuće putnika što je porast od 117 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. **Charter promet** čini tek 2 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 17 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvaren je **putnički faktor popunjenosti**

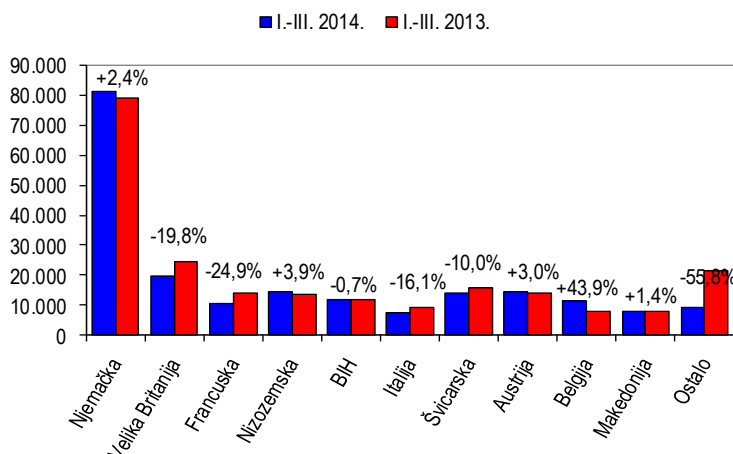
(PLF) od **60 posto**, te **težinski faktor popunjenosti (WLF)** od **57,1 posto**, što je na razini ostvarenja istog razdoblja prethodne godine

Prevezenih 292.524 putnika ostvareno je prijevozom 83.077 putnika u domaćem redovitom prometu, 203.286 putnika u međunarodnom redovitom prometu i 6.161 putnika u *charter* prometu.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju manji je za 8 posto, odnosno prevezeno je 16.956 putnika manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF), uz 9,4 posto manje ponuđenih kapaciteta, u prvom kvartalu je u porastu na tržištima Italije, Njemačke, Austrije i Francuske, a pad je ostvaren na tržištima Makedonije, Bosne i Hercegovine, Nizozemske, Švicarske, Velike Britanije i Belgije.

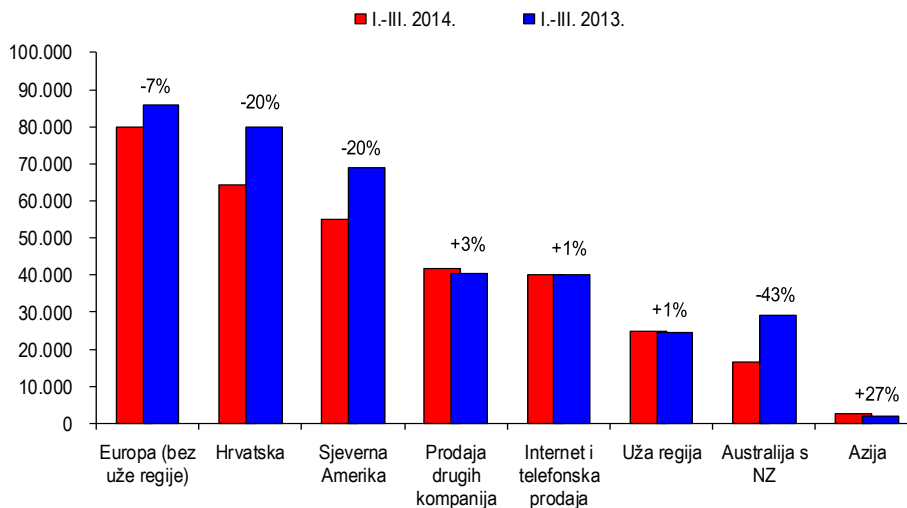
Međunarodni redovni putnici po tržištima naleta



Od 30. ožujka do 25. listopada 2014. zrakoplovi Croatia Airlinesa lete prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote.

Novost u ljetnom redu letenja su sezonske linije Split - Atena, Dubrovnik/Pula - Amsterdam, te dodatni letovi subotom na liniji Split - München, a utorkom i četvrtkom na liniji Dubrovnik - Pariz. Ljetnim redom letenja zrakoplovi Croatia Airlinesa povezivat će Zagreb i Barcelonu, Split i Lyon, a ponedjeljkom, petkom i subotom Split i Beograd.

Kretanja na tržištima prodaje (000 kn)



Prodaja preko vlastitih prodajnih kanala (poslovnice i predstavništva) manja je za 5 posto, dok je BSP prodaja manja za 15 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U prvom kvartalu 2013. godine ostvaren je porast internetske prodaje karata. Online rezervacije preko internetske usluge *FlyOnLine* bilježe rast od 1,5 posto, a financijska vrijednost internet prodaje veća je 2,2 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Telefonska prodaja u promatranom razdoblju 2014. godine ostvarila je pad od 25 posto.

Prodaja na domaćem tržištu manja je za **20 posto** u odnosu na isto razdoblje 2013. godine. Smanjenje potražnje posljedica je ekonomske krize u Hrvatskoj, što potvrđuje i pad broja hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u prva dva

mjeseca 2014. godine za 19,5 posto (22 tisuće putnika hrvatskih državljana manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Inozemna prodaja je u padu za **15 posto** zbog pada prodaje na tržištu Amerike i Australije te na tržištima pojedinih europskih zemalja. Prodaja na tržištu Amerike pala je 19 posto, a udio u ukupnoj prodaji iznosi 16,7 posto. Na tržištu Australije prodaja u prvom kvartalu pala je za 45 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i iznosi 4,6 posto ukupne prodaje.

U prvom kvartalu 2014. godine rast prodaje ostvaren je na tržištima Njemačke, Italije, Belgije, Grčke te Makedonije. Unutar Europske unije najveći pad prodaje ostvarila su tržišta Velike Britanije, Nizozemske i Švedske, dok je izvan Europske unije najveći pad zabilježen na tržištima Švicarske te Bosne i Hercegovine. Prodaja od strane drugih aviokompanija raste za 3 posto. Oko 63 posto ukupne prodaje Croatia Airlines ostvario je na inozemnim tržištima.

Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u prva tri mjeseca 2014. godine bile su usmjerene na promociju pojedinih linija, povećanje broja putnika van sezone te na pripreme za predstojeću sezonu.

Razdoblje od 21. do 25. siječnja obilježila je promidžbena kampanja *Povratni letovi za Amsterdam, Beč, Bruxelles, Kopenhagen, Frankfurt, London, München, Pariz, Rim i Zürich već od 129 EUR*. Povratne karte vrijedile su za putovanja od 1. veljače do 13. travnja 2014. godine.

Valentinovo je obilježeno popustom od 30 posto na karte koje su kupljene na *web* stranicama Croatia Airlinesa u razdoblju od 3. do 6. veljače. Popust se odnosio na sve domaće i međunarodne letove Croatia Airlinesa u razdoblju od 13. do 28. veljače 2014. godine. U razdoblju od 11. do 15. veljače provedena je kampanja *Iz Prištine, Sarajeva i Skopja u Hrvatsku i Europu* za putovanja od 11. veljače do 13. travnja 2014. godine.

Linije za Atenu i Barcelonu promovirane su u razdoblju od 4. do 11. ožujka kupnjom zrakoplovne karte po promotivnoj cijeni već od 139 EUR za putovanja od 3. svibnja do 4. listopada u Atenu, odnosno od 30. ožujka do 21. listopada u Barcelonu.

U prva tri mjeseca promovirani su i letovi unutar Hrvatske *800 kn za dvoje* i *259 kn jedan smjer*. Ponuda *800 kn za dvoje* vrijedila je do 31. ožujka, dok će ponuda *259 kn za jedan smjer* vrijediti za odabrane letove do kraja ljetnog reda letenja.

Novi red letenja oglašavan je u prvom tromjesečju u novinama, putem PR članaka, u putnom časopisu Croatia te u tiskanoj brošuri reda letenja. Predstavljene su nove sezonske linije te dodatni letovi na pojedinim linijama. Sve međunarodne destinacije Croatia Airlinesa oglašavane su u specijaliziranim časopisima na europskim tržištima. *Online* kampanje provedene su na tržištima Njemačke, Nizozemske i Velike Britanije, putem kojih su promovirane sezonske linije i posebne ponude. Osim oglašavanja na *news* i turističkim portalima, Croatia Airlines se promovirao i na portalima partnera Odigeo grupa i Expedia.

Promoviran je i *web check in*, oglašavanjem u tisku i internom mediju - redu letenja, s ciljem informiranja putnika o brzjoj prijavi za let, bez čekanja u redu i to s bilo kojeg mjesta gdje postoji pristup internetu.

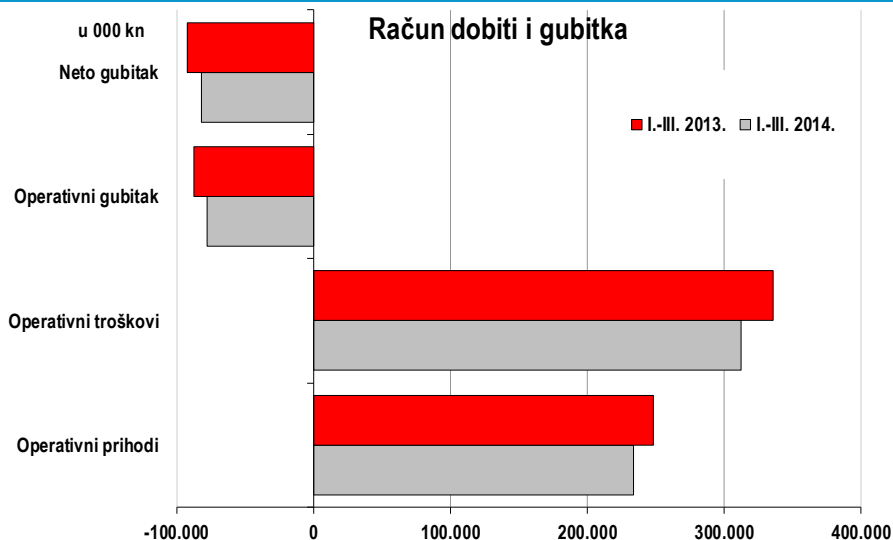
Svoje ponude Croatia Airlines redovito promovira na *Google* tražilicama. S korisnicima usluga konstantno se komunicira preko *Facebooka*, gdje se objavljuju sve promotivne ponude i akcije. Krajem ožujka Croatia Airlines je imao 84.286 *Facebook* fanova.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

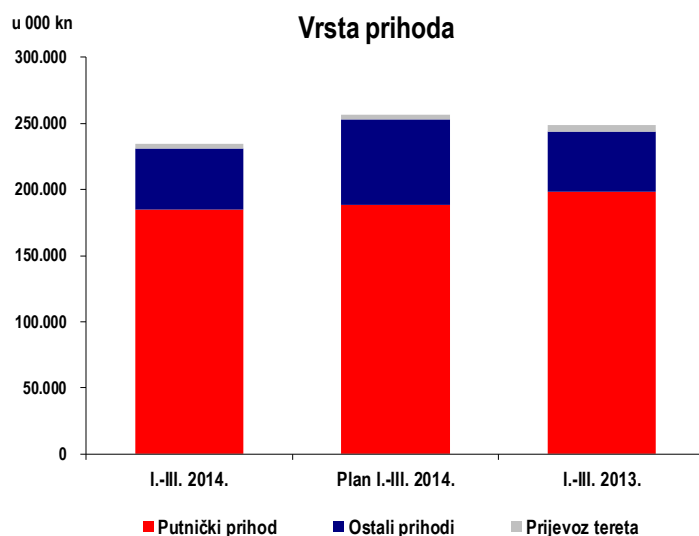
(000 kn)	Ostvarenje I.-III. 2014.	Ostvarenje I.-III. 2013.	Indeks
Putnički promet	184.765	198.220	93
Prijevoz tereta	3.449	4.681	74
Ostali prihodi	46.158	45.715	101
Prihodi iz poslovanja	234.372	248.615	94
Troškovi letenja	104.587	118.518	88
Održavanje	37.313	37.221	100
Usluge putnicima	14.455	18.698	77
Usluge u zračnom prometu	66.834	67.931	98
Promocija i prodaja	49.615	53.340	93
Opći i administrativni poslovi	18.042	19.140	94
Amortizacija	20.103	19.738	102
Ostali rashodi	1.508	1.335	113
Troškovi iz poslovanja	312.457	335.921	93
DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVANJA	-78.086	-87.306	89
Rashodi od kamata	-2.866	-3.833	75
Prihodi od kamata	45	58	77
Tečajne razlike (netto)	-723	-986	73
Ostali financijski rashodi	-464	-466	100
Ostali financijski prihodi	0	0	-
Neto rezultat financiranja	-4.008	-5.227	77
NETO DOBIT/GUBITAK	-82.094	-92.532	89

Na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 78,1 mil. kn. S financijskim troškovima (troškovi financiranja flote i troškovi/prihodi promjene tečaja) krajnji gubitak iznosi 82,1 mil. kn, što je 11 posto manje od ostvarenog gubitka u istom razdoblju prethodne godine.



Operativni prihodi manji su za 6 posto prvenstveno zbog ostvarenja manjih putničkih prihoda. Prihodi od prijevoza tereta također su manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (26 posto), dok su ostali prihodi nešto veći (1 posto).

Putnički prihodi ostvarili su pad od 7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok je broj putnika u padu za 6 posto.



Operativni troškovi manji su za 7 posto u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju prethodne godine.

U okviru operativnih troškova porasli su troškovi amortizacije i ostali rashodi, troškovi održavanja zadržani su na istom nivou, dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine.

Troškovi amortizacije porasli su zbog većeg iznosa amortizacije nematerijalnih ulaganja, odnosno softwera, te amortizacije rezervnih dijelova za zrakoplove.

Ostali rashodi bilježe porast zbog ostvarenja većeg nivoa troškova koji se odnose na prethodnu 2013. godinu.

U okviru operativnih troškova manji su troškovi letenja, troškovi usluga putnicima i usluga u zračnom prometu, troškovi promocije i prodaje te opći i administrativni troškovi.

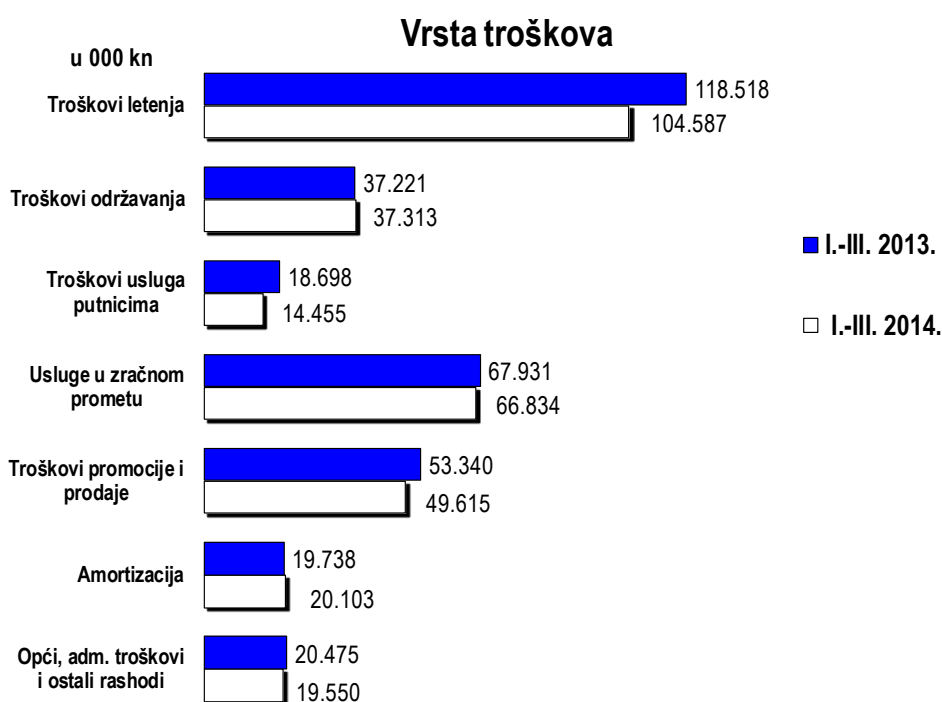
Troškovi letenja manji su prvenstveno zbog manjih troškova goriva, a na nižem nivou ostvareni su i troškovi najma zrakoplova te primanja letačkog osoblja.

Troškovi usluga putnicima manji su zbog smanjenih primanja te nižih troškova podvorbe i reklamacija.

Smanjenje troškova usluga u zračnom prometu (troškovi zračnih luka i troškovi kontrole leta) posljedica je manjeg naleta.

Troškovi promocije i prodaje niži su zbog manjih troškova provizija, troškova promocije te troškova predstavništava u inozemstvu.

Opći i administrativni poslovi niži su zbog smanjenih troškova osoblja, režija te raznih kategorija ostalih troškova.



Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 34 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 21 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-III. 2014.
Ulaganja u zrakoplove	2.134.320
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	2.234.159
Građevinski objekti	218.326
Nematerijalna imovina	1.341.278
Ostala oprema	1.291.879
Ukupno	7.219.962
Maintenance rezerve	2.038.986

U prvom kvartalu 2014. godine realizirana su samo neophodna ulaganja potrebna radi održavanja sigurnosti operacija.

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u visini od 2,1 mil. kn i odnose se na overhaule motora te nabavu sjedala za flotu Airbus zrakoplova.

Pored navedenog, u internoj izvedbi napravljen je C pregled na zrakoplovu A320 CTK, te tri C pregleda na zrakoplovima Q400 (CQA, CQB i CQD).

Ulaganja u rezervne dijelove ostvarena su u visini 2,2 mil. kn.

Ulaganja u građevinske objekte u visini od 218 tisuća kn uključuju investiranje u izgradnju novog hangara.

Nematerijalna ulaganja obuhvaćaju ulaganje u software u visini 1,3 mil. kn, dok se ulaganja u ostalu opremu odnose na nabavku informatičke opreme u visini od 1,3 mil. kn.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-III. 2014.	Kraj 2013.	Indeks 2014./kraj 2013.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	763.955	779.865	98
Kratkotrajna imovina	293.325	224.306	131
UKUPNO AKTIVA	1.057.280	1.004.170	105
PASIVA			
Kapital i rezerve	269.466	352.577	76
Rezerviranja	18.870	21.348	88
Dugoročne obveze	82.710	80.011	103
Kratkoročne obveze	686.234	550.234	125
UKUPNO PASIVA	1.057.280	1.004.170	105

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 5 posto u odnosu na stanje imovine na kraju 2013. godine.

Dugotrajna imovina smanjena je za 2 posto kroz redoviti obračun amortizacije imovine.

Vrijednost kratkoročne imovine porasla je za 31 posto, a najvećim dijelom zbog većih potraživanja od kupaca te veće financijske imovine u vidu zadržanih depozita do realizacije putovanja koji u predsezoni dostižu svoj maksimum.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 5 posto**. Dugoročne obveze veće su za 3 posto zbog novog kreditnog zaduženja. Iskazani kapital rezultat je ostvarenog gubitka za prvi kvartal 2014.

Kratkoročne obveze veće su za 25 posto u odnosu na nivo s kraja 2013. godine zbog većih obveza za obavljanje prijevoza putnika te novog kratkoročnog kreditnog zaduženja.

Obveze Croatia Airlines na dan 31.03.2014. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 132.179.786 kn, od čega se 90.267.013 kn odnosi na dugoročne obveze, a 41.912.773 kn iznose kratkoročni krediti. Ostatak glavnice po dugoročnim kreditima prema stranim bankama na dan 31.03.2014. iznosi 159.107.397 kn.

(000 kn)	I.-III. 2014.	I.- III. 2013.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	48.971	34.096	144
priljev iz poslovanja	266.846	317.568	84
priljev od države	16.615	50.000	33
kredit	9.906	0	-
Priljev ukupno	293.366	367.568	80
obveze iz poslovanja	311.402	349.231	89
investicije	2.448	14.460	17
kredit	6	699	1
Odljev ukupno	313.856	364.390	86
Neto promjena u razdoblju	-20.490	3.179	-
Stanje sredstava kraj razdoblja	28.482	37.274	76

Razina tijeka novca (priljeva i odljeva) u prva tri mjeseca 2014. godine manja je u odnosu na kretanja u istom razdoblju prethodne godine, a stanje novčanih sredstava na kraju razdoblja ostvareno na nižoj razini.

U prvom kvartalu 2014. godine korištena su sredstva dugoročnog kredita PBZ-a za potrebe financiranja troškova restrukturiranja u iznosu od 2,5 mil. kn. Za financiranje tekućih obveza korištena su sredstva kratkoročnog kredita HPB-a u visini od 7,4 mil. kn, a odobren je i kratkoročni kredit PBZ-a u istom iznosu, koji će se koristiti u narednom razdoblju.

Sažetak

Rast svjetskog gospodarstva postupno će se ubrzati u 2014. godini. Prema prognozama IHS-a u 2014. očekuje se rast od 3,3 posto, u usporedbi sa 2,5 posto koliko je rast iznosio u 2013. godini.

Eurozona bi u 2014. godini trebala krenuti putem postupnog gospodarskog oporavka. Prema prognozama IHS-a rast će iznositi 0,8 posto, dok MMF predviđa rast od 1,2 posto.

Sve je više institucija koje Hrvatskoj predviđaju pad gospodarske aktivnosti te šestu godinu recesije zaredom. MMF je u najnovijem izvješću znatno snizio projekcije za hrvatsko gospodarstvo, predviđa se pad aktivnosti od 0,6 posto.

Svjetsko zrakoplovstvo u 2014. godini očekuje značajan porast profitabilnosti. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA iz ožujka 2014. godine, profitabilnost zrakoplovne industrije, odnosno neto dobit u 2014. iznositi će oko 18,7 milijardi dolara, uz neto marginu od 2,5 posto. Prognozirana neto dobit, iako nešto snižena u odnosu na prognoze iz prosinca 2013. kada je iznosila rekordnih 19,7 milijardi dolara, najviša je u posljednjih nekoliko godina. IATA ipak upozorava da će ostvarenje prognozirane profitabilnosti uvelike ovisiti o kretanjima cijene goriva te političko-ekonomskoj situaciji u svijetu, upozorivši i na neizvjesnosti koju stvaraju financijska politika Venezuele, napetosti oko Ukrajine i nestali malezijski zrakoplov.

Europske zrakoplovne kompanije, a posebice tradicionalni mrežni prijevoznici, u 2014. godini nastaviti će s procesom restrukturiranja i redefiniranja mreže letova na rutnom području unutar Europe u cilju unapređenja konkurentne pozicije. Većina europskih tradicionalnih mrežnih prijevoznika se nakon gospodarske krize našla u nezavidnoj financijskoj poziciji te su u potrazi za strateškim partnerom.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2014. godine bilježi pad od 3,8 posto u odnosu na isto razdoblje 2013. godine. Putnički promet u hrvatskim zračnim lukama smanjio se za 2,0 posto, prevezeno je 343 tisuće putnika, a tržišni udio Croatia Airlines iznosio je 66 posto. Nastavlja se značajan pad potražnje u Hrvatskoj, u prva dva mjeseca 2014. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u padu je za 19,5 posto (22 tisuće putnika hrvatskih državljana manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Navedeni visoki udio Croatia Airlinesa potvrđuje izraženu sezonalnost prometa na hrvatskom zrakoplovnom tržištu, s visokim stupnjem konkurencije u ljetnim mjesecima. Tijekom ljetne sezone na hrvatskom tržištu operira gotovo 100 zrakoplovnih kompanija, više od polovine svih putnika preveze se u trećem kvartalu, dok je u zimskom razdoblju prisutnost konkurencije minimalna. Croatia Airlines prometuje tijekom cijele godine čime omogućava hrvatskim zračnim lukama cjelogodišnju otvorenost. Sve navedeno ukazuje na značajan utjecaj Croatia Airlinesa na poslovanje ostalih gospodarskih subjekata sustava zračnog prometa. Također je potrebno istaknuti da tijekom zimskog razdoblja Croatia Airlines kao nacionalni zrakoplovni prijevoznik omogućuje povezivanje Hrvatske sa svijetom u uvjetima niske potražnje.

U prvom kvartalu 2014. godine Croatia Airlines ostvario je pad ukupnog prometa i prometnih učinaka, što je posljedica ukidanja određenih linija te smanjenja broja frekvencija na pojedinim linijama prema predviđenim mjerama kompenzacije u skladu s Programom restrukturiranja. Nalet u BH smanjen je za 6 posto, dok je broj

letova manji za 3 posto. Prevezeno je 292.524 putnika, 6 posto manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je zajedno rezultiralo padom ostvarenih putničkih kilometara za 8 posto. Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu smanjio se za 7 posto, a u međunarodnom redovnom prometu za 8 posto.

Prodaja na domaćem tržištu manja je za **20 posto** u odnosu na isto razdoblje 2013. godine. Smanjenje potražnje posljedica je ekonomske krize u Hrvatskoj, što potvrđuje i pad broja hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u prva dva mjeseca 2014. godine za 19,5 posto (22 tisuće putnika hrvatskih državljana manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine). **Inozemna prodaja** je u padu za **15 posto** zbog pada prodaje na tržištu Amerike i Australije te na tržištima pojedinih europskih zemalja. Prodaja od strane drugih aviokompanija raste za 3 posto. Oko 63 posto ukupne prodaje Croatia Airlines ostvario je na inozemnim tržištima.

Operativni prihodi manji su za 6 posto prvenstveno zbog ostvarenja manjih putničkih prihoda. Prihodi od prijevoza tereta također su manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (26 posto), dok su ostali prihodi nešto veći (1 posto). **Putnički prihodi** ostvarili su pad od 7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok je broj putnika u padu za 6 posto.

Operativni troškovi manji su za 7 posto u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju prethodne godine. U okviru operativnih troškova porasli su troškovi amortizacije i ostali rashodi, troškovi održavanja zadržani su na istom nivou, dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine. Jedan od rizika budućeg poslovanja Croatia Airlinesa je kretanje cijene goriva. Trošak goriva u prvom kvartalu 2014. iznosio je 55,8 mil. kn, što je 14 posto manje u odnosu na isto razdoblje 2013. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva iznosio je 18 posto.

U prvom kvartalu 2014. godine ostvaren je **operativni gubitak od 78,1 mil. kn te neto gubitak u visini od 82,1 mil. kn, što je 11 posto manje od gubitka ostvarenog u istom razdoblju prethodne godine.**

Važniji događaji

- 13. siječnja 2014. godine – prema istraživanju međunarodnoga specijaliziranoga internetskog portala *AirlineRatings.com*, koje je uključivalo 448 zrakoplovnih prijevoznika diljem svijeta, Croatia Airlines je među najsigurnijim svjetskim zrakoplovnim prijevoznicima. Sigurnost letenja u Croatia Airlinesu ocijenjena je najvišom ocjenom (sedam zvjezdica) i kompanija je uvrštena u najviši sigurnosni razred u civilnome zračnom prometu;
- 19. veljače 2014. godine – Međunarodna udruga zrakoplovnih prijevoznika IATA u suradnji s Croatia Airlinesom organizirala je u Zagrebu *South West Europe Cargo Aviation Day*, prvi skup ovakvih razmjera, s ciljem usmjeravanja pozornosti na ovu vrstu prijevoza i njezine izuzetne potencijale;
- 5. do 9. ožujka 2014. godine – u sklopu Hrvatske turističke zajednice Croatia Airlines je nastupao na sajmu ITB u Berlinu (Internationale Tourismus Boerse), vodećem međunarodnom sajmu turizma, predstavljajući svoje linije iz Njemačke prema Hrvatskoj;
- 14. do 16. ožujka 2014. godine – Croatia Airlines je samostalno nastupao na sajmu *Place2go* u Zagrebu, promovirajući svoje linije i sudjelujući u nagradnoj igri za posjetitelje;
- 30. ožujka 2014. godine – Croatia Airlines započeo je prometovanje prema ljetnom redu letenja.



Predsjednik Uprave
Krešimir Kučko