

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj - ožujak 2016. godine



Travanj 2016.



SADRŽAJ:

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-31.3.2016. (NEREVIDIRANI) 3

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	3
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	4
Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	6
Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2016.	7
Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2016.	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	11
Izvještaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.	13

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 14

IZJAVA..... 17

Prilog:

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU ZA I.-III. 2016. GODINE.....18-37

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-31.3.2016. (NEREVIDIRANI)
**Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje
1.1.–31.3.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	223.199.406	223.199.406	239.082.813	239.082.813
1. Prihodi od prodaje	112	202.556.767	202.556.767	215.994.118	215.994.118
2. Ostali poslovni prihodi	113	20.642.639	20.642.639	23.088.695	23.088.695
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	322.530.700	322.530.700	322.026.278	322.026.278
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	236.126.084	236.126.084	229.132.932	229.132.932
a) Troškovi sirovina i materijala	117	53.020.401	53.020.401	45.020.411	45.020.411
b) Troškovi prodane robe	118	82.567	82.567	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	183.023.116	183.023.116	184.112.521	184.112.521
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	50.662.427	50.662.427	52.682.410	52.682.410
a) Neto plaće i nadnice	121	26.705.762	26.705.762	27.578.471	27.578.471
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.551.953	14.551.953	15.306.778	15.306.778
c) Doprinosi na plaće	123	9.404.712	9.404.712	9.797.161	9.797.161
4. Amortizacija	124	17.105.671	17.105.671	19.386.490	19.386.490
5. Ostali troškovi	125	17.531.772	17.531.772	19.777.248	19.777.248
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.104.746	1.104.746	1.047.198	1.047.198
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	22.303.443	22.303.443	16.018.049	16.018.049
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	22.303.443	22.303.443	16.018.049	16.018.049
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	18.925.845	18.925.845	19.200.053	19.200.053
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	18.864.412	18.864.412	19.200.053	19.200.053
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	61.433	61.433	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	245.502.849	245.502.849	255.100.862	255.100.862
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	341.456.545	341.456.545	341.226.331	341.226.331
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-95.953.696	-95.953.696	-86.125.469	-86.125.469
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	95.953.696	95.953.696	86.125.469	86.125.469
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-95.953.696	-95.953.696	-86.125.469	-86.125.469
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	95.953.696	95.953.696	86.125.469	86.125.469

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-95.953.696	-95.953.696	-86.125.469	-86.125.469
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-95.953.696	-95.953.696	-86.125.469	-86.125.469
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)					
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	69.598	69.598	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	101.459	101.459	668.190	668.190
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	171.057	171.057	668.190	668.190
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-95.782.639	-95.782.639	-85.457.279	-85.457.279
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	-95.782.639	-95.782.639	-85.457.279	-85.457.279
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.–31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	220.540.381	220.540.381	236.631.384	236.631.384
1. Prihodi od prodaje	112	199.897.742	199.897.742	213.531.519	213.531.519
2. Ostali poslovni prihodi	113	20.642.639	20.642.639	23.099.865	23.099.865
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	320.000.848	320.000.848	319.743.408	319.743.408
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	235.919.209	235.919.209	228.950.375	228.950.375
a) Troškovi sirovina i materijala	117	52.939.797	52.939.797	44.961.845	44.961.845
b) Troškovi prodane robe	118	50.567	50.567	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	182.928.845	182.928.845	183.988.530	183.988.530
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	49.801.429	49.801.429	51.816.919	51.816.919
a) Neto plaće i nadnice	121	26.200.919	26.200.919	27.077.705	27.077.705
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.320.248	14.320.248	15.069.156	15.069.156
c) Doprinosi na plaće	123	9.280.262	9.280.262	9.670.058	9.670.058
4. Amortizacija	124	17.068.000	17.068.000	19.369.354	19.369.354
5. Ostali troškovi	125	16.110.524	16.110.524	18.559.571	18.559.571
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.101.686	1.101.686	1.047.189	1.047.189
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	22.297.805	22.297.805	16.012.456	16.012.456
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	22.297.805	22.297.805	16.012.456	16.012.456
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	18.846.538	18.846.538	19.192.727	19.192.727
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	18.846.538	18.846.538	19.192.727	19.192.727
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	242.838.186	242.838.186	252.643.840	252.643.840
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	338.847.386	338.847.386	338.936.135	338.936.135
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-96.009.200	-96.009.200	-86.292.295	-86.292.295
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	96.009.200	96.009.200	86.292.295	86.292.295
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-96.009.200	-96.009.200	-86.292.295	-86.292.295
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	96.009.200	96.009.200	86.292.295	86.292.295

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-96.009.200	-96.009.200	-86.292.295	-86.292.295
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	171.057	171.057	668.190	668.190
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	69.598	69.598	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	101.459	101.459	668.190	668.190
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 RAZDOBLJA (158-166)	167	171.057	171.057	668.190	668.190
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-95.838.143	-95.838.143	-85.624.105	-85.624.105

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2016.

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	633.450.211	620.489.414
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.990.282	26.987.741
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.817.004	26.987.741
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	173.278	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	546.932.658	534.142.756
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	30.584.048
3. Postrojenja i oprema	013	93.761.984	93.460.472
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.143.004	327.170.414
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	50.283.902
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	11.439.803
8. Ostala materijalna imovina	018	1.450.511	1.451.225
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	61.352.143	59.158.456
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
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	1.179.721	1.179.721
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.172.422	57.978.735
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	200.461
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	200.461
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	191.710.277	274.051.707
I. ZALIHE (036 do 042)	035	56.429.223	58.304.459
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	58.304.459
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	98.327.384	107.600.684
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	76.055.987	94.400.993
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	109.009	178.711
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.741.485	8.019.247
6. Ostala potraživanja	049	10.420.903	5.001.733
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.535.915	27.706.978
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	188
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.535.724	27.699.955
7. Ostala financijska imovina	057	0	6.835
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	35.417.755	80.439.586
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	26.915.684	25.230.587
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	852.076.172	919.771.708

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	373.815.315	288.358.036
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	80.612.845	81.281.035
1. Zakonske rezerve	066	730.778	730.778
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	79.885.007	80.553.197
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-712.080
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	1.383.646	16.025.020
1. Zadržana dobit	073	1.383.646	16.025.020
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	14.641.374	-86.125.469
1. Dobit poslovne godine	076	14.641.374	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	86.125.469
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.718.365	2.718.365
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	818.248	818.248
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.900.117	1.900.117
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	47.405.713	46.740.746
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.422	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	47.337.291	46.695.746
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	397.239.666	555.530.426
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	14.565.014
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.529	83.635.748
4. Obveze za predujmove	097	2.411.470	2.940.918
5. Obveze prema dobavljačima	098	151.510.638	119.398.619
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	9.712.979	10.061.144
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.279.635	10.020.442
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	20.000	20.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	152.598.292	314.888.541
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	30.897.113	26.424.135
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	852.076.172	919.771.708
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	373.815.315	288.358.036
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2016.

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	634.374.908	621.413.799
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.871.690	26.882.197
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.698.412	26.882.197
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	173.278	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	546.790.880	533.987.618
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	30.584.047
3. Postrojenja i oprema	013	93.743.200	93.433.922
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.123.638	327.145.455
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	50.283.902
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	11.439.803
8. Ostala materijalna imovina	018	1.346.883	1.347.597
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	62.537.210	60.368.856
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.210.400	1.210.400
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	1.179.721	1.179.721
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.147.089	57.978.735
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	186.189.150	268.264.525
I. ZALIHE (036 do 042)	035	56.429.223	58.302.049
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	58.302.049
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	96.286.250	103.979.609
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	466.975	35.836
2. Potraživanja od kupaca	045	73.714.587	90.865.824
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	98.010	166.711
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.611.594	7.909.505
6. Ostala potraživanja	049	10.395.084	5.001.733
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.535.915	27.696.978
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	188
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.535.724	27.689.955
7. Ostala financijska imovina	057	0	6.835
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	31.937.762	78.285.889
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	26.442.976	24.913.677
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	847.007.034	914.592.001

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	370.632.371	285.008.267
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	79.635.915	80.304.106
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	78.918.077	79.586.268
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-712.080
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	13.829.006
1. Zadržana dobit	073	0	13.829.006
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	13.829.006	-86.292.295
1. Dobit poslovne godine	076	13.829.006	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	86.292.295
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.718.365	2.718.365
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	818.248	818.248
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.900.117	1.900.117
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	47.405.713	46.740.746
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.422	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	47.337.291	46.695.746
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	395.609.212	553.959.489
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	14.565.014
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.530	83.635.748
4. Obveze za predujmove	097	2.393.587	2.940.918
5. Obveze prema dobavljačima	098	150.361.507	118.129.367
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	9.493.295	9.856.880
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.041.478	9.928.620
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	152.592.692	314.882.942
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	30.641.373	26.165.134
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	847.007.034	914.592.001

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-95.953.696	-86.125.469
2. Amortizacija	002	17.105.671	19.386.490
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	163.242.526	133.645.556
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.292.223	11.026.797
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	96.686.724	77.933.374
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	42.488.460	9.273.301
3. Povećanje zaliha	010	1.585.761	1.875.236
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	47.654.779	29.863.287
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	91.729.000	41.011.824
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	4.957.724	36.921.550
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	9.130	192.008
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	9.130	192.008
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	14.309.557	11.567.613
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	14.309.557	11.567.613
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	14.300.427	11.375.605
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	14.900.000	22.486.938
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	14.900.000	22.486.938
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.196.750	1.130.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	5.265	31.898
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.215.529	1.848.904
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.417.544	3.011.052
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	11.482.456	19.475.886
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.139.753	45.021.831
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	50.448.927	35.417.755
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.139.753	45.021.831
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	52.588.680	80.439.586

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-96.009.200	-86.292.295
2. Amortizacija	002	17.068.000	19.369.354
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	162.458.446	133.705.073
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.408.942	10.870.989
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	95.926.188	77.653.121
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	41.118.921	8.138.667
3. Povećanje zaliha	010	1.701.761	1.872.825
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	47.757.563	29.856.546
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	90.578.245	39.868.038
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	5.347.943	37.785.083
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	9.130	192.008
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	445.307
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	9.130	637.315
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	14.309.557	11.550.157
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	14.309.557	11.550.157
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	14.300.427	10.912.842
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	14.900.000	22.486.938
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	14.900.000	22.486.938
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.146.750	1.130.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	5.265	31.898
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.215.529	1.848.904
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.367.544	3.011.052
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	11.532.456	19.475.886
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.579.972	46.348.127
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	47.208.982	31.937.762
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.579.972	46.348.127
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	49.788.954	78.285.889

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

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	81.640.880	81.281.035
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.893.479	16.025.020
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-95.953.696	-86.125.469
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-595.980	-712.080
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	264.874.213	288.358.036
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	101.459	668.190
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-95.884.099	-86.125.469
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-95.782.640	-85.457.279
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-95.782.640	-85.457.279
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2016.

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	79.724.448	80.304.106
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-661.626	13.829.006
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-96.009.200	-86.292.295
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-595.980	-712.080
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	260.337.172	285.008.267
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	101.459	668.190
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-95.939.602	-86.292.295
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-95.838.143	-85.624.105

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE 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 75 B.

Povezana društva

Ovisna društva su Obzor putovanja d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu) i Amadeus Croatia d.d. (u 95%-tnom vlasništvu). U konsolidiranim financijskim izvještajima, društva Amadeus Croatia i Obzor putovanja iskazuju se metodom troška dok se za Pleso prijevoz primjenjivala metoda udjela. Udjele u Pleso prijevozu d.o.o. Društvo je u cijelosti prodalo u studenom 2015. godine, te ovo pridruženo društvo nije uključeno u konsolidaciju za razdoblje siječanj – ožujak 2016. godine.

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, Buzin, Bani 75 B 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 – ožujak 2016. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine.

Dionička glavnica

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 31. ožujka 2016. 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.

Sastav Nadzornog odbora na dan 31. ožujka 2016. godine:

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

Uprava društva Croatia Airlines d.d

Upravu Društva čine:

Krešimir Kučko	Predsjednik Uprave
Zlatko Širac	Član Uprave

¹ Vjekoslav Jelić imenovan za člana NO dana 7.7.2015. godine, do kojeg je datuma član bio Hrvoje Kujundžić.

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde

Direktor Amadeus Croatia d.d.

Jadranka Skelin-Hrvoj

Direktorica Obzor putovanja d.o.o. (do 31.10.2015.)

Silvana Turčić

Direktorica Obzor putovanja d.o.o. (od 01.11.2015.)

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – ožujak 2016. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća uprave o poslovanju za razdoblje I-III 2016. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2016. 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, 29. travnja 2016.

 CROATIA AIRLINES

A STAR ALLIANCE MEMBER 

Izvješće Uprave o poslovanju za I.-III. 2016. godine



Travanj 2016.



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.....	8
Kamatni rizik.....	9
Rizik likvidnosti	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.-III. 2016.	I.-III. 2015.
nalet (km)	DIST 000	2.996	3.006
broj uzlijetanja	FLTS	5.083	5.079
stopa promjene	%	0	2
operativno vrijeme	BH	6.958	7.086
stopa promjene	%	-2	5
prevezeni putnici	RPAX 000	315	302
stopa promjene	%	4	3
prevezena roba i pošta	CGO T	622	697
stopa promjene	%	-11	5
ostvareni putnički km	RPKM mil.	210	204
raspoloživa sjedala - km	ASKM mil.	331	334
putnički faktor popunjenosti	PLF %	63,6	61,1
ostvareni tonski km	TKM mil.	21	21
raspoloživi tonski km	ATKM mil.	35	36
težinski faktor popunjenosti	WLF %	61,1	58,9

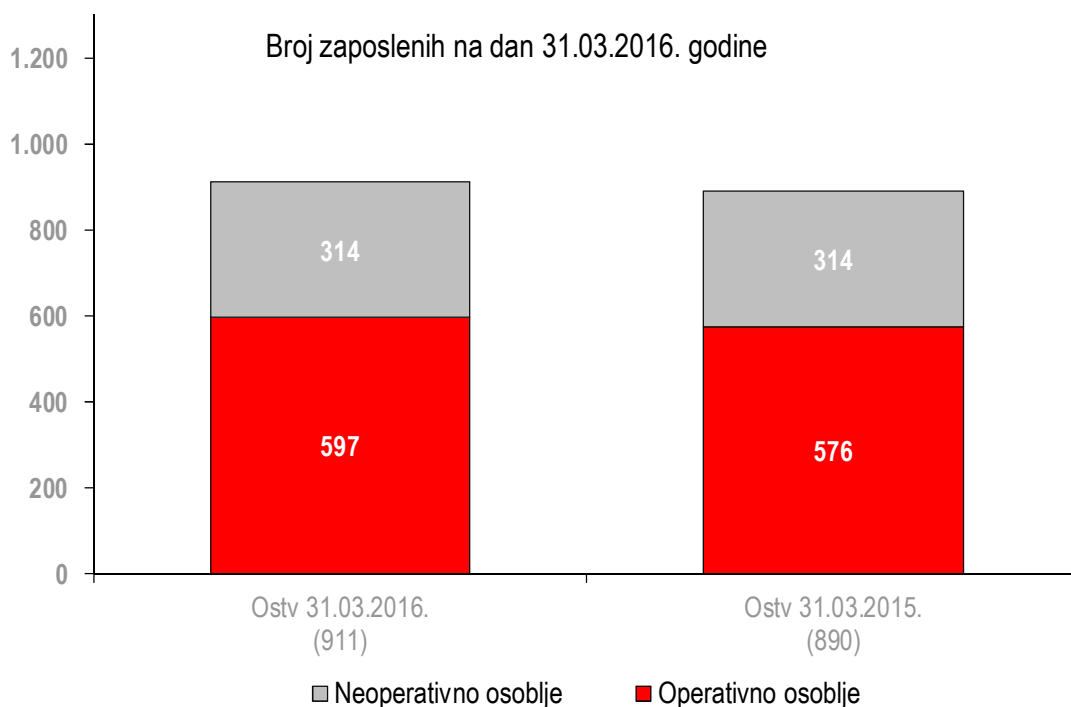
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-III. 2016.	I.-III. 2015.
Ukupan prihod	mil. kn	252,6	242,8
Ukupan trošak	mil. kn	338,9	338,8
Operativni rezultat	mil. kn	-83,1	-99,5
Neto rezultat	mil. kn	-86,3	-96,0
EBIT	mil. kn	-84,1	-93,3
EBITDA	mil. kn	-64,7	-76,2
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATKM	9,1	9,0
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATKM	6,7	6,2
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPKM	12,0	11,6
Prosječan broj zaposlenih		906	896

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-III. 2016.	I.-III. 2015.
Zaposleni (tkm/zaposlenom)	23.720	23.373
Zrakoplovi (BH/dan)	6,3	6,6
Gorivo (tkm/tona)	2.164	2.115

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 31.03.2016. iznosio je 911 djelatnika, što je 2,4 posto više u odnosu na broj zaposlenih na dan 31.03.2015. godine.

Broj operativnog osoblja (uključujući i sezonsko letačko i kabinsko osoblje) veći je za 3,6 posto, dok je broj neoperativnog osoblja na istoj razini u odnosu na dan 31.03.2015. godine. Povećanje broja operativnog osoblja rezultat je povećanja broja djelatnika u zemaljskim operacijama kao pripreme za prelazak poslovnih procesa na novi terminal Međunarodne zračne luke Zagreb u 2017. godini, te većeg zapošljavanja kabinskog osoblja zbog potrebnih zamjena za bolovanje i porodiljni te letačkog sezonskog osoblja zbog pokrivanja ljetnog reda letenja i odrađivanja svih potrebnih školovanja.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu iznosila su 2,2 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 96 posto ukupnih ulaganja u ljudske potencijale.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Prema redovnim proljetnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) koje je u travnju 2016. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), rast svjetskog gospodarstva u 2016. iznositi će 3,2 posto.¹ Globalno gospodarstvo i dalje raste, no tempom koji sve više razočarava pa je pojačana njegova izloženost negativnim rizicima kojih je sve više.

Među rizicima koji izazivaju najveću zabrinutost MMF izdvaja financijske i rizike koji nisu ekonomske prirode. To se prvenstveno odnosi na globalna financijska previranja, uključujući nagle rasprodaje rizične imovine, pojačanu nesklonost riziku i oštar pad cijena nafte i ostalih sirovina. Među rizicima negospodarske prirode izdvaja nastavak nestabilnosti i nasilja u nizu zemalja, ponajprije u Siriji, posljedičnu izbjegličku krizu i s njom povezane izazove za Europsku uniju.

Europsko gospodarstvo ulazi u četvrtu godinu oporavka, rast se nastavlja umjerenom brzinom, a uglavnom ga pokreće potrošnja. Istodobno se veliki dio svjetskog gospodarstva bori sa značajnim izazovima, zbog čega rast u Europi postaje sve rizičniji.

Za gospodarstvo eurozone MMF u 2016. godini predviđa rast od 1,5 posto, a istu stopu rasta procjenjuju i za njemačko gospodarstvo, najveće u Europi. Među vodećim gospodarstvima eurozone najviša stopa rasta očekuje se u Španjolskoj, od 2,6 posto. Procjena rasta za cijelu skupinu europskih gospodarstava u nastajanju i razvoju među kojima je i Hrvatska iznosi 3,5 posto.

Čimbenici koji podupiru rast europskog gospodarstva su niske cijene nafte, povoljni uvjeti financiranja i niski tečaj eura. Istodobno rizici za gospodarstvo postaju sve izraženiji, od sporijeg rasta tržišta u nastajanju, poput kineskog, do slabe aktivnosti svjetske trgovine i geopolitičkih napetosti u europskom susjedstvu. Važno je nastaviti s fiskalnim i strukturnim reformama koje mogu pridonijeti rastu europskih gospodarstava, zaustavljanju budućih iznenadnih kriza i povećanju mogućnosti zapošljavanja.

Najnoviji podaci europskog ureda za statistiku Eurostata pokazuju da se godišnja inflacija u ožujku 2016. godine zadržala na niskoj razini, u Europskoj uniji i eurozoni zabilježena je inflacija od nula posto.²

Industrijska proizvodnja je u veljači 2016. godine u Europskoj uniji i eurozoni porasla za 0,8 posto u odnosu na isti mjesec 2015. godine.³

Na razini Europske unije stopa nezaposlenosti je u veljači 2016. godine iznosila 8,9 posto, bez posla je bilo 21,6 milijuna građana.⁴ To je najniža stopa nezaposlenosti u Europskoj uniji zabilježena još od svibnja 2009. godine. U eurozoni je stopa nezaposlenosti iznosila 10,3 posto, što je najniža stopa od kolovoza 2011. godine.

Hrvatsko gospodarstvo će nakon izlaska iz recesije u 2015. nastaviti rasti i u 2016. godini. MMF je gotovo udvostručio procjenu hrvatskog gospodarskog rasta u 2016. godini. U redovnim jesenjim prognozama objavljenim u prošlogodišnjem listopadu rast u 2016. procijenjen je na 1 posto, dok bi prema najnovijim procjenama MMF-a hrvatsko gospodarstvo trebalo ove godine porasti 1,9 posto.

¹ IMF, World Economic Outlook, April 2016.

² Eurostat Press Release, 14 April 2016.

³ Eurostat Press Release, 13 April 2016.

⁴ Eurostat Press Release, 4 April 2016.

Industrijska proizvodnja je u veljači 2016. godine zabilježila razmjerno snažan i iznad očekivani rast od 4,4 posto na godišnjoj razini.⁵ Time je nastavljen godišnji rast obujma industrijske proizvodnje i trinaesti mjesec za redom.

Potrošačke cijene su u ožujku 2016. godine zabilježile najsnažniji godišnji pad, deflacija se ubrzala na 1,7 posto, čime je nastavljen trend deflatorskih pritisaka koji sa sporadičnim prekidima traje već dvije godine.⁶

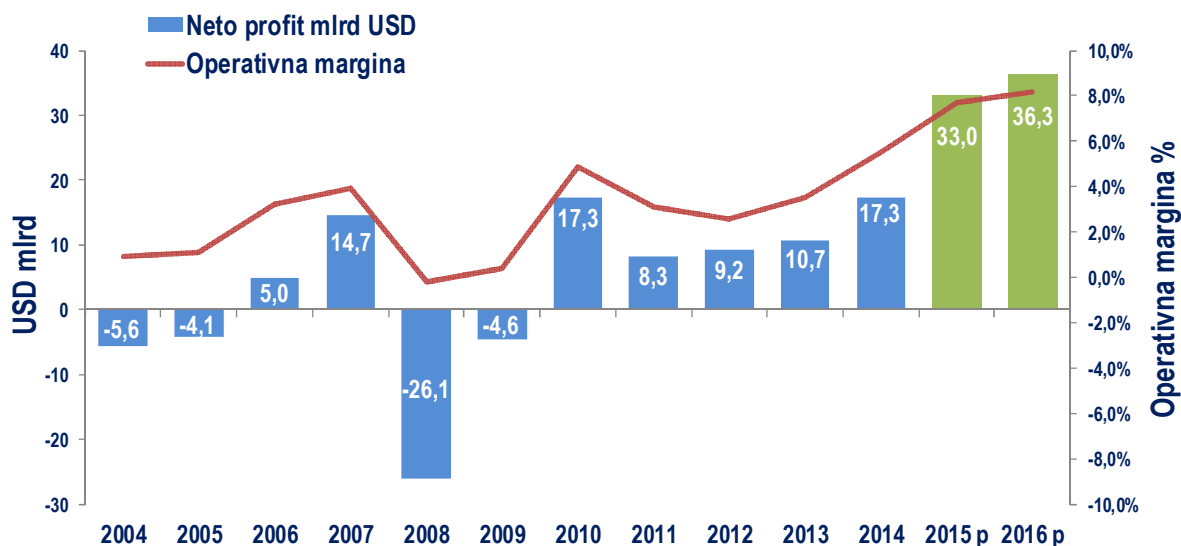
Podaci Državnog zavoda za statistiku pokazuju da je stopa registrirane nezaposlenosti u ožujku 2016. godine iznosila 17,2 posto, što je u odnosu na prethodni mjesec niže za 0,6 postotnih bodova, a u odnosu na isti mjesec 2015. godine niže za 2,4 postotna boda.⁷

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA svjetsko zrakoplovstvo u 2016. godini očekuje daljnji rast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 36,3 milijardi dolara, uz neto marginu od 5,1 posto.⁸ IATA očekuje da će sve regije osim Afrike generirati dobit, uz porast profitabilnosti u odnosu na 2015. godinu. Niže cijene nafte i snažniji rast svjetskog BDP-a glavni su pokretači poboljšane profitabilnosti.

Putnički promet u 2016. ostvariti će rast od 6,7 posto u odnosu na 2015. godinu, a očekuje se da će zrakoplovne kompanije prevesti oko 3,8 milijardi putnika. Prijevoz tereta ostvarit će rast od 2,8 posto, uz očekivani prijevoz od oko 52,7 mil. tona robe.

IATA projekcija cijene mlaznog goriva iznosi 63,8 \$/barelu, što je 5,8 posto manje u odnosu na 2015. godinu. Troškovi goriva iznositi će 135 milijardi USD što je 25 posto manje u odnosu na 2015. godinu, a u strukturi operativnih troškova činiti će 20,6 posto troškova (27,4 posto u 2015. godini).

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, prosinac 2015.

Europske prijevoznike u 2016. godini očekuje porast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 8,5 mlrd. USD uz neto profitnu marginu od 4,3 posto. Točka pokrića na

⁵ www.bank.hr (preuzeto 31.03.2016.)

⁶ www.bank.hr (preuzeto 14.04.2016.)

⁷ www.dzs.hr (preuzeto 28.04.2016.)

⁸ IATA Economic Performance of the Airline Industry, December 2015

europskom tržištu najviša je u odnosu na ostala tržišta, što je uzrokovano niskim yieldom, visokim stupnjem konkurencije te visokim regulatornim troškovima. Unatoč navedenom, europsko tržište generirati će solidan financijski rezultat.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku⁹ promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2016. godine bilježi rast od 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Putnički promet u hrvatskim zračnim lukama povećao se za 7,7 posto, prevezeno je 399 tisuće putnika, a tržišni udio Croatia Airlines iznosio je 59 posto.

Zaustavljen je pad potražnje u Hrvatskoj, u prva dva mjeseca 2016. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u porastu je za čak 49 posto (44 tisuće putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine).

Udio Croatia Airlinesa od 59 posto ukazuje na 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.

U prvom kvartalu 2016. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 6.958 blok sati, dok je broj letova iznosio 5.083. Prevezeno je 315.566 putnika što je 4 posto više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 3 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 63,6 (+2,5 postotna boda). Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu povećao se za 6 posto, dok se u međunarodnom redovnom prometu povećao za 5 posto.

Croatia Airlines je s 31.12.2015. godine uspješno završio proces restrukturiranja dosljednom provedbom kompenzacijskih mjera, kao i mjera vlastitog doprinosa, sukladno pravilima Europske unije za državne potpore te prema Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Republike Hrvatske od 27.06.2013. godine.

Provedena je racionalizacija poslovanja i postignute su uštede kroz restrukturiranje naleta i mreže letova, reorganizaciju društva uz sužavanje rukovodeće strukture te usklađivanje sa stvarnim radnim procesima, racionalizaciju prodajne mreže i provođenje programa zbrinjavanja viška radnika. Povećana je učinkovitost procesa, produktivnost i konkurentna sposobnost kompanije.

Uspješan završetak programa restrukturiranja omogućiti će Croatia Airlinesu stabilno i održivo poslovanje u budućnosti, daljnji razvitak te još uspješnije pozicioniranje na regionalnom i europskom tržištu, a u smjeru pokrenutih privatizacijskih procesa.

⁹ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama u 2016.

Rizici poslovanja

Zrakoplovne kompanije suočavaju se sa širokim rasponom strateških, operativnih i financijskih rizika, a posebnosti proizlaze iz specifičnih karakteristika pojedinih tržišta ovisno o stupnju razvijenosti gospodarstva, obilježjima potražnje (sezonalnost, turizam...), postojećoj i budućoj razini konkurencije, te veličini i financijskoj snazi pojedinih prijevoznika. U provedbi procesa upravljanja rizicima Croatia Airlinesa prepoznati su najvažniji rizici prema mogućem utjecaju na poslovanje kompanije čije praćenje treba osigurati ublažavanje mogućih negativnih posljedica gdje god je to moguće.

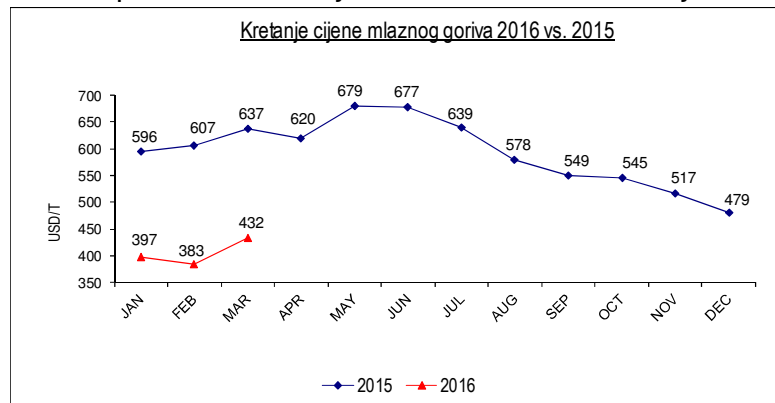
Najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), prometne naknade i dozvole za letenje, konkurencija, Star Alliance i partnerstva, dobavljači, gorivo, valute, kamatne stope i sl. Unutarnji rizici su program restrukturiranja – monitoring, ljudski resursi, upravljanje kapacitetima, poremećaji u operaciji, prodaja i upravljanje prihodima i rizik likvidnosti.

Izloženost recesiji i gospodarskoj krizi utječe na potražnju za uslugama zračnog prometa, a jedan od najvećih generatora prometa u Hrvatskoj su stranci (87 posto). Udio hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu Croatia Airlines (oko 35 posto) veći je nego kod konkurencije tako da je izloženost rizicima hrvatskog gospodarskog okruženja razmjerno veći.

Trenutno najznačajniji vanjski rizici su rizici promjena cijena, posebno cijena goriva, kamatnih stopa i valutnih tečajeva u uvjetima izražene sezonalnosti potražnje na hrvatskom zrakoplovnom tržištu s visokim stupnjem konkurencije.

Gorivo

Početak 2016. godine obilježio je nastavak trenda pada cijene nafte na svjetskim tržištima, dok u ožujku cijena nafte bilježi blagi rast. Prosječna cijena nafte na londonskoj burzi u prvom kvartalu je iznosila 33 \$/bbl, dok je u istom razdoblju prethodne godine

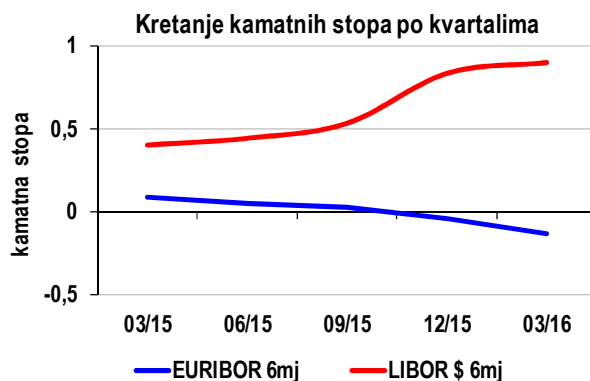


ista bila 56\$/bbl. Međutim, potrebno je naglasiti utjecaj tečaja USD na troškove goriva Croatia Airlinesa. Prosječni tečaj USD u razdoblju siječanj - ožujak 2016. godine iznosio je 6,91 kn za 1 USD u odnosu na 6,81 kn za 1 USD za razdoblje siječanj – ožujak 2015. godine.

Prosječna cijena po kojoj je Croatia Airlines nabavljao gorivo u prvom kvartalu 2016. godine iznosila je 406 USD/t, dok je u istom razdoblju 2015. prosječna cijena iznosila 601 USD/t. Trošak goriva u prvom kvartalu 2016. godine iznosio je 27,9 mil. kn i manji je za 13,6 mil. kn u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva za promatrano razdoblje smanjio se s 13 posto u 2015. godini na 9 posto u 2016. godini.

Kamatni rizik

Preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom Croatia Airlines izložen je i kamatnom riziku, te se stoga redovito prati kretanje kamatnih stopa na svjetskom tržištu i njihov utjecaj na poslovanje kompanije. Trend pada Euribora nastavio se u prvom kvartalu 2016. godine. Zabilježene su negativne stope Euribora koji je pao na povijesno najnižu razinu otkad postoji euro. Za razliku od Euribora, Libor je u prvom kvartalu 2016. godine zabilježio rast što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlines obzirom da nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.



Rizik likvidnosti

Trenutno najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlines je održavanje likvidnosti. Redovitim praćenjem dospijeća obveza te održavanjem odgovarajućih i dostatnih iznosa gotova novca i pologa za pokriće dospelih novčanih izdataka Croatia Airlines upravlja rizikom likvidnosti. Obzirom na izraženu sezonalnost poslovanja radi premošćivanja razdoblja s nižim novčanim priljevima, uobičajeno je kratkoročno zaduživanje putem kratkoročnih bankovnih kredita.

U prvom kvartalu 2016. godine za financiranje tekućih obveza korištena su sredstva kratkoročnih kredita PBZ-a, HPB-a i Erste banke u ukupnoj visini od 22,4 mil. kn.

Flota i kapaciteti

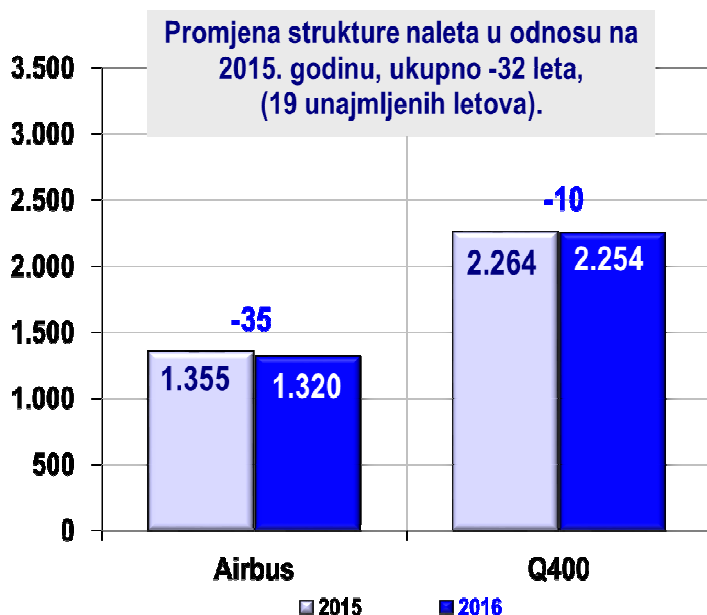
Flota – kraj ožujka 2016. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2015.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	16,33	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	17,19	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	6,85	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	11,87	12	5	7

Krajem ožujka 2016. godine Croatia Airlines je raspolagao s flotom od 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus, od kojih jedan Airbus A320 u operativnom najmu, te šest zrakoplova Q400 u operativnom najmu. U prva tri mjeseca 2016. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 6.958 blok sati, što je 2 posto manje u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Ostvareno je 5.083 letova, što je na razini ostvarenja istog razdoblja 2015. godine.

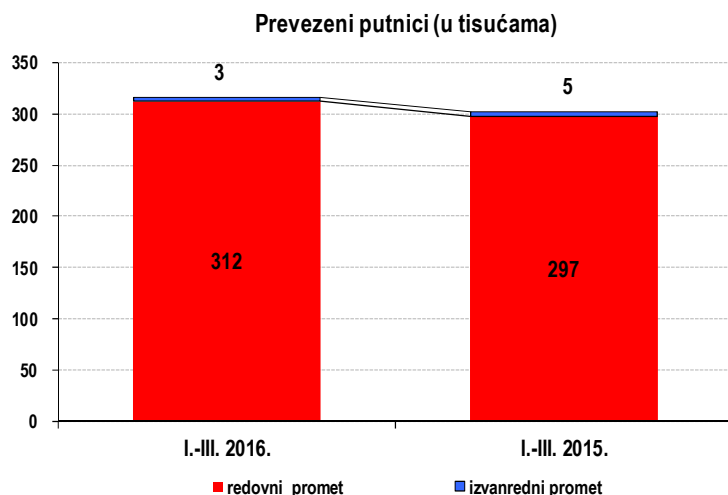
Tijekom razdoblja obavljene su odgovarajuće pripremne radnje vezano uz planirano povećanje ponuđenih kapaciteta uvođenjem jednog dodatnog zrakoplova u najam (*Wet lease*) u razdoblju svibanj – listopad 2016. godine.

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



Tržište

Prvi kvartal 2016. godine obilježio je rast ukupno prevezenih putnika za 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** veći je za 6 posto, a u **međunarodnom redovitom prometu** veći je za 5 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

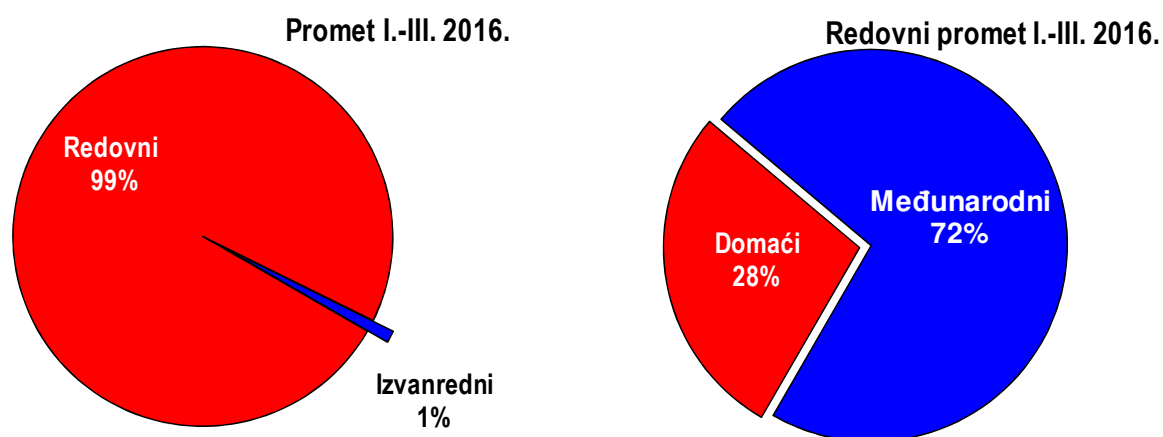


U izvanrednom **charter prometu** prevezeno je 3,2 tisuća putnika što je pad od 30 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. *Charter* promet čini tek 1 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje 2015.

Ostvaren je **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od **63,6 posto** (+2,5 postotna boda), te **težinski faktor popunjenosti (WLF)** od **61,1 posto** (+2,1 postotnih bodova).

Od ukupnih 315.566 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 86.813 putnika, dok je 225.521 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U charter prometu je prevezeno 3.232 putnika.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 4,7 posto, odnosno prevezeno je 10.176 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 1,7 posto manje ponuđenih kapaciteta, u prvom kvartalu 2016. godine iznosi 63,0 posto (+2,5 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika također raste i to za 6 posto. Putnički faktor popunjenosti

(PLF) u domaćem redovitom prometu, u prvom kvartalu iznosi 65,4 posto (+1,0 postotni bod).

Od 27. ožujka do 29. listopada 2016. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa lete prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote. U tom razdoblju Croatia Airlines u redovitom međunarodnom prometu povezuje Hrvatsku s 34 odredišta u 20 europskih država, a u suradnji s partnerima iz udruge Star Alliance, i s cijelim svijetom. U 2016. godinu Croatia Airlines je ušao s 14 *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. Croatia Airlines u ovogodišnjem ljetnom redu letenja širi mrežu europskih odredišta uvođenjem četiri nove međunarodne linije. Od 20. svibnja zrakoplovi Croatia Airlines počinju izravno povezivati Zagreb i Lisabon, triput na tjedan – ponedjeljkom, srijedom i petkom te Zagreb i Milano utorkom, petkom i nedjeljom. Od 21. svibnja izravnim letovima počinje se povezivati Zagreb i Prag i to četiri puta na tjedan – utorkom, četvrtkom, subotom i nedjeljom. Novost je i izravni letovi između Zagreba i Sankt Peterburga koji se planiraju od 2. lipnja i to četvrtkom i nedjeljom. Širenje mreže odredišta omogućeno je uspješnim završetkom programa restrukturiranja Croatia Airlines u 2015. godini, čime je prestala i obveza kompanije da posluje sa smanjenim tržišnim kapacitetom.

U prvom kvartalu 2016. **prodaja bilježi pozitivan trend s rastom od 4 posto** u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Za rast prodaje najzaslužniji su rezultati izvoza tj. **inozemne prodaje koja bilježi povećanje od 5 posto. Domaća prodaja također bilježi rast i to od 7 posto**, što je znak oporavka domaćeg tržišta. Prodaja od strane drugih kompanija manja je za 4 posto.

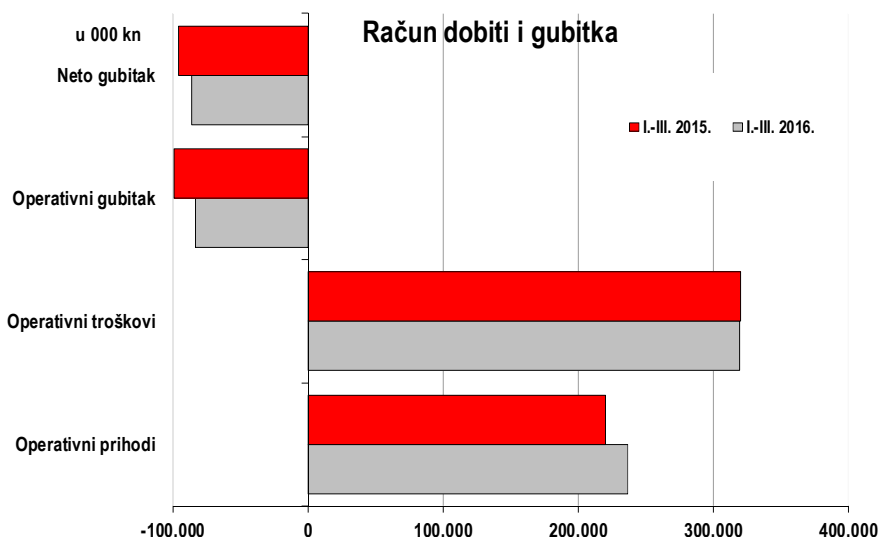
Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u prvom kvartalu 2016. godine bile su ponajprije usmjerene na promociju ljetnog reda letenja te uvođenja četiri nove linije Croatia Airlines: Prag, Milano, Lisabon i Sankt Peterburg. Također su se promovirali domaći letovi. Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao na sajmovima turisticke u Milanu, Beču, Pragu, ITB Berlin, a samostalno je nastupio i na sajmu Place2go u Zagrebu u cilju predstavljanja novih linija. U promatranom razdoblju Croatia Airlines je predstavio i nove mobilne usluge kroz novu mobilnu aplikaciju. 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 dan 31. ožujka 2016. Croatia Airlines je imao 115.802 *Facebook fanova*. Osim Facebook Croatia Airlines s korisnicima komunicira putem društvenih mreža Twitter, Instagram, LinkedIn, Google+, YouTube.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-III. 2016.	Ostvarenje I.-III. 2015.	Indeks
Putnički promet	192.215	181.086	106
Prijevoz tereta	3.127	3.837	82
Ostali prihodi	41.290	35.618	116
Prihodi iz poslovanja	236.631	220.540	107
Troškovi letenja	82.240	93.398	88
Održavanje	58.826	48.985	120
Usluge putnicima	15.918	15.583	102
Usluge u zračnom prometu	68.880	71.544	96
Promocija i prodaja	54.182	54.656	99
Opći i administrativni poslovi	19.280	17.665	109
Amortizacija	19.369	17.068	113
Ostali rashodi	1.047	1.102	95
Troškovi iz poslovanja	319.743	320.001	100
DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVANJA	-83.112	-99.460	84
Rashodi od kamata	-2.178	-2.735	80
Prihodi od kamata	6	4	-
Tečajne razlike (netto)	-905	6.308	-
Ostali financijski rashodi	-103	-126	81
Ostali financijski prihodi	0	0	-
Neto rezultat financiranja	-3.180	3.451	-92
NETO DOBIT/GUBITAK	-86.292	-96.009	90

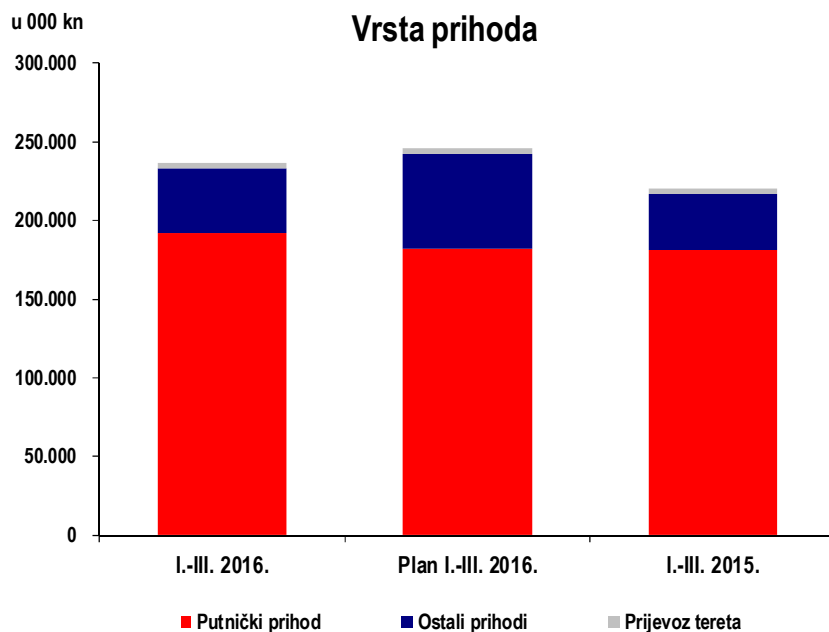
Na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni gubitak u visini od 83,1 mil. kn. S financijskim troškovima krajnji gubitak iznosi 86,3 mil. kn.



Operativni prihodi veći su za 7 posto prvenstveno zbog ostvarenja većih prihoda od putničkog prometa. **Putnički prihodi** ostvarili su rast od 6 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine i prate porast broja putnika od 4 posto.

Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 18 posto i rezultat su pada prijevoza tereta za 11 posto.

Ostali prihodi veći su za 16 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine prvenstveno zbog većih prihoda od pružanja usluga održavanja trećim licima te prihoda od prethodnih godina.



Operativni troškovi na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine.

Najznačajniji porast (+20 posto odnosno 9,8 mil. kn u odnosu na prvi kvartal 2015.) ostvarili su troškovi održavanja zbog troškova najma i održavanja motora te *maintenance* rezervi vezanih uz najam motora budući da je u drugom kvartalu 2015. godini proveden *sale&lease back* jednog motora za Airbus. Pored ovih troškova veći su i ostali troškovi tehnike zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za treća lica što je rezultat većeg broja radova te prihoda od pružanja usluga održavanja trećim licima.

U okviru operativnih troškova porasli su i troškovi usluga putnicima, troškovi općih i administrativnih poslova te amortizacije dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine.

Troškovi usluga putnicima veći su uslijed većih troškova primanja osoblja prihvata i otpreme te kabinskog osoblja. Razlog tome je povećanje broja djelatnika prihvata i otpreme kao pripreme za prelazak poslovnih procesa na novi terminal Međunarodne zračne luke Zagreb u 2017. godini, te većeg zapošljavanja kabinskog osoblja zbog potrebnih zamjena za bolovanje i porodiljni.

Troškovi općih i administrativnih poslova veći su prvenstveno zbog većih troškova najma *softwara* i najma informatičke opreme, raznih ostalih troškova te većih troškova komercijalnih školovanja koji prate veće ostvarene prihode od istih.

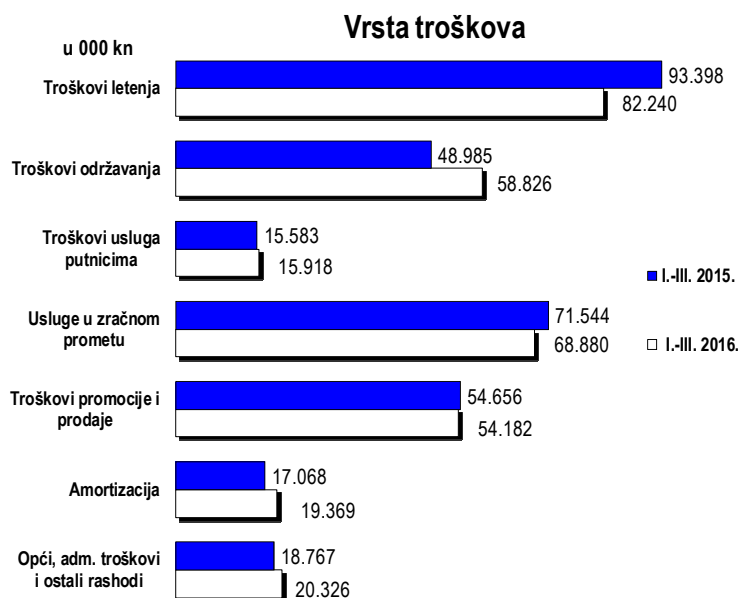
Troškovi amortizacije veći su uslijed većih ulaganja u zrakoplove, rezervne dijelove te u nematerijalnu imovinu.

U okviru operativnih troškova manji su troškovi letenja, troškovi usluga u zračnom prometu, promocije i prodaje te ostali rashodi.

Troškovi letenja manji su prvenstveno zbog manjih troškova goriva proizašlih iz niže cijene goriva na tržištu u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

Troškovi usluga u zračnom prometu manji su zbog manjih troškova usluga zračnih luka te troškova kontrole leta uslijed manje ostvarenog naleta u BH. Dio ušteda proizlazi i iz promjene strukture naleta po tipu zrakoplova (smanjeni nalet zrakoplova A320 u korist zrakoplova A319 i Q400 čiji su troškovi prihvata i otpreme te kontrole leta jedinično jeftiniji).

Troškovi promocije i prodaje manji su zbog manjih troškova promotivnih usluga te manjih troškova predstavništva u inozemstvu, dok su ostali rashodi manji zbog manjih rashoda prethodne godine.



Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 26 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 22 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-III. 2016.
Ulaganja u zrakoplove	3.705.961
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	2.923.558
Ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi	2.703.630
Građevinski objekti	253.285
Nematerijalna imovina	1.873.732
Ostala oprema	328.894
Ukupno	11.789.060

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u visini od 3,7 mil. kn, a odnose se na jedan šestogodišnji pregled zrakoplova Airbus (CTI) napravljenog u internoj izvedbi. U internoj izvedbi također je napravljen i šestogodišnji pregled unajmljenog zrakoplova Airbus (CTJ), a visina ulaganja iznosi 2,7 mil. kn.

Napravljena su i dva C pregleda u internoj izvedbi na zrakoplovima flote Airbus (CTL i CTK).

Od ostalih značajnih ulaganja, ulaganja u rezervne dijelove ostvarena su u visini 2,9 mil. kn, dok su nematerijalna ulaganja odnosno ulaganja u *software* ostvarena u visini 1,9 mil. kn.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-III. 2016.	Kraj 2015.	Indeks 2016./kraj 2015.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	621.414	634.375	98
Kratkotrajna imovina	293.178	212.632	138
UKUPNO AKTIVA	914.592	847.007	108
PASIVA			
Kapital i rezerve	285.008	370.632	77
Rezerviranja	2.718	2.718	100
Dugoročne obveze	46.741	47.406	99
Kratkoročne obveze	580.125	426.251	136
UKUPNO PASIVA	914.592	847.007	108

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 8 posto u odnosu na stanje imovine na kraju 2015. godine.

Dugotrajna imovina smanjena je za 2 posto redovnim otpisom vrijednosti materijalne imovine. Vrijednost kratkoročne imovine porasla je za 38 posto kao posljedica višeg stanja novčanih sredstava i depozita te višeg nivoa potraživanja od kupaca u odnosu na kraj 2015. godine.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 8 posto** u odnosu na kraj 2015. godine.

Dok su dugoročne obveze smanjene redovitim otplatama dugoročnog kredita, kratkoročne obveze veće su za 36 posto najvećim dijelom zbog većih obveza za obavljanje prijevoza putnika te zbog novog kratkoročnog kreditnog zaduženja.

Iskazani kapital rezultat je ostvarenog gubitka za prvi kvartal 2016.

Obveze Croatia Airlines na dan 31.03.2016. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 130.217.732 kn, od čega se 65.080.031 kn odnosi na dugoročne obveze, a 65.137.701 kn iznose kratkoročni krediti. Ostatak glavnice po dugoročnim kreditima prema stranim bankama na dan 31.03.2016. iznosi 67.451kn.

(000 kn)	I.-III. 2016.	I.- III. 2015.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	31.938	47.209	68
priljev iz poslovanja	356.463	307.412	116
priljev od države	15.400	15.332	100
kredit	22.400	14.900	150
Priljev ukupno	394.296	337.644	117
obveze iz poslovanja	340.508	327.596	104
investicije	6.275	6.316	99
kredit	1.164	1.153	101
Odljev ukupno	347.948	335.064	104
Neto promjena u razdoblju	46.348	2.580	1.797
Stanje sredstava kraj razdoblja	78.286	49.789	157

Razina tijeka novca (priljeva i odljeva) u prvom kvartalu 2016. godine veća je u odnosu na kretanja u istom razdoblju 2015. godine, a stanje novčanih sredstava na kraju razdoblja ostvareno je na znatno višoj razini.

U prvom kvartalu 2016. godine realizirana su tri kratkoročna kredita od PBZ-a, Erste banke i HPB-a u ukupnoj visini od 22,4 mil. kn.

Sažetak

Međunarodni monetarni fond (MMF) prognozira rast svjetskog gospodarstva u 2016. u visini od 3,2 posto. Globalno gospodarstvo i dalje raste, no tempom koji sve više razočarava pa je pojačana njegova izloženost negativnim rizicima kojih je sve više. Za gospodarstvo Eurozone MMF u 2016. godini predviđa rast od 1,5 posto. MMF je gotovo udvostručio procjenu hrvatskog gospodarskog rasta u 2016. godini. Prema najnovijim procjenama MMF-a hrvatsko gospodarstvo trebalo bi ove godine porasti 1,9 posto.

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije. Prema IATA prognozama očekuje se daljnji rast profitabilnost, neto dobit u 2016. iznositi će 36,3 milijardi dolara, uz neto marginu od 5,1 posto. Niže cijene nafte i snažniji rast svjetskog BDP-a glavni su pokretači poboljšane profitabilnosti. Europske prijevoznike u 2016. godini očekuje porast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 8,5 milijardi dolara uz neto profitnu marginu od 4,3 posto.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku putnički promet u hrvatskim zračnim lukama u prva dva mjeseca 2016. godine bilježi rast od 7,7 posto (399 tisuća putnika), uz tržišni udio Croatia Airlines od 59 posto. Zaustavljen je pad potražnje u Hrvatskoj, u prva dva mjeseca 2016. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u porastu je za čak 49 posto (44 tisuće putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine).

Udio Croatia Airlinesa od 59 posto ukazuje na 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.

U prvom kvartalu 2016. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 6.958 blok sati, dok je broj letova iznosio 5.083. Prevezeno je 315.566 putnika što je 4 posto više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 3 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 63,6 (+2,5 postotna boda). Broj prevezenih putnika u domaćem redovnom prometu povećao se za 6 posto, dok se u međunarodnom redovnom prometu povećao za 5 posto.

U prvom kvartalu 2016. **prodaja bilježi pozitivan trend s rastom od 4 posto** u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Za rast prodaje najzaslužniji su rezultati izvoza tj. **inozemne prodaje koja bilježi povećanje od 5 posto. Domaća prodaja također bilježi rast i to od 7 posto**, što je znak oporavka domaćeg tržišta. Prodaja od strane drugih kompanija manja je za 4 posto.

Operativni prihodi veći su za 7 posto prvenstveno zbog ostvarenja većih prihoda od putničkog prometa. **Putnički prihodi** ostvarili su rast od 6 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine i prate porast broja putnika od 4 posto. Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 18 posto i rezultat su pada prijevoza tereta za 11 posto. Ostali prihodi veći su za 16 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine prvenstveno zbog većih prihoda od pružanja usluga održavanja trećim licima te prihoda od prethodnih godina.

Operativni troškovi na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine. Najznačajniji porast (+20 posto odnosno 9,8 mil. kn u odnosu na prvi kvartal 2015.) ostvarili su troškovi održavanja zbog troškova najma i održavanja motora te *maintenance* rezervi vezanih uz najam motora budući da je u drugom kvartalu 2015. godini proveden *sale&lease back* jednog motora za Airbus. Pored ovih troškova veći su i ostali troškovi tehnike zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za treća lica što je rezultat većeg broja radova te prihoda od pružanja usluga održavanja trećim licima. U okviru operativnih troškova porasli su i troškovi usluga putnicima, troškovi općih i administrativnih poslova te amortizacije dok su ostale kategorije troškova manje u odnosu na ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine. Glavni rizik budućeg poslovanja Croatia Airlinesa je kretanje cijene goriva. Trošak goriva u prvom kvartalu 2016. godine iznosio je 27,9 mil. kn i manji je za 13,6 mil. kn u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva u promatranom razdoblju iznosi 9 posto.

U prvom kvartalu 2016. godine ostvaren je **operativni gubitak od 83,1 mil. kn te neto gubitak u visini od 86,3 mil. kn.**

Važniji događaji

- 27. ožujka 2016. godine – Croatia Airlines započeo je prometovanje prema ljetnom redu letenja.
- ožujak 2016. godine – prema međunarodnom istraživanju Air Helpa Croatia Airlines je 8. kompanija u svijetu po kriteriju zadovoljstva putnika kvalitetom usluge, točnosti letenja te ispunjavanja putničkih prava.



Predsjednik Uprave
Krešimir Kučko