

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



Listopad 2016.



SADRŽAJ:

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.9.2016. (NEREVIDIRANI) 3

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.–30.9.2016.	3
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.	4
Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.–30.9.2016.	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.....	6
Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2016.	7
Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2016.	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.	11
Izvještaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.	13

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 14

I Z J A V U 17

Prilog:

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

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.9.2016. (NEREVIDIRANI)

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.–30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.188.616.965	549.786.266	1.180.741.760	542.977.615
1. Prihodi od prodaje	112	1.090.269.409	525.753.921	1.097.239.656	519.847.965
2. Ostali poslovni prihodi	113	98.347.556	24.032.345	83.502.104	23.129.650
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.182.892.466	445.891.888	1.172.827.635	451.910.417
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	889.413.358	336.828.378	876.465.723	346.797.985
a) Troškovi sirovina i materijala	117	221.982.539	86.773.748	197.901.204	85.399.339
b) Troškovi prodane robe	118	82.567	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	667.348.252	250.054.634	678.564.519	261.398.646
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	165.878.688	58.888.317	167.242.878	58.493.453
a) Neto plaće i nadnice	121	86.637.891	30.477.578	87.181.673	30.377.704
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	48.568.335	17.532.061	49.114.306	17.303.482
c) Doprinosi na plaće	123	30.672.462	10.878.678	30.946.899	10.812.267
4. Amortizacija	124	51.877.876	17.901.802	61.973.697	22.618.152
5. Ostali troškovi	125	67.736.281	30.276.977	64.059.758	23.844.287
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	361.433	281.742	71.079	45.701
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	361.433	281.742	71.079	45.701
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.624.830	1.714.672	3.014.500	110.839
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	48.383.945	15.088.098	35.984.714	6.668.631
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.171.458	0	812.368	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	45.111.822	13.454.053	35.172.346	6.668.631
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	2.100.665	1.634.045	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	47.275.115	15.517.867	39.322.555	8.954.350
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	47.275.115	15.517.867	39.322.555	8.954.350
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	1.237.000.910	564.874.364	1.216.726.474	549.646.246
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.230.167.581	461.409.755	1.212.150.190	460.864.767
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
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	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	6.833.329	103.464.609	4.576.284	88.781.479
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	335.156	-432.360	804.939	80.849
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	-77.462	-123.856	-15.480	51.084
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	412.618	-308.505	820.419	29.765
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 dobici/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	335.156	-432.360	804.939	80.849
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	7.168.485	103.032.249	5.381.223	88.862.328
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	7.168.485	103.032.249	5.381.223	88.862.328
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.–30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.180.501.016	547.161.205	1.173.237.222	540.360.382
1. Prihodi od prodaje	112	1.082.012.630	522.987.814	1.089.704.937	517.197.521
2. Ostali poslovni prihodi	113	98.488.386	24.173.391	83.532.285	23.162.861
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.175.665.272	443.652.428	1.166.038.339	449.549.885
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	885.657.280	335.845.056	873.057.884	345.690.211
a) Troškovi sirovina i materijala	117	221.766.852	86.712.264	197.661.837	85.308.173
b) Troškovi prodane robe	118	50.567	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	663.839.861	249.132.792	675.396.047	260.382.038
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	163.378.833	58.065.572	164.738.115	57.618.640
a) Neto plaće i nadnice	121	85.182.737	30.001.329	85.731.458	29.873.141
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	47.888.595	17.306.305	48.427.941	17.061.868
c) Doprinosi na plaće	123	30.307.501	10.757.938	30.578.716	10.683.631
4. Amortizacija	124	51.796.548	17.895.284	61.918.764	22.598.213
5. Ostali troškovi	125	66.924.278	29.850.139	63.283.707	23.531.982
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	286.623	281.742	25.378	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	286.623	281.742	25.378	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.621.710	1.714.635	3.014.491	110.839
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	46.269.358	13.449.051	35.969.578	6.663.028
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.171.458	0	812.368	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	45.097.900	13.449.051	35.157.210	6.663.028
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	47.183.978	15.501.236	39.285.774	8.941.837
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	47.183.978	15.501.236	39.285.774	8.941.837
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	1.226.770.374	560.610.256	1.209.206.800	547.023.410
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.222.849.250	459.153.664	1.205.324.113	458.491.722
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	3.921.124	101.456.592	3.882.687	88.531.688
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	3.921.124	101.456.592	3.882.687	88.531.688
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	3.921.124	101.456.592	3.882.687	88.531.688
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	3.921.124	101.456.592	3.882.687	88.531.688
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	3.921.124	101.456.592	3.882.687	88.531.688
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	335.156	-432.360	804.939	80.849
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	-77.462	-123.856	-15.480	51.084
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	412.618	-308.505	820.419	29.765
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 dobici/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	335.156	-432.360	804.939	80.849
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	4.256.280	101.024.232	4.687.626	88.612.537

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2015.	30.09.2016.
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	615.671.831
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.990.282	65.489.696
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.817.004	65.489.696
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	506.582.138
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	29.075.708
3. Postrojenja i oprema	013	93.761.984	91.479.432
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.143.004	305.075.725
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	50.647.205
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	9.295.226
8. Ostala materijalna imovina	018	1.450.511	1.255.950
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	61.352.143	43.376.630
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	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.172.422	42.212.389
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	1.179.721	1.164.241
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	175.128	223.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	223.367
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	191.710.277	259.311.610
I. ZALIHE (036 do 042)	035	56.429.223	62.995.091
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	62.995.091
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	115.663.399
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	76.055.987	101.936.212
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	109.009	184.278
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.741.485	6.458.413
6. Ostala potraživanja	049	10.420.903	7.084.496
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.535.915	9.116.761
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	9.116.573
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	35.417.755	71.536.359
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	26.915.684	24.712.971
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	852.076.172	899.696.412

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2015.	30.09.2016.
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	373.815.315	378.384.170
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	95.262.270
1. Zakonske rezerve	066	730.778	14.559.784
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	80.705.426
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-727.560
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	1.383.646	1.383.646
1. Zadržana dobit	073	1.383.646	1.383.646
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	14.641.374	4.576.284
1. Dobit poslovne godine	076	14.641.374	4.576.284
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
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	42.129.492
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	42.084.492
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	445.544.571
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	7.744.436
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.529	44.219.490
4. Obveze za predujmove	097	2.411.470	3.301.532
5. Obveze prema dobavljačima	098	151.510.638	162.352.371
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	10.490.335
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.279.635	10.786.729
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	152.598.292	206.629.678
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	30.897.113	30.919.814
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	852.076.172	899.696.412
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	373.815.315	378.384.170
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2015.	30.09.2016.
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	616.581.359
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.871.690	65.405.381
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.698.412	65.405.381
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	506.413.820
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	29.075.708
3. Postrojenja i oprema	013	93.743.200	91.448.886
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.123.638	305.041.581
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	50.647.205
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	9.295.226
8. Ostala materijalna imovina	018	1.346.883	1.152.322
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	62.537.210	44.587.030
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	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.147.089	42.212.389
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	1.179.721	1.164.241
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	252.884.868
I. ZALIH (036 do 042)	035	56.429.223	62.995.091
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	62.995.091
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	110.893.188
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	466.975	432.950
2. Potraživanja od kupaca	045	73.714.587	97.011.336
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	98.010	159.685
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.611.594	6.204.721
6. Ostala potraživanja	049	10.395.084	7.084.496
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.535.915	9.066.761
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	9.066.573
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	31.937.762	69.929.828
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	26.442.976	24.408.818
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	847.007.034	893.875.045

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2015.	30.09.2016.
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	370.632.371	375.319.997
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	94.285.340
1. Zakonske rezerve	066	720.778	14.549.784
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	79.738.496
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-727.560
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	13.829.006	3.882.687
1. Dobit poslovne godine	076	13.829.006	3.882.687
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
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	42.129.492
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	42.084.492
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	442.879.408
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	7.744.436
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.530	44.219.490
4. Obveze za predujmove	097	2.393.587	3.301.532
5. Obveze prema dobavljačima	098	150.361.507	160.086.182
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	10.309.368
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.041.478	10.574.322
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	206.624.078
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	30.641.373	30.827.783
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	847.007.034	893.875.045

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	6.833.329	4.576.284
2. Amortizacija	002	51.877.876	61.973.697
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	120.117.792	73.990.489
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.304.750	15.579.889
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	191.133.747	156.120.359
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	65.480.332	17.336.016
3. Povećanje zaliha	010	4.698.431	6.565.868
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	41.912.171	2.663.350
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	112.090.934	26.565.234
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	79.042.813	129.555.125
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	34.262.465	364.475
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	34.262.465	364.475
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	57.409.842	65.361.841
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	1.421.313	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	58.831.155	65.361.841
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	24.568.690	64.997.366
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	42.969.773	48.030.244
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	42.969.773	48.030.244
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	65.863.140	70.484.014
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	17.840	42.528
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	7.305.324	5.942.857
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	73.186.304	76.469.399
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	30.216.531	28.439.155
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	24.257.592	36.118.604
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	24.257.592	36.118.604
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	74.706.519	71.536.359

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	3.921.124	3.882.687
2. Amortizacija	002	51.796.548	61.918.764
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	118.617.987	72.955.782
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.381.483	16.404.638
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	186.717.142	155.161.871
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	64.208.015	15.452.245
3. Povećanje zaliha	010	4.842.431	6.565.868
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	40.528.226	2.607.683
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	109.578.672	24.625.796
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	77.138.470	130.536.075
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	34.262.465	364.475
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	701.890	845.307
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	34.964.355	1.209.782
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	57.390.909	65.314.636
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	57.390.909	65.314.636
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	22.426.554	64.104.854
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	42.969.773	48.030.244
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	42.969.773	48.030.244
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	65.633.140	70.484.014
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	17.841	42.528
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	7.288.252	5.942.857
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	72.939.233	76.469.399
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	29.969.460	28.439.155
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	24.742.456	37.992.066
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	24.742.456	37.992.066
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	71.951.438	69.929.828

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

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	81.290.414	95.262.270
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.383.647	1.383.646
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	6.833.329	4.576.284
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-743.040	-727.560
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	366.653.880	378.384.170
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	412.618	820.419
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	5.584.409	3.748.436
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	5.997.027	4.568.855
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	5.997.027	4.568.855
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2016.

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	79.373.981	94.285.340
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	3.921.124	3.882.687
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-743.040	-727.560
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	360.431.595	375.319.997
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	412.618	820.419
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	3.843.662	3.867.207
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	4.256.280	4.687.626

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 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 – rujan 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 Teslovoj 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 – rujna 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 30. rujna 2016. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP) za Republiku Hrvatsku	97,06
Zračna luka Zagreb d.o.o.	1,72
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP) 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.

Članovi Nadzornog odbora od 6. srpnja 2016.

Zlatko Mateša	Predsjednik
	Zamjenik predsjednika
Nataša Munitić	
Zoran Barac	Član
Darija Jurica Vuković	Član
Vjekoslav Jelić	Član

Članovi Nadzornog odbora do 6. srpnja 2016.

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

¹ 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

Predsjednik Uprave

Zlatko Širac

Član Uprave

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde

Direktor Amadeus Croatia d.d.

Jadranka Skelin-Hrvoj

Direktorica Obzor putovanja d.o.o. (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 – rujn 2016. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća Uprave o poslovanju za razdoblje I-IX 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

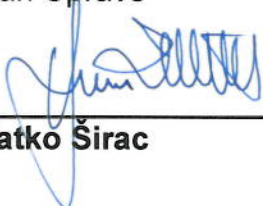
Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 30. rujna te za treći kvartal 2016. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, 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.

Osobe odgovorne za sastavljanje izvještaja izdavatelja:

Član Uprave



Zlatko Širac

Predsjednik Uprave



Krešimir Kučko

U Zagrebu, 28. listopada 2016.

 CROATIA AIRLINES

A STAR ALLIANCE MEMBER 

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



Listopad 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.-IX. 2016.	I.-IX. 2015.
nalet (km)	DIST	000	13.508	12.999
broj uzlijetanja	FLTS		20.927	20.342
stopa promjene		%	3	0
operativno vrijeme	BH		29.648	29.266
stopa promjene		%	1	1
prevezeni putnici	RPAX	000	1.516	1.466
stopa promjene		%	3	2
prevezena roba i pošta	CGO	T	1.998	2.049
stopa promjene		%	-2	-11
ostvareni putnički km	RPKM	mil.	1.142	1.104
raspoloživa sjedala - km	ASKM	mil.	1.626	1.573
putnički faktor popunjenosti	PLF	%	70,3	70,2
ostvareni tonski km	TKM	mil.	116	112
raspoloživi tonski km	ATKM	mil.	169	163
težinski faktor popunjenosti	WLF	%	68,5	68,4

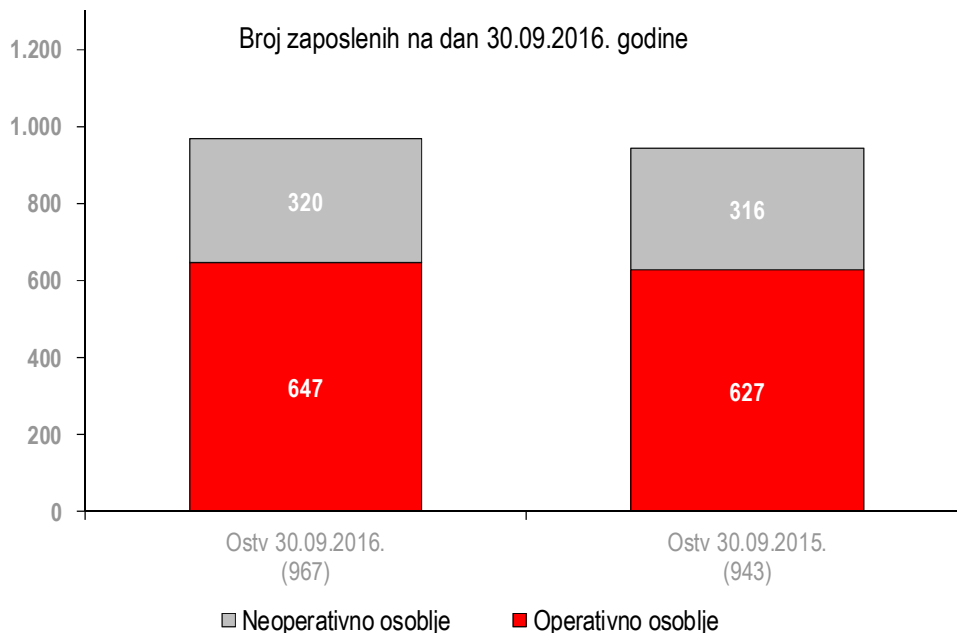
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-IX. 2016.	I.-IX. 2015.
Ukupan prihod	mil. kn	1.209,2	1.226,7
Ukupan trošak	mil. kn	1.205,3	1.222,8
Operativni rezultat	mil. kn	7,20	4,84
Neto rezultat	mil. kn	3,88	3,92
EBIT	mil. kn	9,82	11,68
EBITDA	mil. kn	71,74	63,47
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATKM	6,9	7,2
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATKM	7,0	7,2
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPKM	12,1	12,3
Prosječan broj zaposlenih		945	929

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-IX. 2016.	I.-IX. 2015.
Zaposleni (tkm/zaposlenom)	122.345	120.404
Zrakoplovi (BH/dan)	8,6	8,8
Gorivo (tkm/tona)	2.451	2.482

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 30.09.2016. iznosio je 967 djelatnika, što je 2,5 posto više u odnosu na broj zaposlenih na dan 30.09.2015. godine.

Broj operativnog osoblja (uključujući sezonsko letačko i kabinsko osoblje) veći je za 3,2 posto, dok je broj neoperativnog osoblja za 1 posto veći u odnosu na dan 30.09.2015. 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 i letačkog sezonskog osoblja zbog pokrivanja ljetnog reda letenja i odrađivanja svih potrebnih školovanja. Povećanje broja neoperativnog osoblja rezultat je povećanja broja zaposlenih u kontakt centru.

Ulaganja u školovanja u prvih devet mjeseci iznosila su 4,6 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 90 posto ukupnih ulaganja u ljudske potencijale.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Prema redovnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) koje je u listopadu 2016. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), rast svjetskog gospodarstva u 2016. iznositi će 3,1 posto.¹ U 2017. godini gospodarske aktivnosti bi trebale blago ubrzati na 3,4 posto. Ove prognoze MMF-a su nešto niže u odnosu na njihove prognoze iz travnja 2016. godine.

U MMF-u zaključuju da svjetskom gospodarstvu i dalje ne polazi za rukom povratak snažnom, održivom i uravnoteženom rastu. Procijenjen je nešto brži rast u skupini gospodarstava u nastajanju te slabiji rast u skupini razvijenih gospodarstava. Blago snižena procjena za razvijena gospodarstva nadovezuje se na britansku odluku o izlasku iz Europske unije, čije su konačne posljedice neizvjesne. Izdvaja se i slabiji od očekivanog rast američkog gospodarstva.

I dalje su prisutni brojni rizici koji izazivaju zabrinutost, među kojima MMF izdvaja globalna financijska previranja, kretanja cijena nafte, slabost europskog bankarskog sektora, geopolitičke napetosti, terorističke prijetnje, povećanu zabrinutost za sigurnost i migrantsku krizu.

Prema najnovijim prognozama za gospodarstvo eurozone MMF u 2016. godini predviđa rast od 1,7 posto, a istu stopu rasta procjenjuje i za njemačko gospodarstvo, najveće u Europi. Procjena rasta za skupinu europskih gospodarstava u nastajanju i razvoju među kojima je i Hrvatska blago je snižena i iznosi 3,3 posto.

Prema procjenama Europskog ureda za statistiku (Eurostat), gospodarstvo eurozone je u drugom kvartalu 2016. godine, u usporedbi s prethodnim kvartalom, raslo po stopi od 0,3 posto, dok je u Europskoj uniji zabilježena stopa rasta od 0,4 posto.² U odnosu na isti kvartal 2015. godine BDP je rastao za 1,6 posto u eurozoni, odnosno 1,8 posto u Europskoj uniji.

Međutim, oporavak europskog gospodarstva nije ravnomjeran, kako u pogledu država članica, tako i u pogledu razlika između najslabijih i najjačih u društvu. Nužno je ubrzati strukturne reforme kako bi se riješili dugogodišnji problemi u mnogim zemljama kao što su visoka razina javnog i privatnog duga, osjetljivost financijskog sektora i smanjena konkurentnost. Odlučno političko djelovanje radi reformiranja i moderniziranja europskih gospodarstava jedini je način da se osiguraju snažan i održiv rast, više radnih mjesta i dobri socijalni uvjeti.

Industrijska proizvodnja je u kolovozu 2016. u odnosu na prethodni mjesec porasla za 1,6 posto u eurozoni, dok je u Europskoj uniji porast iznosio 1,4 posto.³ U odnosu na isti mjesec 2015. godine industrijska proizvodnja je porasla za 1,8 posto u obje zone.

Godišnja inflacija se u kolovozu 2016. godine zadržala na niskoj razini, u eurozoni je zabilježena inflacija od 0,2 posto, dok je u Europskoj uniji iznosila 0,3 posto.⁴

Stopa nezaposlenosti u kolovozu 2016. godine u eurozoni iznosila je 10,1 posto, što je najniža stopa od srpnja 2011. godine.⁵ Na razini Europske unije stopa nezaposlenosti iznosila je 8,6 posto, a tako niska stopa nezaposlenosti nije zabilježena još od ožujka 2009. godine.

¹ IMF, World Economic Outlook, October 2016.

² Eurostat Press Release, 6 September 2016.

³ Eurostat Press Release, 12 October 2016.

⁴ Eurostat Press Release, 15 September 2016.

⁵ Eurostat Press Release, 30 September 2016.

Hrvatsko gospodarstvo nastavlja s oporavkom u 2016. godini. U redovnim jesenjim prognozama MMF je potvrdio travanjsku procjenu prema kojoj bi hrvatsko gospodarstvo ove godine trebalo porasti 1,9 posto i dodatno blago ubrzati u 2017. godini na 2,1 posto, što je također u skladu s proljetnim prognozama.

Prema prvim procjenama Državnog zavoda za statistiku (DZS) hrvatsko gospodarstvo poraslo je u drugom tromjesečju 2016. godine 2,8 posto u odnosu na isto lanjsko razdoblje, što je nešto brži rast nego u prethodnom kvartalu i veći nego što se očekivalo.⁶ Glavni uzrok rasta hrvatskog BDP-a je rast izvoza, najznačajnije komponente hrvatskog gospodarstva, te pojačana potrošnja. Investicije također rastu već četvrto tromjesečje dosegivši stopu rasta od 6,3 posto.

Industrijska proizvodnja je u kolovozu 2016. godine zabilježila rast od 2,5 posto na godišnjoj razini.⁷ Time je potvrđen trend pozitivnih godišnjih stopa rasta industrijske proizvodnje koji je neprekidno prisutan tijekom posljednjih devetnaest mjeseci.

Potrošačke cijene su u rujnu 2016. godine pale 0,9 posto na godišnjoj razini, što je ponajviše posljedica pada cijena goriva.⁸ To ukazuje na nastavak deflacijskih pritisaka, s obzirom da je trend pada potrošačkih cijena ušao već u treću godinu.

Podaci DZS-a pokazuju da je stopa registrirane nezaposlenosti u kolovozu 2016. godine iznosila 13,1 posto, što je u odnosu na prethodni mjesec niže za 0,2 postotnih bodova, a u odnosu na isti mjesec 2015. godine niže za 2,1 postotni bod.⁹

Hrvatski robni izvoz je u prvih osam mjeseci 2016. porastao za 2,8 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, dosegivši 57,8 milijardi kuna, dok je uvoz porastao za 2,1 posto, na 94,8 milijardu kuna. Vanjskotrgovinski deficit iznosio je 37 milijardi kuna, što je za 1,1 posto više nego u istom razdoblju 2015. godine. Pokrivenost uvoza izvozom iznosila je 60,9 posto.¹⁰

Turistički rezultati u prvih osam mjeseci 2016. godine govore o porastu dolazaka turista u odnosu na isto razdoblje 2015. za 7,1 posto (ukupno 12,4 mil. dolazaka), dok je broj noćenja povećan za 8,2 posto (ukupno 64,9 milijuna noćenja).¹¹ U strukturi ukupno ostvarenih dolazaka turista 90 posto čine strani turisti, a 10 posto domaći turisti. Zabilježeno je 5,4 posto više dolazaka domaćih turista i 7,3 posto više dolazaka stranih turista. Najbrojniji su, kao i prijašnjih godina, bili turisti iz Njemačke, a slijede turisti iz Slovenije, Austrije i Italije.

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije, a niže cijene nafte i snažniji rast svjetskog BDP-a glavni su pokretači porasta profitabilnosti u 2016. godini. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA, svjetsko zrakoplovstvo u 2016. godini očekuje daljnji rast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 39,4 milijardi dolara, uz neto marginu od 5,6 posto.¹² Sve regije osim Afrike generirati će dobit, uz porast profitabilnosti u odnosu na 2015. godinu.

Putnički promet u 2016. ostvariti će rast od 6 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 1,9 posto, uz očekivani prijevoz od oko 53,2 mil. tona robe.

⁶ www.dzs.hr; Procjena tromjesečnog bruto domaćeg proizvoda za drugo tromjesečje 2016., 7. rujna 2016.

⁷ www.dzs.hr; Indeks obujma industrijske proizvodnje te indeksi zaliha, zaposlenih osoba i proizvodnosti rada u industriji u kolovozu 2016., prvi rezultati, 29. rujna 2016.

⁸ www.dzs.hr; Indeksi potrošačkih cijena u rujnu 2016., 14. listopada 2016.

⁹ www.dzs.hr; Zaposleni prema djelatnostima u kolovozu 2016., 30. rujna 2016.

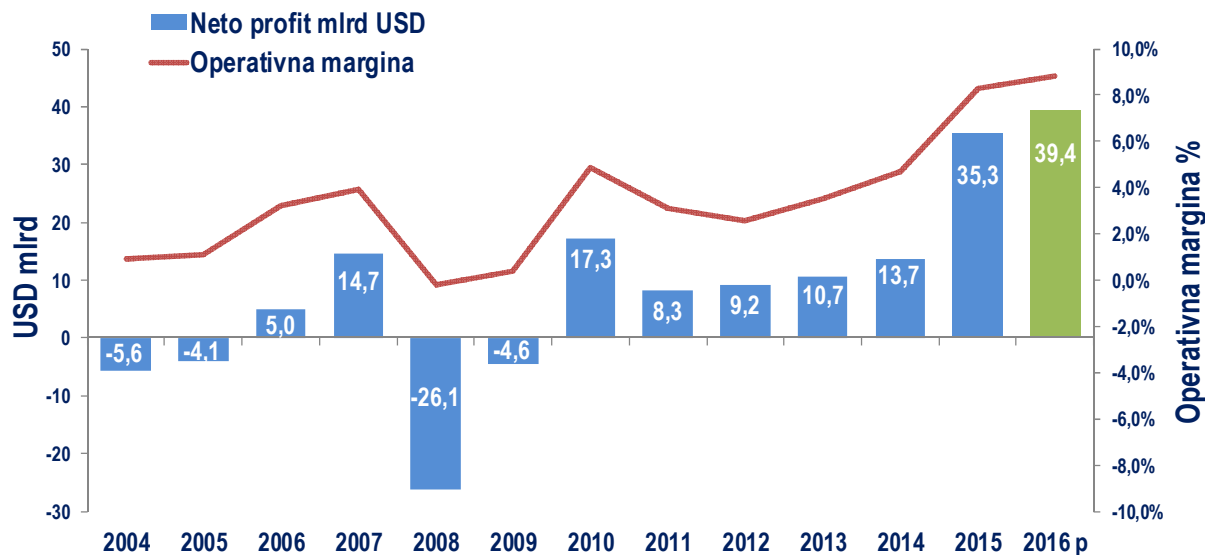
¹⁰ www.dzs.hr; Robna razmjena Republike Hrvatske s inozemstvom od siječnja do kolovoza 2016. – prvi rezultati (preuzeto 18.10.2016.)

¹¹ www.mint.hr; Turistički promet od siječnja do kolovoza 2016. (preuzeto 18.10.2016.)

¹² IATA Economic Performance of the Airline Industry, June 2016

IATA projekcija cijene mlaznog goriva u 2016. godini iznosi 55,4 \$/barelu, što je 17 posto manje u odnosu na 2015. godinu. Troškovi goriva iznositi će 127 milijardi USD što je 29,6 posto manje u odnosu na 2015. godinu, a u strukturi operativnih troškova činiti će 19,7 posto troškova (27,5 posto u 2015. godini).

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, lipanj 2016.

Europske prijevoznike u 2016. godini očekuje porast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 7,5 mlrd. USD uz neto profitnu marginu od 4 posto. Točka pokrića na 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 rast i faktor popunjenosti od 66,6 posto.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku¹³ promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prvih osam mjeseci 2016. godine bilježi rast od 6,4 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. U promatranom razdoblju u hrvatskim zračnim lukama bilježi se putnički promet od 5,8 mil. putnika, što predstavlja povećanje od 12,5 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

Nastavljen je porast potražnje u Hrvatskoj, u prvih osam mjeseci 2016. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u porastu je za 7,5 posto (42 tisuće putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2015. 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.

U razdoblju od siječnja do rujna 2016. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 29.648 blok sati (+1 posto u odnosu na 2015.), a broj letova iznosio je 20.927 (+3 posto u odnosu na 2015. godinu). Prevezeno je 1.516.197 putnika što je za 3 posto više u odnosu na 2015. godinu. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 3 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 70,3

¹³ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama u kolovozu 2016., 11. listopada 2016.

(+0,1 postotni bod). Broj prevezenih putnika u domaćem i međunarodnom redovnom prometu povećao se za 4 posto.

Croatia Airlines je sa 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.

Rizici poslovanja

Zrakoplovne kompanije suočavaju se sa širokim rasponom strateških, operativnih i finansijskih 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 finansijskoj snazi pojedinih prijevoznika. U provedbi procesa upravljanja rizicima Croatia Airlinesa prepoznati su najvažniji rizici prema mogućem utjecaju na poslovanje kompanije čije praćenje treba osigurati ublažavanje mogućih negativnih posljedica te transformiranje rizika u prilike gdje 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. Glavni unutarnji rizici odnose se na ljudske resurse, upravljanje kapacitetima, poremećaje u operaciji, prodaju i upravljanje prihodima, rizik likvidnosti posebno u zimskim mjesecima.

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.

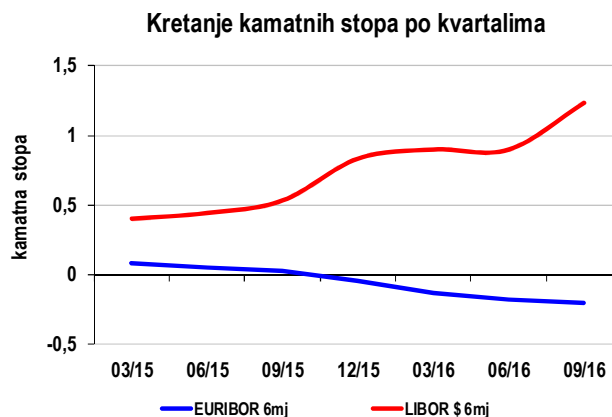
Gorivo

U razdoblju siječanj-rujan 2016. godine prosječna cijena nafte na londonskoj burzi iznosila je 43 \$/bbl. U prvom kvartalu 2016. godine prosječna cijena nafte iznosila je 35 \$/bbl, u drugom kvartalu zabilježen je rast cijena, prosječna cijena dosegla je 47 \$/bbl, a na istom nivou zadržala se i u trećem kvartalu 2016. godine.

Kamatni rizik

Preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom prisutna je i izloženost kamatnom riziku, zbog čega se redovito prati kretanje kamatnih stopa na svjetskom tržištu i njihov utjecaj na poslovanje kompanije. Izloženost Croatia Airlines kamatnom riziku trenutno nije značajna obzirom da ostatak glavnice po dugoročnom deviznom kreditu iznosi 57 mil. kn.

Trend pada Euribora nastavio se u prva tri kvartala 2016. godine. Zabilježene su negativne stope Euribora koji je pao na povijesno najnižu razinu otkad postoji euro. Za razliku od Euribora, Libor je zabilježio rast što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa 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 prvih devet mjeseci 2016. godine realizirana su tri kratkoročna kredita od PBZ-a, Erste banke i HPB-a u ukupnoj visini od 22,4 mil. kn. Revolving kredit domaće banke djelomično je otplaćen u iznosu od 300 tisuća EUR te je po istoj osnovi realiziran novi kratkoročni kredit. U promatranom razdoblju u cijelosti su vraćena četiri kratkoročna kredita te djelomično kratkoročni krediti Erste banke.

Flota i kapaciteti

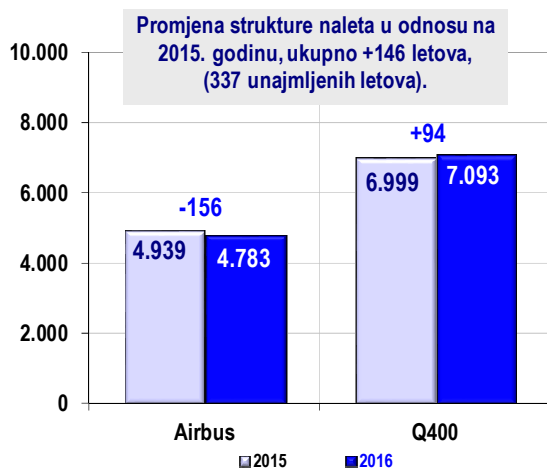
Flota – kraj rujna 2016. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2015.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	16,83	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	17,69	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	7,35	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	10,61	12	5	7

U prvih devet mjeseci 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 prvih devet mjeseci 2016. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 29.648 blok sata, što je 1 posto više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Ostvareno je 20.927 letova, 3 posto više u odnosu na prvih devet mjeseci 2015. godine.

Od 30. travnja 2016. godine Croatia Airlines povećao je ponuđene kapacitete uvođenjem jednog dodatnog zrakoplova u najam (*Wet lease*) u razdoblju svibanj – listopad 2016. godine kao što je bilo planirano.

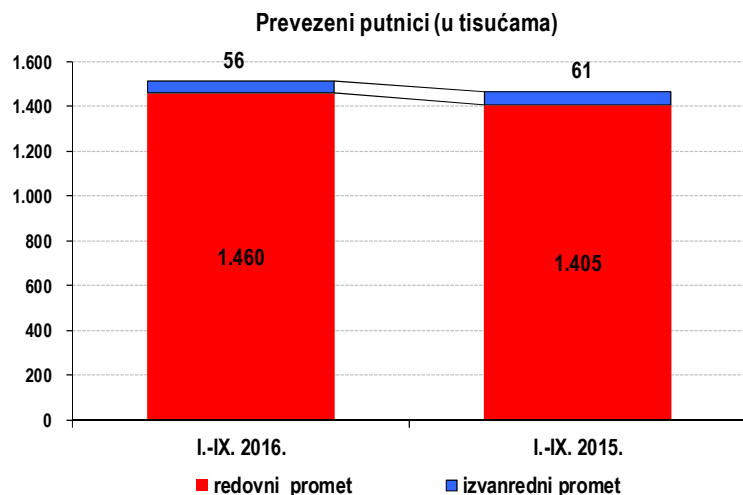
S ciljem prilagođavanja ponude kapaciteta zahtjevima tržišta zadržana je struktura naleta u korist manjih zrakoplova Q400.



Tržište

U prvih devet mjeseci 2016. godine broj ukupno prevezenih putnika veći je za 3 posto je u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** veći je za 4 posto, a u **međunarodnom redovitom prometu**

veći je također za 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.



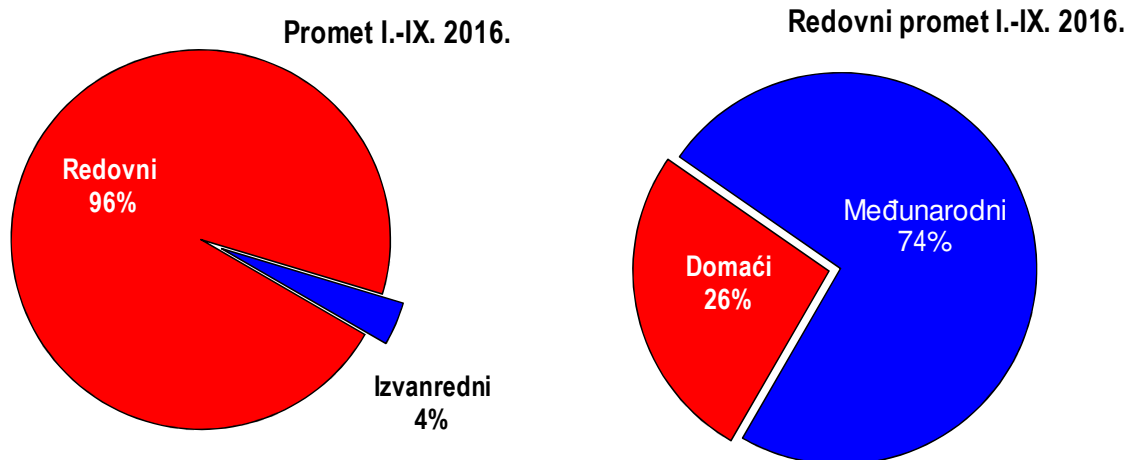
U izvanrednom **charter prometu** prevezeno je 56 tisuća putnika što je pad od 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. *Charter* promet čini tek 4 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 2 posto u odnosu na isto razdoblje

2015.

Ostvaren je **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od **70,3 posto** (+0,1 postotni bod), te **težinski faktor popunjenosti (WLF)** od **68,5 posto** (+0,1 postotni bod).

Od ukupno 1.516.197 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 384.436 putnika, dok je 1.075.704 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U charter prometu je prevezeno 56.057 putnika. Dana 15. srpnja 2016. godine, najranije u povijesti tvrtke, Croatia Airlines zabilježio je milijuntog putnika.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 3,9 posto, odnosno prevezeno je 39.963 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom

redovitom prometu, uz 3 posto više ponuđenih kapaciteta, u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosi 69,9 posto (+0,1 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika također raste za 4,2 posto. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu, u prvih devet mjeseci iznosi 68 posto (+0,9 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 sa 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 sa 14 *code share* partnera, među kojima su i tri člana Sky Team alijanse – Air France, Alitalia i KLM. Početkom 2016. godine Croatia Airlines i Turkish Airlines proširili su *code share* suradnju i to na letove Croatia Airlines ZAG-ZAD i ZAG-PUY kroz cijelu godinu te na letove Turkish Airlinesa IST-DBV u sezoni. Cilj ovakvih suradnji je ostvarivanje dostupnosti na tržištu na kojima zrakoplovna kompanija fizički ne obavlja letove ili povećanje kapaciteta na postojećim rutama. Croatia Airlines je u ovogodišnjem ljetnom redu letenja proširio mrežu europskih odredišta uvođenjem četiri nove međunarodne linije. Od 20. svibnja zrakoplovi Croatia Airlinesa, prvi put u povijesti tvrtke, počeli su izravno povezivati Zagreb i Lisabon, triput na tjedan - ponedjeljkom, srijedom i petkom. Istoga dana, 20. svibnja, Croatia Airlines uveo je i izravne međunarodne letove na liniji Zagreb – Milano na kojoj se leti utorkom, petkom i nedjeljom. Od 21. svibnja izravnim letovima počelo se povezivati Zagreb i Prag. Zrakoplovi Croatia Airlinesa izravno lete između hrvatskoga i češkoga glavnoga grada četiri puta na tjedan - utorkom, četvrtkom, subotom i nedjeljom. Novost su i izravni međunarodni letovi između Zagreba i Sankt Peterburga, također prvi put u povijesti tvrtke. Letovi na ovoj liniji započeli su 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.

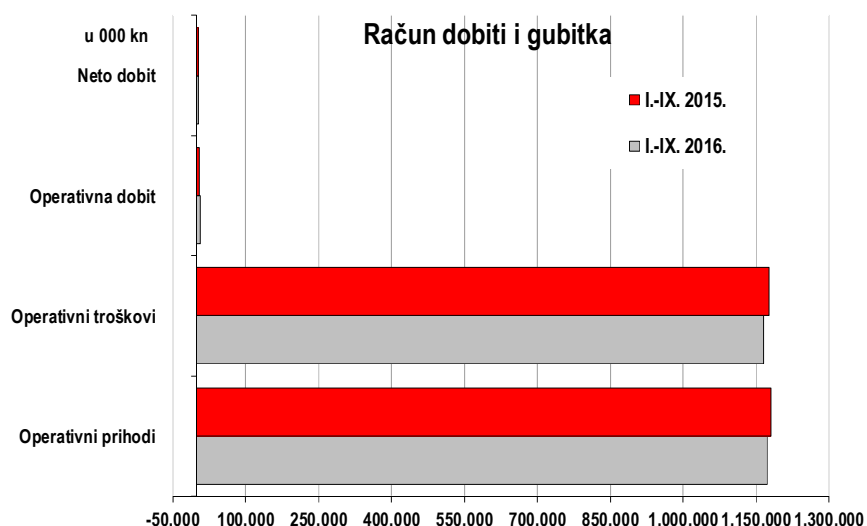
Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u prvih devet mjeseci 2016. godine bile su ponajprije usmjerene na promociju ljetnog reda letenja te uvođenja četiri nove linije: Prag, Milano, Lisabon i Sankt Peterburg. Također su promovirani domaći letovi. Tijekom promatranog razdoblja velik dio promocije letova Croatia Airlines odvijao se na vanjskim tržištima. Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao na sajmovima turisticke u Milanu, Beču, Pragu, ITB Berlin, Lisabon, 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 30. rujna 2016. Croatia Airlines je imao 123.353 *Facebook fanova*. Osim putem Facebook-a Croatia Airlines s korisnicima sve više komunicira putem društvenih mreža Twitter, Instagram, LinkedIn, Google+ i YouTube.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-IX. 2016.	Ostvarenje I.-IX. 2015.	Indeks
Putnički promet	1.037.284	1.033.512	100
Prijevoz tereta	10.686	11.541	93
Ostali prihodi	125.268	135.447	92
Prihodi iz poslovanja	1.173.237	1.180.501	99
Troškovi letenja	347.803	366.925	95
Održavanje	178.191	163.063	109
Usluge putnicima	64.286	63.394	101
Usluge u zračnom prometu	295.294	293.981	100
Promocija i prodaja	158.333	163.900	97
Opći i administrativni poslovi	57.198	64.984	88
Amortizacija	61.919	51.797	120
Ostali rashodi	3.014	7.622	40
Troškovi iz poslovanja	1.166.038	1.175.665	99
DOBIT IZ POSLOVANJA	7.199	4.836	149
Rashodi od kamata	-5.936	-7.757	77
Prihodi od kamata	95	39	245
Tečajne razlike (netto)	1.807	5.862	31
Ostali financijski rashodi	-140	-230	61
Ostali financijski prihodi	857	1.171	73
Neto rezultat financiranja	-3.316	-915	363
NETO DOBIT	3.883	3.921	99

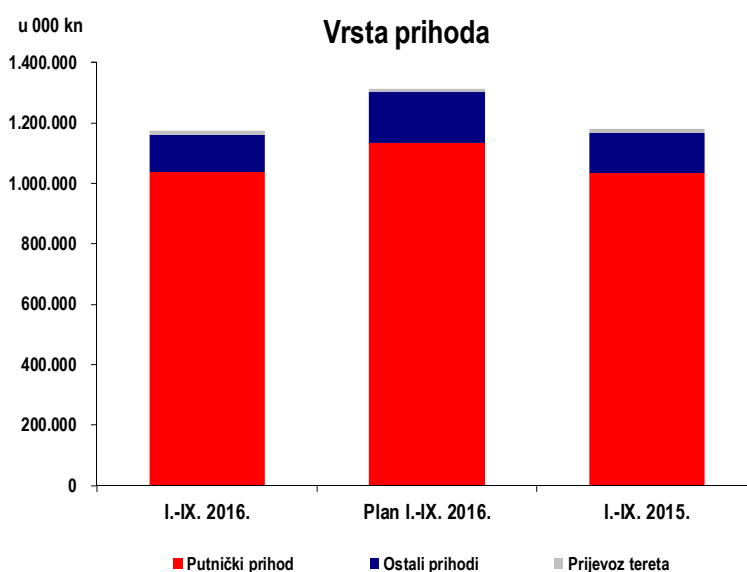
Na kraju promatranog razdoblja ostvarena je operativna dobit u visini od 7,20 mil. kn. S neto rezultatom financiranja krajnja dobit iznosi 3,88 mil. kn. Na ostvareni rezultat u promatranom razdoblju utjecalo je i ulaganje u četiri nove linije na kojima je Croatia Airlines počeo letjeti u ljetnoj sezoni 2016. godini.



Operativni prihodi su 1 posto manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i to najviše zbog smanjenja ostalih prihoda. **Putnički prihodi** na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine dok je broj prevezenih putnika veći za 3 posto. Manji rast putničkih prihoda u odnosu na rast broja prevezenih putnika rezultat je smanjenja prosječne vrijednosti tarifa u uvjetima znatnog povećanja konkurencije na hrvatskom zrakoplovnom tržištu.

Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 7 posto i rezultat su pada prijevoza tereta u tonama za 2 posto.

Ostali prihodi manji su za 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine prvenstveno zbog manjih prihoda od prodaje dugotrajne imovine (u svibnju 2015. godine prodan je jedan motor kao dio mjera vlastite kontribucije iz programa restrukturiranja).



Operativni troškovi manji su za 1 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2015. godine.

Najznačajniji porast u odnosu na prvih devet mjeseci 2015. godine ostvarili su troškovi održavanja te troškovi amortizacije. Troškovi održavanja veći su za 9 posto, odnosno 15 mil. kn zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za treća lica uslijed većeg broja radova, a rezultat toga su i 70 posto veći prihodi od tehnike. Dio porasta troškova održavanja odnosi se i na veće troškove najma osoblja za potrebe pružanja usluga održavanja trećim licima.

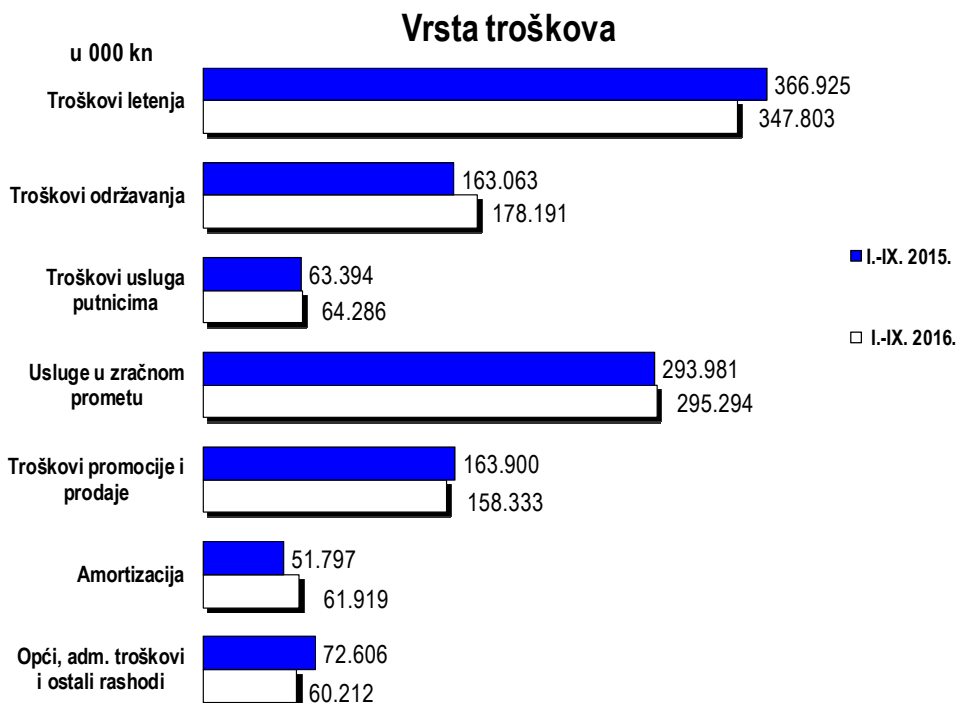
Troškovi amortizacije veći su za 20 posto, odnosno 10 mil. kn zbog većih ulaganja u zrakoplove i motore u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

Troškovi usluge putnicima, također su veći, i to zbog većih troškova podvorbe putnika i troškova reklamacija.

U okviru operativnih troškova manji su troškovi letenja, troškovi promocije i prodaje, opći i administrativni troškovi te ostali rashodi. Troškovi usluga u zračnom prometu na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine.

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

Troškovi promocije i prodaje manji su zbog manjih troškova predstavništva u inozemstvu te troškova promocije, opći i administrativni troškovi manji su zbog manjih troškova intelektualnih usluga te realiziranih troškova sporova 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 30 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 25 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-IX. 2016.
Ulaganja u zrakoplove	7.389.178
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	7.145.119
Ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi	46.741.037
Građevinski objekti	1.187.503
Nematerijalna imovina	2.975.649
Ostala oprema	415.785
Ukupno	65.854.270

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u ukupnoj visini od 7,4 mil. kn, a odnose se na jedan šestogodišnji pregled zrakoplova Airbus (CTI) napravljen u internoj izvedbi te dosad evidentiranih ulaganja za *overhaul* jednog motora. Kod ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi u internoj izvedbi napravljen je šestogodišnji pregled unajmljenog zrakoplova Airbus (CTJ) čija visina ulaganja iznosi 2,7 mil. kn. Pored tog ulaganja, najveći iznos uloženi sredstava odnosi se na *overhaul* jednog motora u najmu u visini od 44,1 mil. kn.

U ovom su razdoblju napravljena i dva C pregleda u internoj izvedbi na zrakoplovima flote Airbus (CTL i CTK) te dva C pregleda na zrakoplovima Q400 (CQF i CQD). Pored toga izvršene su i tri zamjene motora na zrakoplovima Airbus i šest zamjena motora na zrakoplovima Q400 flote.

Od ostalih ulaganja, značajnija su ulaganja u rezervne dijelove ostvarena u visini 7,1 mil. kn, te nematerijalna ulaganja, odnosno ulaganja u *software*, koja su ostvarena u visini 3 mil. kn.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-IX. 2016.	Kraj 2015.	Indeks 2016./kraj 2015.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	616.581	634.375	97
Kratkotrajna imovina	277.294	212.632	130
UKUPNO AKTIVA	893.875	847.007	106
PASIVA			
Kapital i rezerve	375.320	370.632	101
Rezerviranja	2.718	2.718	100
Dugoročne obveze	42.129	47.406	89
Kratkoročne obveze	473.707	426.251	111
UKUPNO PASIVA	893.875	847.007	106

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 6 posto u odnosu na stanje imovine na kraju 2015. godine.

Dugotrajna imovina je tri posto manja u odnosu na prethodnu godinu zbog nižih vrijednosti materijalne i financijske imovine. Vrijednost kratkoročne imovine porasla je za 30 posto kao posljedica višeg stanja novčanih sredstava i depozita te višeg nivoa potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja i većih zaliha u odnosu na kraj 2015. godine.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 6 posto** u odnosu na kraj 2015. godine.

Dugoročne obveze smanjene su redovitim otplatama dugoročnog kredita. Kratkoročne obveze veće su za 11 posto zbog većih obveza za obavljanje prijevoza putnika i obveza prema dobavljačima.

Porast kapitala rezultat je ostvarene dobiti za promatrano razdoblje 2016. godine.

Obveze Croatia Airlines na dan 30.09.2016. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 86.194.779 kn, od čega se 58.185.086 kn odnosi na dugoročne obveze, a 28.009.694 kn iznose kratkoročni krediti.

(000 kn)	I.-IX. 2016.	I.- IX. 2015.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	31.938	47.209	68
priljev iz poslovanja	1.239.964	1.203.295	103
priljev od države	55.664	57.001	98
prodaja imovine	38	33.796	-
kreditni	22.400	14.900	150
Priljev ukupno	1.318.066	1.308.992	101
obveze iz poslovanja	1.203.176	1.200.209	100
investicije	39.358	46.457	85
kreditni	37.540	37.584	100
Odljev ukupno	1.280.074	1.284.249	100
Neto promjena u razdoblju	37.992	24.743	154
Stanje sredstava kraj razdoblja	69.930	71.952	97

Dok je razina odljeva u prvih devet mjeseci 2016. godine zadržana na istom nivou, razina priljeva veća je za 1 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Stanje novčanih sredstava na kraju razdoblja ostvareno je na nižoj razini.

Neto novčani tijek u promatranom razdoblju veći je od ostvarenog u istom razdoblju 2015. godine najvećim dijelom zbog povećanih priljeva iz poslovanja za tri posto te većeg kratkoročnog kreditnog zaduženja.

Razina odljeva iz poslovanja te otplate kratkoročnih kreditnih obveza zadržani su na razini istog razdoblja prethodne godine.

U prvih devet mjeseci 2016. godine realizirana su tri kratkoročna kredita od PBZ-a, Erste banke i HPB-a u ukupnoj visini od 22,4 mil. kn. Revolving kredit domaće banke djelomično je otplaćen u iznosu od 300 tisuća EUR te je po istoj osnovi realiziran novi kratkoročni kredit. U promatranom razdoblju u cijelosti su vraćena četiri kratkoročna kredita te djelomično kratkoročni krediti Erste banke.

Sažetak

Prema redovnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) koje je u listopadu 2016. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), rast svjetskog gospodarstva u 2016. iznositi će 3,1 posto.¹⁴ U 2017. godini gospodarske aktivnosti bi trebale blago ubrzati na 3,4 posto. Ove prognoze MMF-a su nešto niže u odnosu na njihove prognoze iz travnja 2016. godine.

Prema najnovijim prognozama za gospodarstvo eurozone MMF u 2016. godini predviđa rast od 1,7 posto.

U redovnim jesenjim prognozama MMF je potvrdio travanjsku procjenu prema kojoj bi hrvatsko gospodarstvo ove godine trebalo porasti 1,9 posto i dodatno blago ubrzati u 2017. godini na 2,1 posto, što je također u skladu s proljetnim prognozama.

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije, a niže cijene nafte i snažniji rast svjetskog BDP-a glavni su pokretači porasta profitabilnosti u 2016. godini. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA, svjetsko zrakoplovstvo u 2016. godini očekuje daljnji rast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 39,4 milijardi dolara, uz neto marginu od 5,6 posto.¹⁵

Europske prijevoznike u 2016. godini očekuje porast profitabilnosti, neto dobit iznositi će 7,5 mlrd. USD uz neto profitnu marginu od 4 posto.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku, u prvih osam mjeseci 2016. godine u hrvatskim zračnim lukama bilježi se putnički promet od 5,8 mil. putnika, što predstavlja povećanje od 12,5 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

Nastavljen je porast potražnje u Hrvatskoj, u prvih osam mjeseci 2016. godine broj hrvatskih državljana u međunarodnom putničkom prometu u porastu je za 7,5 posto (42 tisuće putnika hrvatskih državljana više u odnosu na isto razdoblje 2015. 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.

U prvih devet mjeseci 2016. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 29.648 blok sati (+1 posto u odnosu na 2015.), a broj letova iznosio je 20.927 (+3 posto u odnosu na 2015. godinu). Prevezeno je 1.516.197 putnika što je za 3 posto više u odnosu na 2015. godinu. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 3 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 70,3 (+0,1 postotni bod). Broj prevezenih putnika u domaćem i međunarodnom redovnom prometu povećao se za 4 posto.

Operativni prihodi su 1 posto manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i to najviše zbog smanjenja ostalih prihoda. **Putnički prihodi** na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine dok je broj prevezenih putnika veći za 3 posto. Manji rast putničkih prihoda u odnosu na rast broja prevezenih putnika rezultat je smanjenja prosječne vrijednosti tarifa u uvjetima znatnog povećanja konkurencije na

¹⁴ IMF, World Economic Outlook, October 2016.

¹⁵ IATA Economic Performance of the Airline Industry, June 2016

hrvatskom zrakoplovnom tržištu. Prihodi od prijevoza tereta manji su u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 7 posto i rezultat su pada prijevoza tereta u tonama za 2 posto. Ostali prihodi manji su za 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2015. godine prvenstveno zbog manjih prihoda od prodaje dugotrajne imovine (u svibnju 2015. godine prodan je jedan motor kao dio mjera vlastite kontribucije iz programa restrukturiranja).

Operativni troškovi manji su za 1 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2015. godine. Najznačajniji porast u odnosu na prvih devet mjeseci 2015. godine ostvarili su troškovi održavanja te troškovi amortizacije. Troškovi održavanja veći su za 9 posto, odnosno 15 mil. kn zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za treća lica uslijed većeg broja radova, a rezultat toga su i 70 posto veći prihodi od tehnike. Dio porasta troškova održavanja odnosi se i na veće troškove najma osoblja za potrebe pružanja usluga održavanja trećim licima. Troškovi amortizacije veći su za 20 posto, odnosno 10 mil. kn zbog većih ulaganja u zrakoplove i motore u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Troškovi usluge putnicima, također su veći, i to zbog većih troškova podvorbe putnika i troškova reklamacija. U okviru operativnih troškova manji su troškovi letenja, troškovi promocije i prodaje, opći i administrativni troškovi te ostali rashodi. Troškovi usluga u zračnom prometu na razini su ostvarenja istog razdoblja 2015. godine.

U prvih devet mjeseci ostvarena je **operativna dobit u visini od 7,20 mil. kn**. S neto rezultatom financiranja **krajnja dobit iznosi 3,88 mil. kn**. Na ostvareni rezultat u promatranom razdoblju utjecalo je i ulaganje u četiri nove linije na kojima je Croatia Airlines počeo letjeti u ljetnoj sezoni 2016. godini.

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.
- Od svibnja zrakoplovi Croatia Airlinesa, po prvi put u povijesti tvrtke, počinju izravno povezivati Zagreb i Lisabon, a uvedeni su i izravni međunarodni letovi na linijama Zagreb – Milano te Zagreb – Prag.
- Početkom lipnja uvedeni su i izravni međunarodni letovi između Zagreba i Sankt Petersburga prvi put u povijesti tvrtke.
- U srpnju u sklopu Farnborough Air Show dodjeljene su i prestižne svjetske zrakoplovne nagrade The World Airline Award. Croatia Airlines zauzela je visoko četvrto mjesto.
- 15. srpnja 2016. godine, najranije u povijesti tvrtke, Croatia Airlines zabilježio je milijuntog putnika.



Predsjednik Uprave
Krešimir Kučko



Član Uprave
Zlatko Širac