

Konsolidirani i odvojeni izvještaji Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – rujan 2015. godine i III Q 2015. g.



Listopad 2015.



SADRŽAJ

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.9.2015. (NEREVIDIRANI)	3
Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1. – 30.9.2015.	3
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.- 30.9.2015.	4
Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1. – 30.9.2015.	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-30.9.2015.	6
Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2015.	7
Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2015.	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.-30.9.2015.	11
Izvještaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-30.9.2015.	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2015.	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2015.	13
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	14
I Z J A V A	17
Prilog:	
IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU ZA I.-IX. 2015. GODINE	18-37

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.9.2015. (NEREVIDIRANI)
Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines u razdoblju
1.1. – 30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.194.749.186	511.549.803	1.188.616.965	549.786.266
1. Prihodi od prodaje	112	1.070.986.025	489.033.118	1.090.269.409	525.753.921
2. Ostali poslovni prihodi	113	123.763.161	22.516.685	98.347.556	24.032.345
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.147.416.649	434.381.725	1.182.892.466	445.891.888
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	853.949.798	334.476.473	889.413.358	336.828.378
a) Troškovi sirovina i materijala	117	280.345.238	116.225.093	221.982.539	86.773.744
b) Troškovi prodane robe	118	206.456	15.098	82.567	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	573.398.104	218.236.282	667.348.252	250.054.634
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	171.489.320	60.860.101	165.878.688	58.888.317
a) Neto plaće i nadnice	121	88.104.084	31.325.956	86.637.891	30.477.578
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	52.323.439	18.438.843	48.568.335	17.532.061
c) Doprinosi na plaće	123	31.061.797	11.095.302	30.672.462	10.878.678
4. Amortizacija	124	53.548.204	15.849.687	51.877.876	17.901.802
5. Ostali troškovi	125	57.067.414	22.462.766	67.736.281	30.276.977
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	106.255	0	361.433	281.742
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	106.255	0	361.433	281.742
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	11.255.658	732.698	7.624.830	1.714.672
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	41.770.967	25.202.019	48.383.945	15.088.098
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	721.293	0	1.171.458	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	39.281.650	23.641.169	45.111.822	13.454.053
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	1.768.024	1.560.850	2.100.665	1.634.045
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	44.133.118	20.180.902	47.275.115	15.517.867
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 poduzetnicima i drugim osobama	139	44.133.118	20.180.902	47.275.115	15.517.867
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	1.236.520.153	536.751.822	1.237.000.910	564.874.364
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.191.549.767	454.562.627	1.230.167.581	461.409.755
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines u razdoblju 1.1.-30.9.2015.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	44.970.386	82.189.195	6.833.329	103.464.609
II. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-4.996.159	-989.484	-2.714.603	-432.360
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	-448.905	-139.274	-743.040	-123.855
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	-4.547.254	-850.210	-1.971.563	-308.505
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 SVEOBUHvatNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-4.996.159	-989.484	-2.714.603	-432.360
V. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	39.974.227	81.199.711	4.118.726	103.032.249
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	39.974.227	81.199.711	4.118.726	103.032.249
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1. – 30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP ozna ka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.187.007.682	509.056.678	1.180.501.016	547.161.205
1. Prihodi od prodaje	112	1.063.247.227	486.539.994	1.082.012.630	522.987.814
2. Ostali poslovni prihodi	113	123.760.455	22.516.684	98.488.386	24.173.391
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.140.197.791	432.080.941	1.175.665.272	443.652.428
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	850.173.998	333.346.276	885.657.280	335.845.056
a) Troškovi sirovina i materijala	117	280.162.046	116.161.922	221.766.852	86.712.264
b) Troškovi prodane robe	118	129.456	15.098	50.567	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	569.882.496	217.169.256	663.839.861	249.132.792
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	168.992.488	59.982.660	163.378.833	58.065.572
a) Neto plaće i nadnice	121	86.677.919	30.823.238	85.182.737	30.001.329
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	51.602.899	18.190.011	47.888.595	17.306.305
c) Doprinosi na plaće	123	30.711.670	10.969.411	30.307.501	10.757.938
4. Amortizacija	124	53.422.897	15.807.847	51.796.548	17.895.284
5. Ostali troškovi	125	56.246.505	22.211.464	66.924.278	29.850.139
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	106.255	0	286.623	281.742
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	106.255	0	286.623	281.742
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	11.255.648	732.694	7.621.710	1.714.635
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	39.988.724	23.634.844	46.269.358	13.449.051
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	721.293	0	1.171.458	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	39.267.431	23.634.844	45.097.900	13.449.051
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjeljućih 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	44.044.001	20.137.042	47.183.978	15.501.236
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 poduzetnicima i drugim osobama	139	44.044.001	20.137.042	47.183.978	15.501.236
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	1.226.996.406	532.691.522	1.226.770.374	560.610.256
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.184.241.792	452.217.983	1.222.849.250	459.153.664
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	42.754.614	80.473.539	3.921.124	101.456.592
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	42.754.614	80.473.539	3.921.124	101.456.592
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	42.754.614	80.473.539	3.921.124	101.456.592
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	42.754.614	80.473.539	3.921.124	101.456.592
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-30.9.2015.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	42.754.614	80.473.539	3.921.124	101.456.592
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-4.996.159	-989.484	-2.714.603	-432.360
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	-448.905	-139.274	-743.040	-123.855
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	-4.547.254	-850.210	-1.971.563	-308.505
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 SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-4.996.159	-989.484	-2.714.603	-432.360
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	37.758.455	79.484.055	1.206.521	101.024.232

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2015.

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	658.669.575	649.746.868
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	25.875.803	21.143.509
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	23.583.929	18.771.151
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.291.874	2.372.358
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	561.969.762	561.714.909
1. Zemljište	011	21.876.849	21.876.849
2. Građevinski objekti	012	22.707.082	33.176.706
3. Postrojenja i oprema	013	89.932.968	94.504.537
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	343.485.565	320.362.011
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	47.666.624	51.380.504
7. Materijalna imovina u pripremi	017	34.860.180	38.936.995
8. Ostala materijalna imovina	018	1.440.494	1.477.307
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	70.648.882	66.713.322
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.441.394	6.940.168
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	1.037.222	959.760
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	64.170.266	58.813.394
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	175.128	175.128
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	175.128
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	179.474.130	274.887.768
I. ZALIHE (036 do 042)	035	49.804.167	54.502.598
1. Sirovine i materijal	036	49.402.579	54.295.578
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	401.588	207.020
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	77.015.326	142.495.657
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	36.073	20.576
2. Potraživanja od kupaca	045	63.276.552	128.927.889
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	165.184	270.943
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	8.552.290	6.211.713
6. Ostala potraživanja	049	4.985.227	7.064.536
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.205.710	3.182.994
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	2.202.857	3.059.697
7. Ostala financijska imovina	057	2.662	123.106
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	50.448.927	74.706.519
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	22.418.716	26.448.983
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	860.562.421	951.083.619

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	360.656.853	366.653.880
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	81.539.422	81.290.414
1. Zakonske rezerve	066	730.778	730.778
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Mastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	80.811.584	80.562.576
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-665.578	-743.040
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-6.825.537	1.383.647
1. Zadržana dobit	073	0	1.383.647
2. Preneseni gubitak	074	6.825.537	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	8.719.016	6.833.329
1. Dobit poslovne godine	076	8.719.016	6.833.329
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	23.315.170	10.603.379
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.617.327	879.539
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	21.697.843	9.723.840
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	67.471.777	60.356.046
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.503	68.413
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	67.403.274	60.287.633
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	370.585.563	467.893.106
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.899.766	2.473.063
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	9.305.684	10.061.422
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	65.808.239	49.547.574
4. Obveze za predujmove	097	6.530.839	6.310.755
5. Obveze prema dobavljačima	098	132.667.305	161.023.621
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	9.510.473	10.621.754
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.577.005	10.991.909
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.000	20.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	136.266.252	216.843.008
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	38.533.058	45.577.208
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	860.562.421	951.083.619
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	360.656.853	366.653.880
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2015.

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	657.933.392	647.574.306
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	25.687.275	21.008.209
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	23.395.401	18.635.851
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.291.874	2.372.358
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	561.817.356	561.571.669
1. Zemljište	011	21.876.849	21.876.849
2. Građevinski objekti	012	22.707.082	33.176.706
3. Postrojenja i oprema	013	89.890.186	94.481.391
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	343.479.569	320.345.546
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	47.666.624	51.380.503
7. Materijalna imovina u pripremi	017	34.860.180	38.936.995
8. Ostala materijalna imovina	018	1.336.866	1.373.679
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	70.253.633	64.819.300
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	1.037.222	959.760
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	64.106.011	58.749.140
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	175.128	175.128
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	175.128
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	173.678.823	267.747.119
I. ZALIHE (036 do 042)	035	49.515.167	54.357.598
1. Sirovine i materijal	036	49.402.579	54.295.578
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	112.588	62.020
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	74.748.964	138.255.089
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	61.989	524.379
2. Potraživanja od kupaca	045	61.061.205	124.445.073
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	156.185	243.298
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	8.484.358	5.977.803
6. Ostala potraživanja	049	4.985.227	7.064.536
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.205.710	3.182.994
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	2.202.857	3.059.697
7. Ostala financijska imovina	057	2.662	123.106
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	47.208.982	71.951.438
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	22.315.623	25.798.246
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	853.927.838	941.119.671

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	356.175.315	360.431.595
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	79.622.989	79.373.981
1. Zakonske rezerve	066	720.778	720.778
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	78.905.151	78.656.143
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-665.578	-743.040
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-8.209.184	0
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	8.209.184	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	7.547.558	3.921.124
1. Dobit poslovne godine	076	7.547.558	3.921.124
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	23.315.170	10.603.379
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.617.327	879.539
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	21.697.843	9.723.840
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	67.471.777	60.356.046
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.503	68.413
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	67.403.274	60.287.633
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	368.590.789	464.645.599
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.899.766	2.474.655
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	9.305.684	10.061.422
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	65.458.239	49.427.574
4. Obveze za predujmove	097	6.342.398	6.310.755
5. Obveze prema dobavljačima	098	131.746.596	158.257.674
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	9.337.178	10.454.984
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.220.276	10.801.127
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.000	20.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	136.260.652	216.837.408
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	38.374.787	45.083.052
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	853.927.838	941.119.671

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines u razdoblju

1.1.-30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	44.970.386	6.833.329
2. Amortizacija	002	53.548.204	51.877.876
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	50.074.863	120.117.792
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	29.610.368	12.304.750
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	178.203.821	191.133.747
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	51.439.509	65.480.332
3. Povećanje zaliha	010	2.373.486	4.698.431
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	71.087.179	41.912.171
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	124.900.174	112.090.934
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	53.303.647	79.042.813
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	143.252.206	34.262.465
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	143.252.206	34.262.465
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	44.718.475	57.409.842
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	730.513	1.421.313
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	45.448.988	58.831.155
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	97.803.218	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	24.568.690
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	53.179.204	42.969.773
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	53.179.204	42.969.773
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	131.585.486	65.863.140
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	14.820	17.840
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	6.518.953	7.305.324
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	138.119.259	73.186.304
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	84.940.055	30.216.531
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	66.166.810	24.257.592
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	52.182.089	50.448.927
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	66.166.810	24.257.592
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	118.348.899	74.706.519

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. u razdoblju 1.1.-30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	42.754.614	3.921.124
2. Amortizacija	002	53.422.897	51.796.548
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	49.519.879	118.617.987
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	30.289.281	12.304.021
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	175.986.671	186.639.680
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	50.636.637	64.208.015
3. Povećanje zaliha	010	2.100.486	4.842.431
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	71.087.179	40.528.226
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	123.824.302	109.578.672
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	52.162.369	77.061.008
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	143.252.206	34.262.465
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	562.586	701.890
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	603.705	77.462
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	144.418.497	35.041.817
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	44.712.395	57.390.909
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	44.712.395	57.390.909
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	99.706.102	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	22.349.092
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	53.179.204	42.969.773
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	53.179.204	42.969.773
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	131.385.486	65.633.140
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	14.820	17.841
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	6.481.201	7.288.252
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	137.881.507	72.939.233
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	84.702.303	29.969.460
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	67.166.168	24.742.456
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	48.971.484	47.208.982
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	67.166.168	24.742.456
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	116.137.652	71.951.438

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	277.889.530	277.889.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	79.376.348	81.290.414
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-6.825.537	1.383.647
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	44.970.386	6.833.329
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-448.905	-743.040
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	394.961.822	366.653.880
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	2.917.115	412.618
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	35.436.205	5.584.409
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	38.353.320	5.997.027
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	38.353.320	5.997.027
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	277.879.530	277.879.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	77.459.915	79.373.981
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-8.209.184	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	42.754.614	3.921.124
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-448.905	-743.040
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	389.435.970	360.431.595
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	2.917.115	412.618
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	33.941.725	3.843.662
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	36.858.840	4.256.280

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 financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – rujanj – rujanj 2015. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine.

Dionička glavnica

Na sjednici Glavne skupštine održanoj 7. listopada 2014. godine donesena je odluka o podjeli 13.868.378 redovitih dionica nominalne vrijednosti 20,00 kuna na način da se jedna redovna dionica nominalnog iznosa od 20,00 kuna dijeli na 2 dionice pojedinačnog nominalnog iznos od 10,00 kuna svaka, te nakon provedbe ukupni broj redovitih dionica iznosi 27.736.756 nominalne vrijednosti 10,00 kuna svaka. Također je donesena odluka o ukidanju 51.197 povlaštenih dionica bez prava glasa nominalne vrijednosti 10,00 kuna na način da se pretvaraju u 51.197 redovitih dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna svaka.

Nakon upisanih promjena temeljni kapital Croatia Airlinesa u iznosu od 277.879.530,00 kuna podijeljen je na ukupno 27.787.953 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.

Na dan 30. rujna 2015. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Državni ured za upravljanje državnom imovinom (DUUDI) za Republiku Hrvatsku	97,06
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	0,45
UKUPNO	100,00

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

Temeljem Odluke Glavne skupštine na sjednici od 7. listopada 2014. godine utvrđeno je da će Nadzorni odbor u sljedećem mandatnom razdoblju imati pet (5) članova.

Sastav Nadzornog odbora na dan 30. rujna 2015. godine:

Siniša Petrović	Predsjednik Nadzornog odbora
Darko Prebežac	Zamjenik predsjednika
Berislav Matijević	Član
Marko Lesić ¹	Član
Vjekoslav Jelić ²	Član

¹ Marko Lesić imenovan je za člana NO dana 7.10.2014.

² Vjekoslav Jelić imenovan za člana NO dana 7.7.2015. godine, do kojeg je datuma član bio Hrvoje Kujundžić.

Uprava Društva Croatia Airlines d.d

Upravu društva čine:

Krešimir Kučko
Zlatko Širac

Predsjednik Uprave
Član Uprave

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde
Jadranka Skelin-Hrvoj

Direktor Amadeus Croatia d.d.
Direktorica Obzor putovanja d.o.o.

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – rujan 2015. godine

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća uprave o poslovanju za razdoblje I-IX 2015. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 30. rujna te za treći kvartal 2015. 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.

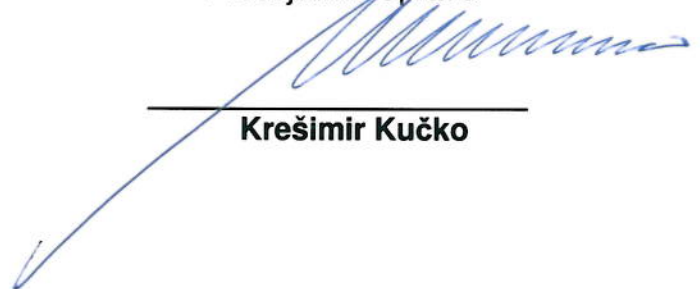
Osobe odgovorne za sastavljanje izvještaja izdavatelja:

Član Uprave



Zlatko Širac

Predsjednik Uprave



Krešimir Kučko

U Zagrebu, 29.10.2015.

 CROATIA AIRLINES

A STAR ALLIANCE MEMBER 

Izvješće Uprave o poslovanju za I.-IX. 2015. godine



Listopad 2015.



SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	3
Prometni pokazatelji	3
Financijski pokazatelji.....	3
Pokazatelji produktivnosti	3
Ljudski potencijali i ulaganja	4
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	5
Gorivo.....	9
Kamatni rizik.....	9
Rizici novčanog tijeka	9
Flota i kapaciteti.....	10
Tržište	11
Financijsko poslovanje	13
Račun dobiti i gubitka	13
Investicije, imovina i financiranje	16
Investicije.....	16
Bilanca stanja i novčani tijek.....	16
Sažetak	18
Važniji događaji.....	20

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I-IX. 2015.	I-IX. 2014.
nalet (km)	DIST 000	12.999	12.860
broj uzlijetanja	FLTS	20.342	20.249
stopa promjene	%	0	2
operativno vrijeme	BH	29.266	28.886
stopa promjene	%	1	2
prevezeni putnici	RPAX 000	1.466	1.441
stopa promjene	%	2	0
prevezena roba i pošta	CGO T	2.049	2.305
stopa promjene	%	-11	-7
ostvareni putnički km	RPKM mil.	1.104	1.072
raspoloživa sjedala - km	ASKM mil.	1.573	1.539
putnički faktor popunjenosti	PLF %	70,2	69,6
ostvareni tonski km	TKM mil.	112	109
raspoloživi tonski km	ATKM mil.	163	160
težinski faktor popunjenosti	WLF %	68,4	67,8

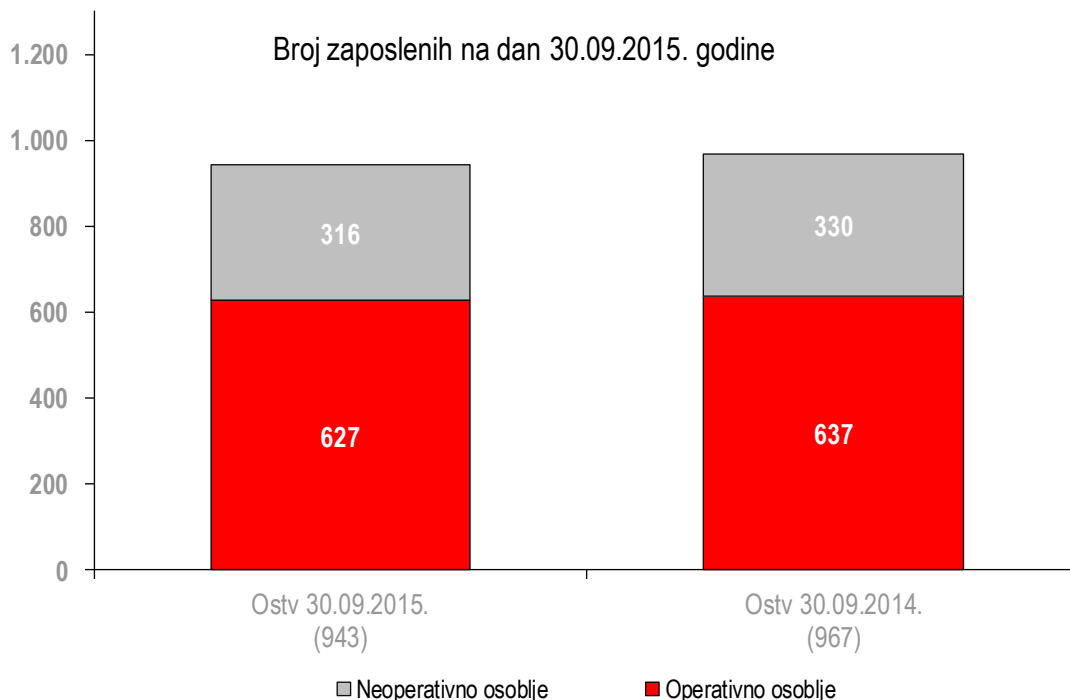
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I-IX. 2015.	I-IX. 2014.
Ukupan prihod	mil. kn	1.226,7	1.224,4
Ukupan trošak	mil. kn	1.222,8	1.181,7
Operativni rezultat	mil. kn	4,8	46,8
Neto rezultat	mil. kn	3,9	42,8
EBIT	mil. kn	11,7	51,3
EBITDA	mil. kn	63,5	104,8
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATKM	7,2	7,1
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATKM	7,2	7,4
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPKM	12,3	12,4
Prosječan broj zaposlenih		929	983

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I-IX. 2015.	I-IX. 2014.
Zaposleni (tkm/zaposlenom)	120.404	110.602
Zrakoplovi (BH/dan)	8,8	8,8
Gorivo (tkm/tona)	2.482	2.485

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 30.09.2015. iznosio je 943 djelatnika, što je 2,5 posto manje u odnosu na broj zaposlenih na dan 30.09.2014. godine.

Broj operativnog osoblja (uključujući i sezonsko letačko i kabinsko osoblje) manji je za 2 posto, dok je broj neoperativnog osoblja manji za 4 posto u odnosu na dan 30.09.2014. godine.

Croatia Airlines na kraju rujna 2015. godine, osim zaposlenika u radnom odnosu, ima angažirana i 33 radnika preko agencije kao i 10 inženjera na stručnom osposobljavanju bez zasnivanja radnog odnosa u Sektoru tehnike te jednog djelatnika u Sektoru informatike.

Ulaganja u školovanja u prvih devet mjeseci iznosila su 5,3 mil. kn. 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 92 posto ukupnih ulaganja u ljudske potencijale.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Prema redovnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook)¹ koje je u listopadu 2015. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), rast svjetskog gospodarstva u 2015. iznositi će 3,1 posto, pri čemu se prognozira lagani oporavak razvijenih gospodarstava te pad u skupini gospodarstava u razvoju. U 2016. aktivnosti bi se trebale blago ubrzati na 3,6 posto. Ove prognoze MMF su nešto niže u odnosu na njihove prognoze iz travnja i srpnja.

I dalje su prisutni brojni rizici koji mogu utjecati na rast svjetskog gospodarstva uključujući cijene nafte, oscilacije valutnih tečajeva, kretanje kamatnih stopa u razvijenim zemljama, kao i visoka razina duga u javnom i privatnom sektoru te produblivanje geopolitičkih napetosti.

Za gospodarstvo Eurozone, MMF u 2015. godini predviđa blagi rast od 1,5 posto, uz velike razlike među pojedinim zemljama. Nove prognoze očekuju veći rast od ranije očekivanog u Italiji, Irskoj i Španjolskoj što je rezultat oporavka domaće potražnje. Glavne prepreke snažnijem rastu i dalje ostaju dužnička kriza, sankcije uvedene Rusiji te visoka nezaposlenost.

Europski ured za statistiku, Eurostat², objavio je da je u drugom kvartalu 2015. godine gospodarstvo Eurozone ostvarilo rast od 0,4 posto. Ovo ukazuje da se tempo oporavka stabilizirao na stopi rasta od 0,3-0,5 posto u zadnjih četiri kvartala. Još uvijek se ne može sa sigurnošću reći da gospodarstvo Eurozone raste dovoljno snažno da se vrati održivom oporavku, ali nedvojbeno bilježi najsnažniji rast od 2011. godine.

Njemačko gospodarstvo poraslo je za 0,4 posto, gospodarstvo Velike Britanije raslo je po stopi od 0,7 posto, dok francusko gospodarstvo bilježi stagnaciju.

Prema podacima Eurostata³ godišnja stopa inflacije u Europskoj uniji u kolovozu 2015. godine iznosila je 0,1 posto, a procjena za rujna je -0,1 posto inflacije, odnosno, predviđa se deflacija uslijed značajnog pada cijena energije.

Na razini Europske unije stopa nezaposlenosti je u kolovozu iznosila 9,5 posto⁴, što je najniža zabilježena stopa od srpnja 2011. godine. U Europskoj uniji u kolovozu je bilo nezaposleno preko 23 milijuna građana. Trenutne razine nezaposlenosti u nekim europskim zemljama su zabrinjavajuće visoke, ali još je veći problem nezaposlenost mladih. Skupinu zemalja s najvišim stopama nezaposlenosti među mladima i dalje predvodi Španjolska (48,8 posto), Grčka (48,3 posto-lipanj), a slijede Hrvatska (43,5 posto - lipanj) i Italija (40,7 posto).

Hrvatsko gospodarstvo pokazuje prve znakove oporavka. Ove godine MMF predviđa rast hrvatskog BDP-a od 0,8 posto, a za 2016. godinu očekuje se rast BDP-a od 1 posto⁵. Ipak, gospodarstvo još nije izvan opasnosti. Oštrina posljednje recesije ukazuje na potrebu odlučnog rješavanja problema koji i nadalje ograničavaju potencijal rasta i otpornost gospodarstva.

Rizike za daljnja kretanja predstavlja fiskalna ranjivost, nepotpun oporavak bilanci poduzeća i strukturne slabosti. Najvažnije je da se zaustavi rast javnog duga, što je i

¹ IMF World Economic Outlook, October 2015

² Eurostat newsrelease 8 September 2015

³ Eurostat newsrelease 30 September 2015

⁴ Eurostat newsrelease 30 September 2015

⁵ IMF World Economic Outlook, October 2015

najveći problem Hrvatske. Prema posljednjim podacima HNB-a⁶, hrvatski javni dug krajem drugog tromjesečja ove godine dosegnuo je 283 milijardi kuna, što čini 85,7 posto bruto domaćeg proizvoda, a Hrvatska je među zemljama s najbržim rastom toga udjela. Analitičari očekuju da će do kraja 2015. dosegnuti 90 posto BDP-a zbog srpanjskog izdanja kunske državne obveznice na domaćem tržištu.

U 2015. godini ključni gospodarski pokazatelji u Hrvatskoj nastavili su bilježiti pozitivne trendove. Prema podacima Državnog zavoda za statistiku⁷ BDP je u drugom tromjesečju 2015. godine porastao za 1,2 posto u odnosu na isto lanjsko razdoblje. Nakon šest godina krize, BDP je porastao tri kvartala zaredom, čime je potvrđen izlazak iz recesije. Na rast BDP-a najsnažnije je utjecao rast izvoza te usporavanje pada investicija. Gospodarski rast nadmašio je očekivanja, a očekuje se nastavak pozitivnih trendova.

Iako je u kolovozu industrijska proizvodnja u Hrvatskoj zabilježila pad od 4,1 posto u odnosu na prethodni mjesec, na godišnjoj razini porasla je za 2,8 posto⁸. To je već sedmi mjesec zaredom kako proizvodnja raste. Ako se promatra kumulativno, u razdoblju od osam mjeseci, ukupna industrijska proizvodnja zabilježila je prosječan rast od 1,9 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Ako se trend nastavi, 2015. godina bi mogla biti druga godina zaredom kako proizvodnja raste.

Hrvatska se u prvih sedam ovogodišnjih mjeseci svrstala među zemlje Europske unije s najvišim, dvoznamenkastim stopama rasta robnog izvoza u odnosu na isto razdoblje prošle godine, pokazuje izvješće Eurostata⁹. Ukupni robni izvoz Hrvatske uvećan je za 12 posto u odnosu na isto razdoblje lani.

Potrošačke cijene u kolovozu su za 0,6 posto pale na godišnjoj razini, dok su na mjesečnoj razini pale za 0,2 posto¹⁰. Podaci DZS-a ukazuju na nastavak deflacijskih pritisaka, s obzirom da potrošačke cijene stagniraju ili padaju već gotovo dvije godine.

Stopa registrirane nezaposlenosti pala je u kolovozu šesti mjesec zaredom, na 15,9 posto, što je najniža stopa unazad gotovo šest godina¹¹. U odnosu na srpanj stopa registrirane nezaposlenosti za kolovoz zadržala je isti indeksni bod. Na godišnjoj razini zabilježen je pad, za 1,5 postotni bod, obzirom da je za isti prošlogodišnji mjesec stopa registrirane nezaposlenosti iznosila 17,4 posto.

Rezultati turističkog prometa u prvih devet mjeseci pokazuju da je 2015. godine bolja od prošlogodišnje. Prema podacima Ministarstva turizma¹², na Jadranu i u gradu Zagrebu, u razdoblju od siječnja do rujna ostvareno je 13,1 milijun dolazaka što predstavlja porast od 8,6 posto te 75,7 milijuna noćenja što je 7 posto više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Strani su turisti ostvarili 12 milijuna dolazaka te 69,2 milijuna noćenja. Pet najjačih tržišta u razdoblju od siječnja do rujna po udjelu u noćenjima su: Njemačka (21 posto), Slovenija (11 posto), Austrija (8,3 posto), Češka (6,7 posto) i Italija (6,4 posto). Domaći turisti također bilježe rast u dolascima od 9 posto te 8 posto u noćenjima.

Industrija zračnog prijevoza u 2015. godini potaknuta je porastom svjetskog BDP-a i nižim cijenama nafte. Međunarodna udruga zračnih prijevoznika IATA, povećala je procjene dobiti zrakoplovnih kompanija u svijetu za ovu godinu za više od 17 posto,

⁶ www.bank.hr (preuzeto 07.10.2015.)

⁷ www.poslovni.hr (preuzeto 04.09.2015.)

⁸ www.poslovnipuls.hr (preuzeto 29.09.2015.)

⁹ Eurostat, 15 September 2015

¹⁰ www.dzs.hr (Pr 13.1.1/8. 15.09.2015.)

¹¹ www.dzs.hr (Pr 9.2.1/8. 30.09.2015.)

¹² www.mint.hr (preuzeto 08.10.2015.)

na 29,3 milijarde dolara, gotovo dvostruko više nego prošle godine¹³. Glavni čimbenik koji dovodi do boljih poslovnih rezultata u zrakoplovnoj industriji su niže cijene nafte, no taj bi uzlet mogli prigušiti rast tečaja dolara i trošak osiguranja od rasta cijena goriva.

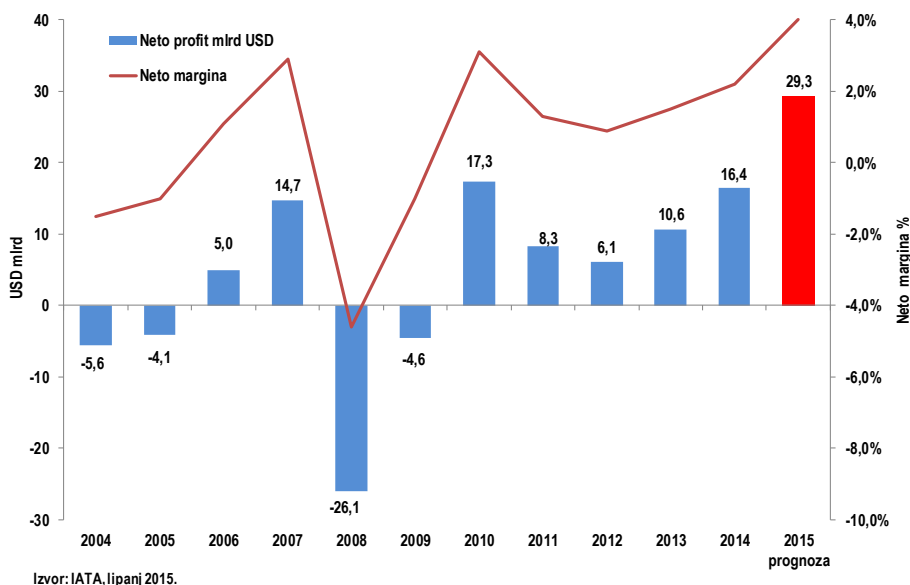
Očekuje se da će zrakoplovne kompanije u 2015. godini prevesti oko 3,5 milijardi putnika (+6,5 posto) i 54,2 mil. tona tereta (+5,3 posto). Istovremeno bi zrakoplovi mogli biti bolje popunjeni jer se kapaciteti sve više usklađuju s potražnjom, pa se očekuje da će to dovesti do rekordno visoke popunjenosti od 80,2 posto.

Prema procjenama IATA-e, prosječna neto profitna marža u industriji gotovo će se udvostručiti na 4 posto, a troškovi goriva mogli bi biti smanjeni sa 226 mlrd. dolara u 2014. godini na 191 mlrd. dolara u ovoj godini. U strukturi operativnih troškova troškovi goriva činit će 28,1 posto ukupnih operativnih troškova (32,3 posto u 2014. godini).

Iako neki zrakoplovni prijevoznici generiraju značajnu dobit kada je gospodarstvo snažno, visoki troškovi rada, goriva te intenzivna konkurencija dali su zračnom prometu reputaciju razarača vrijednosti za investitore. Međutim, očekuje se da će ove godine ta industrija, koja zapošljava 2,5 milijuna ljudi, generirati 4,9 milijarde dolara vrijednosti za ulagače, zahvaljujući restrukturiranjima i niskim kamatnim stopama.

IATA očekuje da će sve regije generirati dobit, uz porast profitabilnosti u odnosu na 2014. godinu. Ipak, neće sve zrakoplovne kompanije poslovati s dobiti. Mnoge od njih i dalje se suočavaju s ogromnim izazovima (nezavidna financijska pozicija, potraga za strateškim partnerom, redefiniranje mreže letova i sl.).

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Zrakoplovne kompanije na europskom zrakoplovnom tržištu suočavaju se s brojnim izazovima zbog regulatornih, političkih, sigurnosnih, ekoloških, a najviše ekonomskih problema. Za većinu europskih zračnih prijevoznika 2015. godina znači nastavak procesa restrukturiranja s najvećim efektima na rutnom području unutar Europe.

U 2015. godini europske prijevoznike očekuje porast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 5,8 mlrd. USD, uz operativnu marginu od 5 posto što je skromnije od svjetskog

¹³ IATA Economic Performance of the Airline Industry, June 2015

prosjeaka. Točka pokrića na europskom tržištu najviša je u odnosu na ostala tržišta zbog niskog *yielda*, visokog stupnja konkurencije te visokih troškova.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku¹⁴ promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u osam mjeseci 2015. godine bilježi rast od 7,3 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Putnički promet u hrvatskim zračnim lukama povećao se za 6,6 posto, prevezeno je 5,16 milijuna putnika, a tržišni udio Croatia Airlines iznosio je 29,3 posto. U prvih osam mjeseci 2015. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu porastao je za 10 posto (51 tisuća putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2014. godine).

Na hrvatskom zrakoplovnom tržištu izražena je sezonalnost prometa, 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 devet mjeseci 2015. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 29.266 blok sati (+1 posto u odnosu na 2014.), a broj letova iznosio je 20.342 (bez promjene u odnosu na 2014.). Prevezeno je 1.456.997 putnika, što je za 2 posto više u odnosu na 2014. godinu. Ostvareni putnički kilometri porasli su za 3 posto, a putnički faktor popunjenosti PLF iznosio je 70,2 posto, odnosno u porastu je za +0,6 pp u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu smanjio se za 1 posto, dok se u međunarodnom redovnom prometu povećao za 3 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. i 2014. godine. U 2015. godini, koja je ujedno i posljednja godina provedbe programa restrukturiranja, Croatia Airlines nastavlja s primjenom svih planiranih mjera i aktivnosti kako bi se kompaniji i u budućnosti omogućilo stabilno i održivo poslovanje.

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,

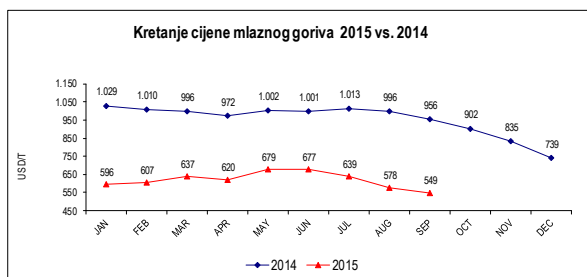
¹⁴ www.dzs (preuzeto 10.07.2015.)

terorističke akcije), prirodne nepogode, globalne epidemije i sl.

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

Prosječna cijena London brent nafte u prvih devet mjeseci 2015. iznosila je 57\$/bbl, s naglaskom da se ista od kolovoza prodaje ispod 50\$/bbl. U odnosu na isto razdoblje 2014. godine cijena nafte je prepolovljena. Pad cijene nafte proizlazi iz nekoliko razloga: ponuda nafte na tržištu veća je od potražnje jer OPEC članice, posebno Saudijska Arabija, žele nižom cijenom braniti svoj tržišni udio u odnosu na proizvođače nafte iz škriljevca u SAD i Kanadi; nižom se cijenom vrši pritisak na Rusiju, a riješeno je i Iransko pitanje koje je bilo u određenim trenucima špekulativni pokretač rasta cijene nafte. U istom razdoblju vrijednost US\$ porasla je za cca 20 posto.

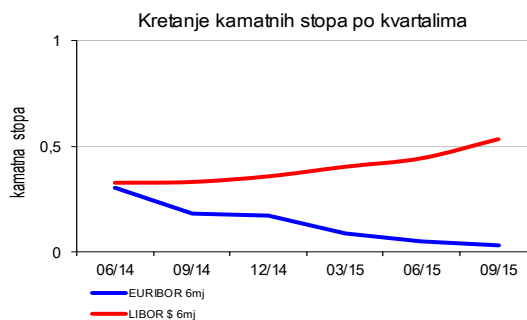


Prosječna cijena po kojoj je Croatia Airlines nabavljao gorivo u devet mjeseci 2015. godine iznosila je 620 USD/t, dok je u istom razdoblju 2014. prosječna cijena iznosila 996 USD/t. Trošak goriva u devet mjeseci 2015. iznosio je 191 mil. kn i manji je za 55 mil. kn u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. U strukturi

operativnih troškova udio troškova goriva za promatrano razdoblje smanjio se sa 22 posto u 2014. na 16 posto u 2015. godini.

Kamatni rizik

Društvo je preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izloženo i kamatnom riziku promjene Euribor-a, dok Libor nema značajan utjecaj na postojeće obveze Društva. U odnosu na 2014. godinu, u prva tri kvartala 2015. godine izražen je pad Euribora, dok Libor bilježi rast.



Rizici novčanog tijeka

Društvo upravlja rizikom likvidnosti planiranjem i redovitim praćenjem dospjeća obveza te održavanjem odgovarajućih i dostatnih iznosa gotova novca i pologa za pokriće dospjelih novčanih izdataka, uzimajući u obzir izraženo sezonalni karakter priljeva.

Za financiranje tekućih obveza u 2015. godini korištena su sredstva kratkoročnih kredita PBZ-a i HPB-a u ukupnom iznosu od 14,9 mil. kn. U siječnju je također korišten i kredit PBZ-a u iznosu od 7,45 mil. kn koji je ugovoren 30.12.2014.

Postojeći kratkoročni kredit ZABA (30,6 mil. kn) djelomično je otplaćen u iznosu od 2,4 mil. kn, a realiziran je novi kratkoročni kredit u iznosu od 28,2 mil. kn.

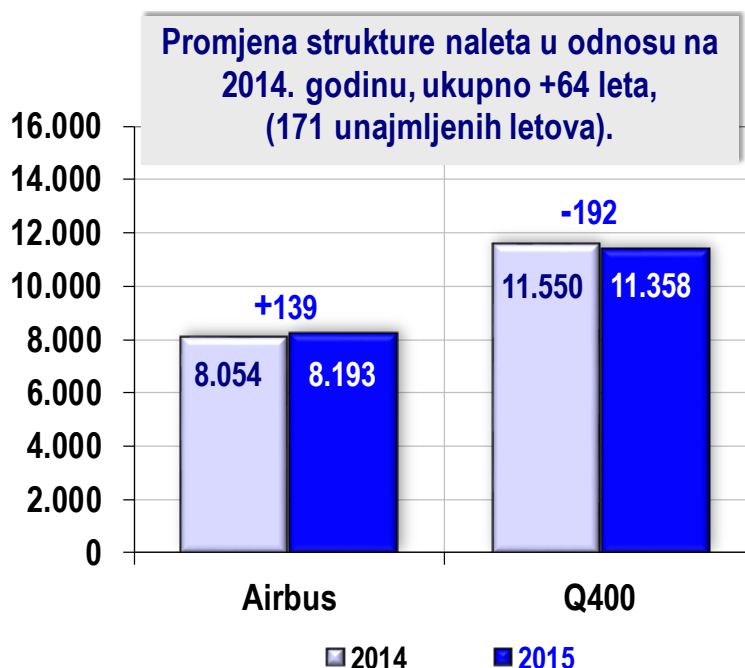
Flota i kapaciteti

Flota – kraj rujna 2015. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2014.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	15,83	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	16,68	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	6,35	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	11,37	12	5	7

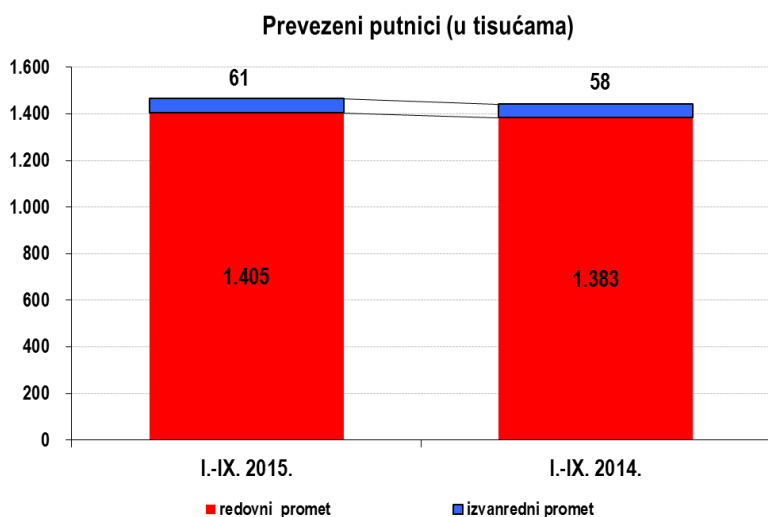
Krajem rujna 2015. godine Croatia Airlines je raspolagao s flotom od 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus, od kojih je jedan Airbus A320 u operativnom najmu, i šest zrakoplova Q400 u operativnom najmu. U devet mjeseci 2015. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 29.266 blok sati, što je 1 posto više u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Ostvareno je 20.342 leta, što je na razini istog razdoblja 2014. godine.

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



Tržište

U devet mjeseci 2015. godine broj ukupno prevezenih putnika veći je za 2 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** manji je za 1 posto, a u **međunarodnom redovitom prometu** veći je za 3 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine.

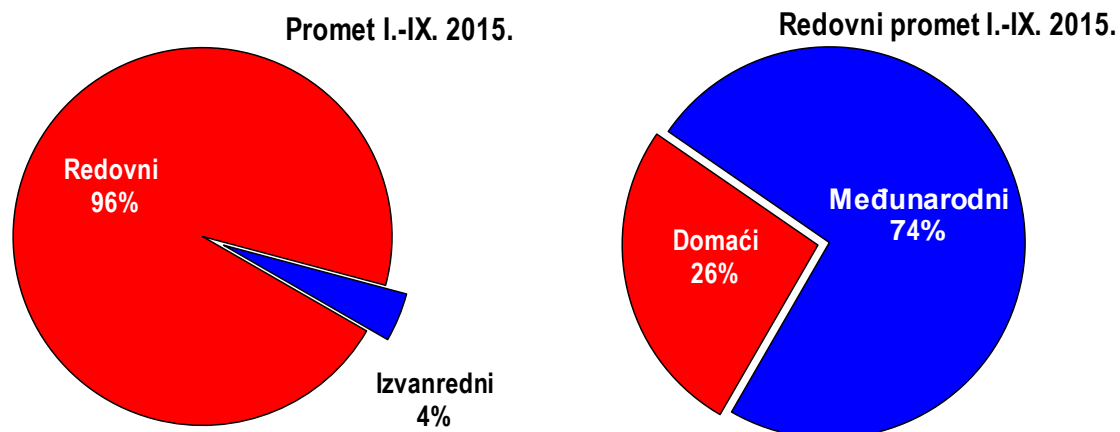


U izvanrednom **charter prometu** prevezeno je 61 tisuća putnika što je rast od 6 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. *Charter* promet čini tek 4 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje 2014.

Ostvaren je **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od **70,02 posto** (+0,6 postotni bod), te **težinski faktor popunjenosti (WLF)** od **68,4 posto** (+0,6 postotni bod).

Od ukupnih 1.465.997 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 369.066 putnika, dok je 1.035.741 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U charter prometu je prevezeno 61.190 putnika. Dana 27. srpnja 2015. godine Croatia Airlines zabilježio je milijuntog putnika. Ovogodišnji milijunti putnik zabilježen je dan prije nego lani.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 3 posto, odnosno prevezeno je 25.882 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 2,3 posto više ponuđenih kapaciteta, u devet mjeseci 2015. godine iznosi 69,8 posto (+0,4 postotni bod).

Od 29. ožujka do 24. listopada 2015. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa lete prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote. U ovom razdoblju Croatia Airlines u redovitom međunarodnom prometu povezuje Hrvatsku s tridesetak odredišta u 18 europskih država, a u suradnji s partnerima iz udruge Star Alliance, i s cijelim svijetom. U 2015. godinu Croatia Airlines je ušao s 12 *code share* partnera, među kojima su i tri člana Sky Team alijanse – Air France, Alitalia i KLM. Cilj ovakvih suradnji je ostvarivanje dostupnosti na tržištu na kojima zrakoplovna kompanija fizički ne obavlja letove ili povećanje kapaciteta na postojećim rutama. Dana 1. svibnja 2015. godine Croatia Airlines sklopio je *code share* ugovor sa Singapore Airlines. Riječ je o međukompanijskom sporazumu u sklopu kojega Singapore Airlines (SQ) dodaje svoj broj leta na letove Croatia Airlines iz/za London i Kopenhagen u/iz Zagreb. Istovremeno, Croatia Airlines dodaje svoj broj leta na letove Singapore Airlines između Londona/Kopenhagena i Singapura. Croatia Airlines 16. srpnja 2015. godine započeo je *code share* suradnju kompanijom Air Canada, jednom od osnivača udruge Star Alliance, na letovima Croatia Airlines, a od 25. listopada 2015. suradnja se proširuje i na letove Air Canade.

Novost u ljetnom redu letenja su sezonske linije Rijeka-München, Dubrovnik-Nica te Split-Skopje. U 2015. godini mrežom sezonskih letova Croatia Airlines povezuje glavna europska čvorišta sa Splitom i Dubrovnikom. Također, Pula i Zadar i dalje su nekoliko puta tjedno preko Frankfurta povezani sa svjetskom mrežom letova.

U devet mjeseci 2015. **prodaja bilježi pozitivan trend s rastom od 4 posto** u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Za rast prodaje najzaslužniji su rezultati izvoza tj. **inozemne prodaje koja bilježi povećanje od 6 posto**.

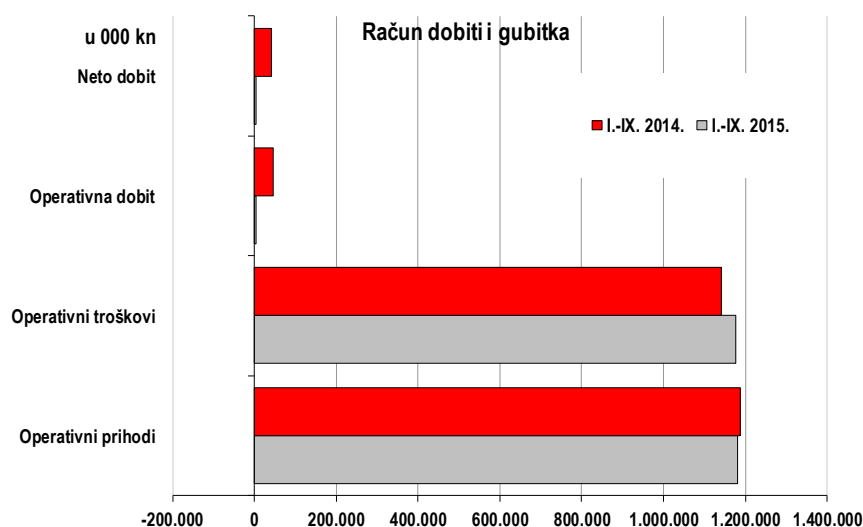
Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u devet mjeseci 2015. godine bile su usmjerene na promociju pojedinih linija i povećanje broja putnika izvan sezone. Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao na sajmovima turisticke Fespo Zurich, f.r.e.e München, ITB Berlin, a samostalno je nastupio i na sajmu Place2go u Zagrebu u cilju jačanja brenda te promoviranja ljetnog reda letenja za 2015. godinu. 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. Na 30. rujna 2015. Croatia Airlines je imao 108.019 *Facebook fanova*. Od svibnja je Croatia Airlines proširio komunikaciju na društvene mreže Twitter i Instagram uz već postojeće Facebook, LinkedIn, Google+, YouTube.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-IX. 2015.	Ostvarenje I.-IX. 2014.	Indeks
Putnički promet	1.033.512	1.015.672	102
Prijevoz tereta	11.541	12.356	93
Ostali prihodi	135.447	158.979	85
Prihodi iz poslovanja	1.180.501	1.187.008	99
Troškovi letenja	366.925	412.844	89
Održavanje	163.063	117.483	139
Usluge putnicima	63.394	58.828	108
Usluge u zračnom prometu	293.981	278.040	106
Promocija i prodaja	163.900	150.895	109
Opći i administrativni poslovi	64.984	57.428	113
Amortizacija	51.797	53.423	97
Ostali rashodi	7.622	11.256	68
Troškovi iz poslovanja	1.175.665	1.140.198	103
DOBIT IZ POSLOVANJA	4.836	46.810	10
Rashodi od kamata	-7.757	-8.582	90
Prihodi od kamata	39	276	14
Tečajne razlike (netto)	5.862	5.092	115
Ostali financijski rashodi	-230	-1.562	15
Ostali financijski prihodi	1.171	721	162
Neto rezultat financiranja	-915	-4.055	23
NETO DOBIT	3.921	42.755	9

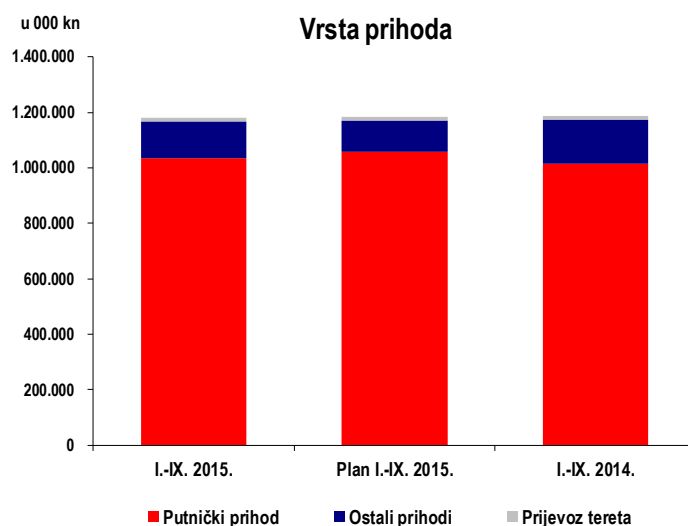
Na kraju promatranog razdoblja ostvarena je operativna dobit u visini od 4,8 mil. kn, a uključivanjem financijskih troškova krajnja dobit iznosi 3,9 mil. kn.



Operativni prihodi manji su za 1 posto prvenstveno zbog nižeg ostvarenja ostalih prihoda. **Putnički prihodi** ostvarili su rast od 2 posto, i prate porast broja putnika koji su također 2 posto veći od ostvarenja u istom razdoblju 2014. godine.

Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2014. godine za 7 posto i rezultat su pada prijevoza robe i pošte u tonama za 11 posto.

Ostali prihodi manji su za 15 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine prvenstveno zbog manjih prihoda od prodaje dugotrajne imovine, prihoda od tehnike, manjih prihoda po osnovi PSO naknade za održavanje domaćeg linijskog zračnog prijevoza te manjih ostalih ino prihoda.



Operativni troškovi veći su za 3 posto u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju 2014. godine.

Najznačajniji porast (+39 posto, odnosno, +45,6 mil. kn) u odnosu na isto razdoblje 2014. ostvarili su troškovi održavanja zbog troškova najma i održavanja motora te *maintenance* rezervi vezanih uz najam motora budući da je u 2014. godini proveden *sale&lease back* tri motora za Airbus te jednog motora u svibnju 2015. godine. Troškovi održavanja su također veći i zbog neplaniranih radova te većih troškova potrošnog materijala kao posljedica starenja flote.

U okviru operativnih troškova porasli su i troškovi usluga putnicima, troškovi usluga u zračnom prometu, troškovi prodaje i promocije te troškovi općih i administrativnih poslova, dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju 2014. godine.

Troškovi usluga putnicima veći su prvenstveno uslijed većih troškova poremećaja u prometu.

Troškovi usluga u zračnom prometu veći su zbog većih troškova zračnih luka zbog povećanja cijena pojedinih zračnih luka te troškova kontrole leta uslijed povećanja cijena *unit rate* po pojedinim zemljama.

Troškovi prodaje i promocije veći su uslijed većih troškova rezervacijskog sustava temeljem većeg *bookinga* i veće jedinične cijene po putniku, većih troškova provizija prodajnoj mreži te većih marketinških troškova.

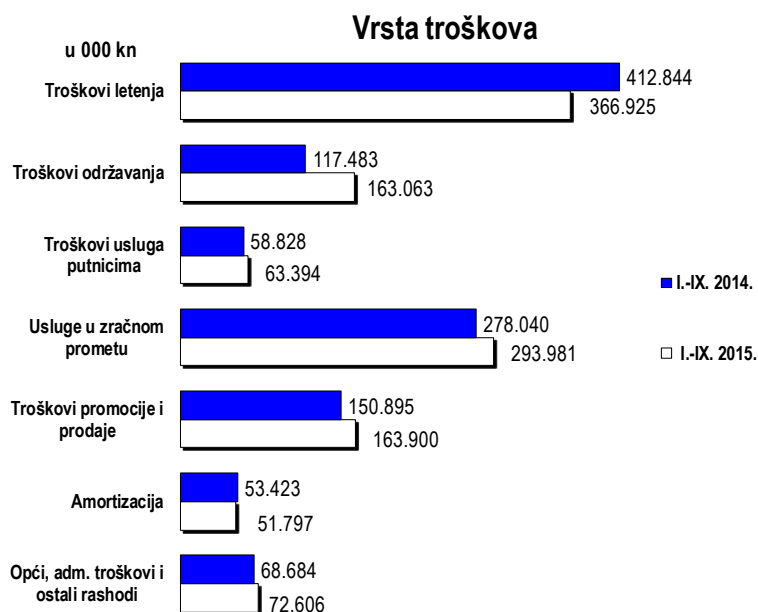
Opći i administrativni poslovi veći su zbog većih troškova intelektualnih usluga (odvjetničke usluge) te većih troškova sporova.

U okviru operativnih troškova manji su troškovi letenja, troškovi amortizacije te ostali rashodi.

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

Troškovi amortizacije manji su zbog smanjenih troškova amortizacije zrakoplova proizašlih iz *sales&lease back* jednog zrakoplova A320 i tri motora CFM56-5B u 2014. godini te jednog motora CFM56-5B u 2015. godini.

Ostali rashodi su manji u odnosu na isto razdoblje 2014. godine u kojem je realiziran gubitak od prodaje zrakoplova A320 čija prodaja predstavlja dio mjera vlastite kontribucije.



Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 31 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 25 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-IX. 2015.
Ulaganja u zrakoplove	41.749.295
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	11.620.813
Građevinski objekti	2.160.219
Nematerijalna imovina	2.276.369
Ostala oprema	1.985.603
Ukupno	59.792.300

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u visini od 41,7 mil. kn, a odnose se na *overhaule* tri motora te šestogodišnje preglede zrakoplova tipa Airbus (CTG, CTH) koji su napravljeni u internoj izvedbi.

U internoj izvedbi također su napravljena dva C pregleda na zrakoplovima tipa Q400 (CQE, CQC).

Ulaganja u rezervne dijelove ostvarena su u visini 11,6 mil. kn.

Ulaganja u građevinske objekte u visini od 2,2 mil. kn obuhvaćaju investiranje u izgradnju novog hangara te manja ulaganja u ostale građevinske objekte.

Nematerijalna ulaganja predstavljaju ulaganje u *software* u visini 1,9 mil. kn, ulaganja u zrakoplove u najmu u visini 0,3 te ulaganja u poslovnicu Zrinjevac.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-IX. 2015.	Kraj 2014.	Indeks 2015./kraj 2014.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	647.574	657.933	98
Kratkotrajna imovina	293.545	195.994	150
UKUPNO AKTIVA	941.120	853.928	110
PASIVA			
Kapital i rezerve	360.432	356.175	101
Rezerviranja	10.603	23.315	45
Dugoročne obveze	60.356	67.472	89
Kratkoročne obveze	509.729	406.966	125
UKUPNO PASIVA	941.120	853.928	110

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 10 posto u odnosu na stanje imovine na kraju 2014. godine. Dugotrajna imovina niža je za 2 posto u odnosu na kraj godine zbog prodaje jednog motora. Vrijednost kratkoročne imovine porasla je za

50 posto. U vrijednosti kratkotrajne imovine značajan porast imaju novčana sredstva i potraživanja od kupaca što proizlazi iz intenzivnije prodaje u odnosu na kraj godine.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 10 posto** u odnosu na kraj 2014. godine.

Dok su dugoročne obveze smanjene za 11 posto u odnosu na kraj 2014. godine redovitim otplatama dugoročnih kreditnih obveza, kratkoročne obveze veće su 25 posto najvećim dijelom zbog većih obveza prema dobavljačima na koje su posljedica povećanog opsega operacija u ljetnom razdoblju te ostalih kratkoročnih obveza vezanih uz obvezu obavljanja prijevoza putnika.

Iskazani kapital rezultat je ostvarene dobiti u promatranom razdoblju.

Obveze Croatia Airlines na dan 30.09.2015. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 109.714.029 kn, od čega se 78.992.007 kn odnosi na dugoročne obveze, a 30.722.022 kn iznose kratkoročni krediti.

(000 kn)	I.-IX. 2015.	I.- IX. 2014.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	47.209	48.971	96
priljev iz poslovanja	1.203.295	1.184.504	102
priljev od države	57.001	62.166	92
prodaja imovine	33.796	122.776	28
kredit	14.900	15.688	95
Priljev ukupno	1.308.992	1.385.134	95
obveze iz poslovanja	1.200.209	1.185.396	101
investicije	46.457	30.410	153
kredit	37.584	102.161	37
Odljev ukupno	1.284.249	1.317.967	97
Neto promjena u razdoblju	24.743	67.167	37
Stanje sredstava kraj razdoblja	71.952	116.138	62

Razina tijeka novca (priljeva i odljeva) u devet mjeseci 2015. godine manja je u odnosu na kretanja u istom razdoblju 2014. godine, a stanje novčanih sredstava na kraju razdoblja ostvareno je nižoj razini (-38 posto).

Na smanjenje razine tijeka novca, uz niže kreditne obaveze, utjecao je i manji priljev od prodaje imovine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je realizirana prodaja zrakoplova Airbus 320 CTJ i dva motora CFM56-5B u sklopu mjera vlastite kontribucije. U svibnju 2015. godine radi dostizanja vlastite kontribucije prodan je jedan motor CFM56-5B.

Za financiranje tekućih obveza u prvom kvartalu 2015. godine korištena su sredstava kratkoročnih kredita PBZ-a i HPB-a u ukupnom iznosu od 14,9 mil. kn.

U promatranom razdoblju postojeći kratkoročni kredit ZABA-e (30,6 mil. kn) je djelomično otplaćen u iznosu od 2,4 mil. kn, a realiziran je novi kratkoročni kredit u iznosu od 28,2 mil. kn.

Sažetak

Međunarodni monetarni fond (MMF) prognozira rast svjetskog gospodarstva u 2015. u visini od 3,1 posto, a u okviru toga prognozira lagani oporavak razvijenih gospodarstava te pad u skupini gospodarstava u razvoju. Za gospodarstvo Eurozone, MMF u 2015. godini predviđa blagi rast od 1,5 posto, uz velike razlike među pojedinim zemljama. Prema MMF-u predviđa se rast hrvatskog gospodarstva u 2015. godini od 0,8 posto, a za 2016. godinu očekuje se rast BDP-a od 1 posto.

Industrija zračnog prijevoza u 2015. godini potaknuta je porastom svjetskog BDP-a i nižim cijenama nafte. Međunarodna udruga zračnih prijevoznika IATA, povećala je procjene dobiti zrakoplovnih kompanija u svijetu za ovu godinu za više od 17 posto, na 29,3 milijarde dolara, gotovo dvostruko više nego prošle godine¹⁵. Očekuje se da će zrakoplovne kompanije u 2015. godini prevesti oko 3,5 milijardi putnika (+6,5 posto) i 54,2 mil. tona tereta (+5,3 posto). Za većinu europskih zračnih prijevoznika 2015. godina znači nastavak procesa restrukturiranja, a projicirana operativna margina od 5 posto je skromnija od svjetskog prosjeka.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku putnički promet u hrvatskim zračnim lukama u prvih osam mjeseci 2015. godine bilježi rast od 6,6 posto (5,16 milijuna putnika), uz tržišni udio Croatia Airlines od 29,3 posto. U prvih osam mjeseci 2015. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu porastao je za 10 posto (51 tisuća putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2014. godine).

Na hrvatskom zrakoplovnom tržištu izražena je sezonalnost prometa, 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 devet mjeseci 2015. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 29.266 blok sati (+1 posto u odnosu na 2014.), a broj letova iznosio je 20.342 (bez promjene u odnosu na 2014.). Prevezeno je 1.456.997 putnika, što je za 2 posto više u odnosu na 2014. godinu. Ostvareni putnički kilometri porasli su za 3 posto, a putnički faktor popunjenosti PLF iznosio je 70,2 posto (+0,6pp). Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu smanjio se za 1 posto, dok se u međunarodnom redovnom prometu povećao za 3 posto.

U devet mjeseci 2015. godine **prodaja bilježi pozitivan trend s rastom od 4 posto** u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Za rast prodaje najzaslužniji su rezultati izvoza tj. **inozemne prodaje koja bilježi povećanje od 6 posto**.

Operativni prihodi manji su za 1 posto prvenstveno zbog nižeg ostvarenja ostalih prihoda. **Putnički prihodi** ostvarili su rast od 2 posto, i prate porast broja putnika koji su također 2 posto veći od ostvarenja u istom razdoblju 2014. godine. Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2014. godine za 7 posto i

¹⁵ IATA Economic Performance of the Airline Industry, June 2015

rezultat su pada prijevoza robe i pošte u tonama za 11 posto. Ostali prihodi manji su za 15 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine prvenstveno zbog manjih prihoda od prodaje dugotrajne imovine, prihoda od tehnike, manjih prihoda od PSO naknada za održavanje domaćeg linijskog zračnog prijevoza te manjih ostalih ino prihoda.

Operativni troškovi veći su za 3 posto u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju 2014. godine. Najznačajniji porast (+39 posto odnosno 45,6 mil. kn) u odnosu na isto razdoblje 2014. ostvarili su troškovi održavanja zbog troškova najma i održavanja motora te *maintenance* rezervi vezanih uz najam motora budući da je u 2014. godini proveden *sale&lease back* tri motora za Airbus te jednog motora u svibnju 2015. godine. Troškovi održavanja su također veći i zbog neplaniranih radova te većih troškova potrošnog materijala kao posljedica starenja flote. U okviru operativnih troškova porasli su i troškovi usluga putnicima, troškovi usluga u zračnom prometu, troškovi prodaje i promocije te troškovi općih i administrativnih poslova dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju 2014. godine. Glavni rizik budućeg poslovanja Croatia Airlinesa je kretanje cijene goriva. Trošak goriva u devet mjeseci 2015. godine iznosio je 191 mil. kn i manji je za 55 mil. kn u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva u promatranom razdoblju iznosi 16 posto.

Na kraju promatranog razdoblja ostvarena je **operativna dobit u visini od 4,8 mil. kn te krajnja dobit u visini od 3,9 mil. kn.**

Važniji događaji

- 2. veljače 2015. godine – potpisan je novi jedinstveni kolektivni ugovor za Croatia Airlines d.d. koji vrijedi od 01.01.2015.- 31.12.2016. godine;
- veljača 2015. godine – započeo je s radom treći hangar Croatia Airlines koji je prilagođen za obavljanje najzahtjevnijih tehničkih servisa zrakoplova Airbus, među kojima i takozvani D-pregled;
- 29. ožujka 2015. godine – Croatia Airlines započeo je prometovanje prema ljetnom redu letenja;
- 29. ožujka 2015. godine – Croatia Airlines započeo je s letovima na novim sezonskim linijama Rijeka - Munchen i Dubrovnik - Nica;
- 1. svibnja 2015. godine – sklopljen je ugovor o *code share* suradnji sa Singapore Airlinesom;
- 24. lipnja 2015. godine – Croatia Airlines započeo je s letovima na novoj sezonskoj liniji Split - Skopje.
- 27. srpnja 2015. godine – Croatia Airlines zabilježio milijuntog putnika u 2015. godini.

Predsjednik Uprave
Krešimir Kučko

Član Uprave
Zlatko Širac