

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine



Travanj 2017.



SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-III. 2017. godine	3 - 23
Bilješke uz financijske izvještaje	24 - 26
Izjava	27
Financijski izvještaji za razdoblje 1.1.-31.3.2017. (nerevidirani)	28 - 38

Izvješće posloводства o stanju Društva za I-III. 2017. godine



Travanj 2017.

SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	5
Prometni pokazatelji	5
Financijski pokazatelji.....	5
Pokazatelji produktivnosti.....	5
Ljudski potencijali i ulaganja.....	6
Poslovno okruženje i rizici poslovanja	7
Gorivo.....	11
Kamatni rizik.....	11
Rizik likvidnosti	11
Flota i kapaciteti	12
Tržište.....	13
Financijsko poslovanje	16
Račun dobiti i gubitka	16
Investicije, imovina i financiranje.....	19
Investicije.....	19
Bilanca stanja i novčani tijek.....	19
Sažetak	21
Važniji događaji	23

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I.-III. 2017.	I.-III. 2016.
nalet (km)	DIST 000	3.109	2.996
broj uzlijetanja	FLTS	5.103	5.083
stopa promjene	%	0	0
operativno vrijeme	BH	7.021	6.958
stopa promjene	%	1	-2
prevezeni putnici	RPAX 000	329	315
stopa promjene	%	4	4
prevezena roba i pošta	CGO T	507	622
stopa promjene	%	-18	-11
ostvareni putnički km	RPK mil.	225	210
raspoloživa sjedala - km	ASK mil.	1.626	331
putnički faktor popunjenosti	PLF %	64,6	63,6
ostvareni tonski km	TK mil.	23	21
raspoloživi tonski km	ATK mil.	37	35
težinski faktor popunjenosti	WLF %	61,8	61,1

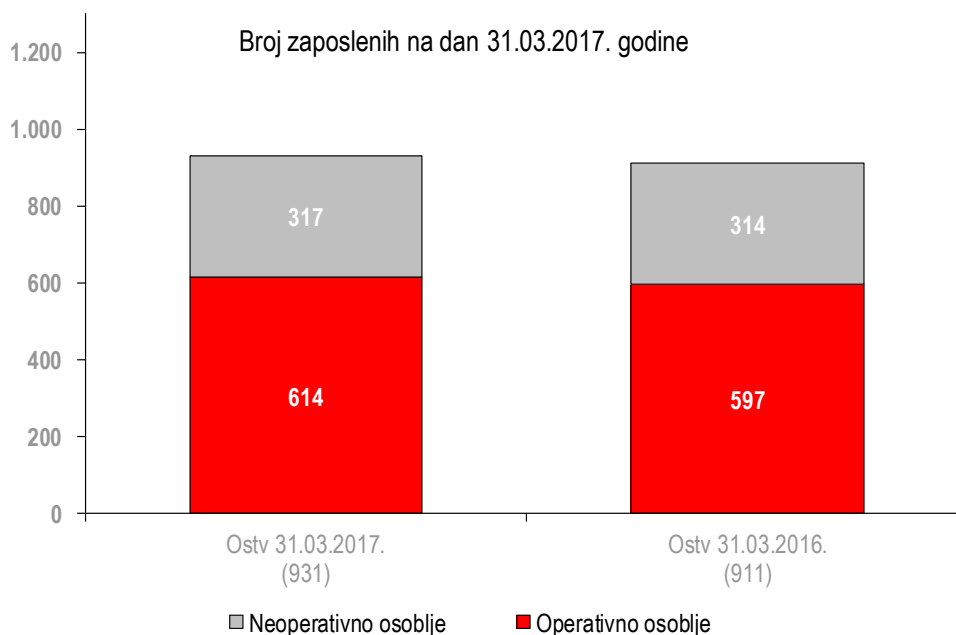
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-III. 2017.	I.-III. 2016.
Ukupan prihod	mil. kn	380,3	252,6
Ukupan trošak	mil. kn	371,2	338,9
Operativni rezultat	mil. kn	12,6	-83,1
Neto rezultat	mil. kn	9,0	-86,3
EBIT	mil. kn	10,4	-84,1
EBITDA	mil. kn	33,7	-64,7
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATK	9,3	9,1
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATK	9,7	6,7
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPK	11,7	12,0
Prosječan broj zaposlenih		932	906

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-III. 2017.	I.-III. 2016.
Zaposleni (tk/zaposlenom)	24.503	23.720
Zrakoplovi (BH/dan)	8,6	6,3
Gorivo (tk/tona)	2.204	2.164

Ljudski potencijali i ulaganja



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 31.03.2017. iznosio je 931 djelatnik, što je 2 posto više u odnosu na broj zaposlenih na dan 31.03.2016. godine.

Broj operativnog osoblja (uključujući sezonsko letačko i kabinsko osoblje) veći je za 2,8 posto, dok je broj neoperativnog osoblja za 1 posto veći u odnosu na dan 31.03.2016. godine. Povećanje broja operativnog osoblja rezultat je povećanja broja zaposlenika u sektoru tehnike (kroz primanje ustupljenih aviomehaničara u radni odnos na određeno vrijeme) te u zemaljskim operacijama kao pripreme za prelazak poslovnih procesa na novi terminal Međunarodne zračne luke Zagreb u 2017. godini. Povećanje broja neoperativnog osoblja rezultat je povećanja broja zaposlenih u kontakt centru.

Ulaganja u školovanja u prvom kvartalu iznosila su 2,1 milijuna 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 2017. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), globalna gospodarska aktivnost u 2017. trebala bi porasti za 3,5 posto nakon lanjskog rasta od 3,1 posto.¹

MMF ističe da rizici koji mogu negativno utjecati na gospodarske aktivnosti proizlaze iz nekoliko potencijalnih čimbenika, a to su protekcionizam, povećanje kamatnih stopa u SAD-u, financijska regulativa, produbljivanje geopolitičkih tenzija, korupcija, terorizam, sigurnosni razlozi i ekstremne vremenske nepogode.

S obzirom na mnoge izazove s kojima se suočava globalno gospodarstvo nužna je multilateralna suradnja pojedinih zemalja, a ključna područja za kolektivno djelovanje odnose se na očuvanje otvorenog trgovinskog sustava i financijske stabilnosti, efikasnost poreznog sustava te prilagodbu klimatskim promjenama.

Europsko gospodarstvo pokazalo se otporno na brojne šokove tijekom 2016. godine, suočavajući se s terorizmom, globalnom i političkom neizvjesnošću, posebice odlukom Velike Britanije da iziđe iz Europske unije. U 2017. godini očekuje se nastavak gospodarskog rasta uz smanjivanje nezaposlenosti i deficita.

Prema najnovijim prognozama za gospodarstvo eurozone MMF predviđa rast od 1,7 posto, dok je za njemačko gospodarstvo, najveće u Europi, prognozirana stopa rasta od 1,6 posto. Procjena rasta za skupinu europskih gospodarstava u nastajanju i razvoju među kojima je i Hrvatska iznosi 3 posto.

Zbog visokih razina nesigurnosti važno je podupiranje rasta europskog gospodarstva svim mogućim političkim alatima, uz očuvanje konkurentnosti i mogućnosti prilagodbe promjenjivim okolnostima, što zahtijeva trajno ulaganje napora u strukturne reforme i smanjivanje visoke razine deficita i duga kako bi povećala otpornost na eventualne gospodarske šokove.

Prema procjenama Europskog ureda za statistiku (Eurostat), industrijska proizvodnja je u veljači 2017. godine u odnosu na prethodni mjesec pala za 0,3 posto u eurozoni, dok je u Europskoj uniji pad iznosio 0,2 posto.² U odnosu na isti mjesec 2016. godine industrijska proizvodnja u eurozoni porasla je za 1,2 posto, a u Europskoj uniji za 2,1 posto.

Stopa nezaposlenosti u veljači 2017. godine u eurozoni iznosila je 9,5 posto, što je najniža stopa od svibnja 2009. godine.³ Na razini Europske unije stopa nezaposlenosti iznosila je 8 posto, a tako niska stopa nezaposlenosti nije zabilježena još od siječnja 2009. godine.

Godišnja inflacija u ožujku 2017. godine iznosila je 1,5 posto u eurozoni, dok je u Europskoj uniji zabilježena inflacija od 1,6 posto.⁴

Nakon što je hrvatsko gospodarstvo u 2016. godini zabilježilo rast od 2,9 posto, što je više od očekivanja, sve institucije prognoziraju ubrzanje rasta u 2017. godini.

¹ IMF, World Economic Outlook, April 2017.

² Eurostat Press Release, 11 April 2017.

³ Eurostat Press Release, 3 April 2017.

⁴ Eurostat Press Release, 19 April 2017.

Prema najnovijim procjenama MMF-a, hrvatski bruto domaći proizvod (BDP) u 2017. godini trebao bi porasti 2,9 posto, čime je revidirana na više jesenska procjena o rastu od 2,1 posto. Procjene MMF-a ne odstupaju značajnije od očekivanja drugih stranih i domaćih institucija. Tako Europska komisija u 2017. očekuje rast hrvatskog gospodarstva za 3,1 posto, dok je Vlada Republike Hrvatske proračun za 2017. godinu temeljila na procjeni rasta BDP-a od 3,2 posto.⁵

Podaci Državnog zavoda za statistiku (DZS) govore da je industrijska proizvodnja u veljači 2017. godine zabilježila rast od 2,3 posto u odnosu na isti mjesec 2016. godine, ali sporije nego mjesec dana prije i manje od očekivanja.⁶ Time je nastavljen trend rasta industrijske proizvodnje na godišnjoj razini, koji traje već 25 mjeseci.

Potrošačke cijene su u ožujku 2017. godine porasle za 1,1 posto na godišnjoj razini, što potvrđuje da Hrvatska nakon tri godine izlazi iz razdoblja deflacije, s obzirom da su u ožujku potrošačke cijene porasle četvrti mjesec zaredom.⁷

Stopa registrirane nezaposlenosti u veljači 2017. godine iznosila je 15,3 posto, što je u odnosu na prethodni mjesec niže za 0,1 postotni bod, a u odnosu na isti mjesec 2016. godine niže za 2,5 postotnih bodova.⁸

Hrvatski robni izvoz je u prva dva mjeseca 2017. porastao za 19,1 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine, dosegnuvši 15,5 milijardi kuna, dok je uvoz porastao za 7,4 posto, na 23 milijarde kuna. Vanjskotrgovinski deficit iznosio je 7,5 milijardi kuna, što je za 10,7 posto manje nego u istom razdoblju 2016. godine. Pokrivenost uvoza izvozom iznosila je 67,3 posto.⁹

Turistički rezultati u prva dva mjeseca 2017. godine govore o porastu dolazaka turista u odnosu na isto razdoblje 2016. za 13,4 posto (ukupno 386,9 tisuća dolazaka), dok je broj noćenja povećan za 12,2 posto (ukupno 911,7 tisuća noćenja).¹⁰ U strukturi ukupno ostvarenih dolazaka turista 59 posto čine strani turisti, a 41 posto domaći turisti. Zabilježeno je 10,8 posto više dolazaka domaćih turista i 15,3 posto više dolazaka stranih turista. Najbrojniji su bili turisti iz Slovenije, Koreje i Italije.

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije. Prema prognozama Međunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA iz prosinca 2016. godine, putnički promet u 2017. ostvariti će rast od 4,9 posto u odnosu na 2016. godinu, a očekuje se da će zrakoplovne kompanije prevesti oko 3,9 milijardi putnika.¹¹ Prema zadnjim procjenama prijevoz tereta ostvarit će rast od 3,3 posto, uz očekivani prijevoz od oko 55,7 milijuna tona robe.

IATA procjenjuje da će svjetsko zrakoplovstvo u 2017. godini generirati neto dobit u iznosu od 29,8 milijardi dolara, uz neto marginu od 4,1 posto. Procijenjena neto dobit za 2017. godinu niža je u odnosu na 2016. prvenstveno zbog očekivanog rasta cijena nafte, ali i zbog usporavanja rasta potražnje u odnosu na rast kapaciteta te pada putničkog faktora popunjenosti.

Promatrajući razinu profitabilnosti, razdoblje od 2015. do 2017. godine najbolje je u povijesti industrije bez obzira na suočavanje s mnogobrojnim rizicima - političkim, gospodarskim i sigurnosnim.

⁵ <https://vlada.gov.hr>

⁶ www.dzs.hr; Indeks obujma industrijske proizvodnje te indeksi zaliha, zaposlenih osoba i proizvodnosti rada u industriji u veljači 2017., 31. ožujka 2017.

⁷ www.dzs.hr; Indeksi potrošačkih cijena u ožujku 2017., 14. travnja 2017.

⁸ www.dzs.hr; Zaposleni prema djelatnostima u veljači 2017., 30. ožujka 2017.

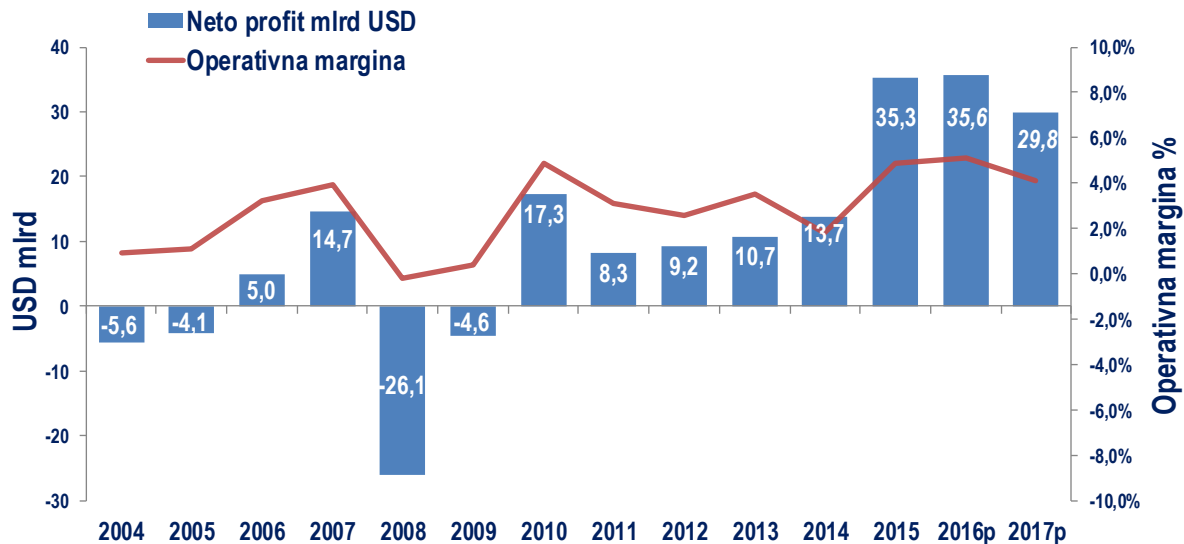
⁹ www.dzs.hr; Robna razmjena Republike Hrvatske s inozemstvom od siječnja do veljače 2017. – prvi rezultati

¹⁰ www.mint.hr; Turistički promet od siječnja do veljače 2017.

¹¹ IATA Economic Performance of the Airline Industry, December 2016.

Prema procjenama 2017. godina biti će treća uzastopna godina u kojoj će industrija zračnog prijevoza ostvariti veću stopu povrata na uloženi kapital ROIC¹² (7,9 posto) u odnosu na prosječnu stopu troška kapitala WACC¹³ (6,9 posto). Potrebno je napomenuti da je veći ROIC u odnosu na WACC prvi put u povijesti industrije ostvaren u 2015. i 2016. godini, a prema procjenama ostvariti će se i u 2017. godini.

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, prosinac 2016.

Prema IATA projekcijama europski prijevoznici u 2017. godini generirati će neto dobit u iznosu od 5,6 milijardi USD uz neto profitnu marginu od 2,9 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. Važno je naglasiti i pojačani rizik od terorističkih prijetnji obzirom na tragične incidente u posljednje vrijeme.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prva dva mjeseca 2017. godine u padu je za 4,2 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.¹⁴ U prva dva mjeseca 2017. godine u hrvatskim zračnim lukama bilježi se putnički promet od 420 tisuća putnika, što predstavlja povećanje od 5,3 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Tržišni udio Croatia Airlinesa iznosio je 59 posto što je na razini istog razdoblja 2016. godine. Potražnja u Hrvatskoj u prva dva mjeseca 2017. godine bilježi pad od 11,3 posto.¹⁵

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.

¹² ROIC - Return on Invested Capital

¹³ WACC - Weight Average Cost of Capital

¹⁴ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama u veljači 2017., 11. travnja 2017.

¹⁵ www.dzs.hr; Granični promet, mjesečna priopćenja

U prvom kvartalu 2017. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 7.021 blok sati, dok je broj letova iznosio 5.103. Prevezeno je 329.320 putnika što je 4 posto više u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 7 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 64,6 (+0,8 postotnih bodova). Broj putnika u domaćem redovitom prometu manji je za 6 posto, što je dijelom uzrokovano zatvorenošću zračne luke Pula zbog rekonstrukcije uzletno-sletne staze u razdoblju od 16. siječnja do 10. ožujka 2017. godine. Broj putnika u međunarodnom redovitom prometu veći je za 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

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

U poslovnoj 2017. nastavljen je dvogodišnji monitoring provedenog Programa restrukturiranja zaključno s 31.12.2017. godine.

Uspješan završetak programa restrukturiranja omogućuje Croatia Airlinesu stabilizaciju i podrazumijeva 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 financijskih rizika, a posebni proizlaze iz specifičnih karakteristika pojedinih tržišta ovisno o stupnju razvijenosti gospodarstva, obilježjima potražnje (sezonalnost, turizam...), postojećoj i budućoj razini konkurencije, te veličini i financijskoj snazi pojedinih prijevoznika. U provedbi procesa upravljanja rizicima Croatia Airlinesa prepoznati su najvažniji rizici prema mogućem utjecaju na poslovanje kompanije čije praćenje treba osigurati ublažavanje mogućih negativnih posljedica te transformiranje rizika u prilike gdje god je to moguće.

Najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), konkurencija, Star Alliance i partnerstva, rizici promjena cijena (prometne naknade i dozvole za letenje, dobavljači, gorivo), kretanja valuta, kamatnih stopa 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, pri čemu najveći generator prometa u Hrvatskoj čine stranci (88 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.

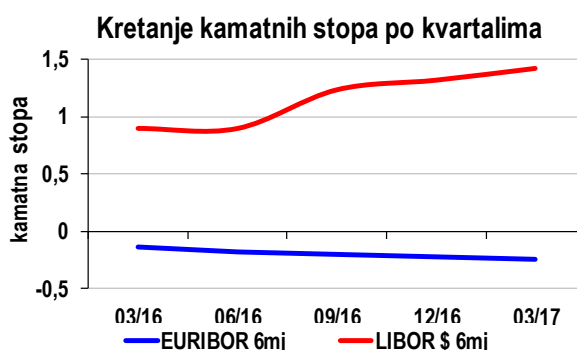
Gorivo

IATA projekcija cijene brenta nafte u 2017. godini iznosi 55 \$/barelu (44,6 \$/barelu u 2016. godini), što će utjecati na porast cijene mlaznog goriva u 2017. godini na 64,9 \$/barelu (52,1 \$/barelu u 2016. godini). Troškovi goriva u 2017. godini procijenjeni su na 129 milijardi USD (124 milijarde USD u 2016. godini), a u strukturi operativnih troškova činiti će 18,7 posto troškova (19,2 posto u 2016. godini). U prvom kvartalu 2017. godine zabilježen je rast cijena nafte, a prosječna cijena brenta nafte na londonskoj burzi dosegla je 55 \$/bbl.

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 46,1 milijun kn.

Trend pada Euribora, koji i dalje bilježi negativne stope, nastavio se u prvom kvartalu 2017. godine. 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 dospjeća 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 premoščivanja razdoblja s nižim novčanim priljevima, uobičajeno je kratkoročno zaduživanje putem kratkoročnih bankovnih kredita.

U prvom kvartalu 2017. godine korištena su sredstva kratkoročnog kredita Erste banke u iznosu od 7,5 milijuna kn.

Flota i kapaciteti

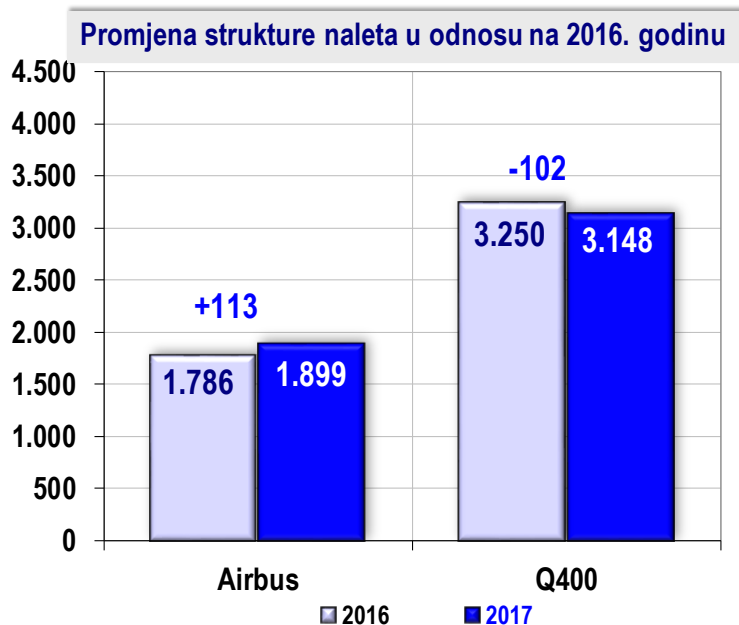
Flota – kraj rujna 2016. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2016.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	17,11	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	18,07	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	7,85	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	12,87	12	5	7

U prva tri mjeseca 2017. 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 2017. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 7.021 blok sata, što je 1 posto više u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Ostvareno je 5.103 letova što je na razini ostvarenja istog razdoblja prošle godine.

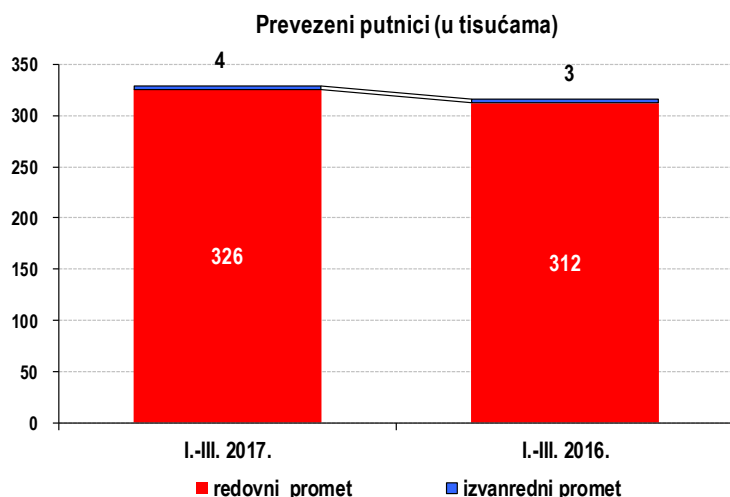
Tijekom prvog kvartala obavljene su odgovarajuće pripremne radnje vezane uz planirano povećanje ponuđenih kapaciteta uvođenjem dva dodatna zrakoplova u najam (*wet lease*) u razdoblju svibanj – listopad 2017. godine. Zbog povećanog opsega letenja za ovogodišnju sezonu Croatia Airlines unajmio je dva zrakoplova CRJ1000 sa 100 sjedala, koji će se operativno koristiti ne samo na novim linijama, nego i na drugim rutama u ljetnom redu letenja. Zrakoplovi takvog kapaciteta, u skladu s razvojnim planovima tvrtke, planiraju se uvesti u flotu kao dodatak postojećoj floti Airbusa i Dash 8- Q400, te predstavljaju treći tip zrakoplova u floti.

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



Tržište

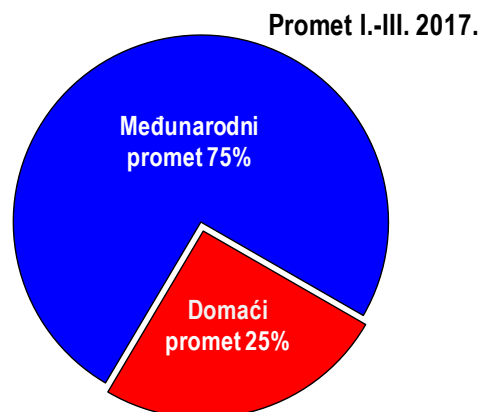
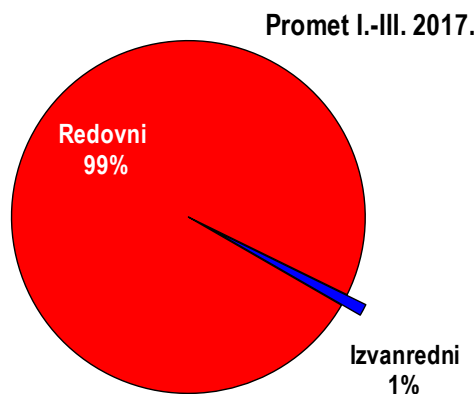
Prvi kvartal 2017. godine obilježio je rast ukupno prevezenih putnika za 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** manji je za 6 posto, što je dijelom uzrokovano zatvorenošću zračne luke Pula zbog rekonstrukcije uzletno-sletne staze u razdoblju od 16. siječnja do 10. ožujka 2017. godine. Broj putnika u **međunarodnom redovitom prometu** veći je za 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.



U izvanrednom **charter prometu** prevezeno je 3,5 tisuća putnika što je rast od 9 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. *Charter* promet čini tek 1 posto ukupnog prometa. U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 18 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. Ostvaren je **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od **64,6 posto** (+0,8 postotna boda), te **težinski faktor**

popunjenosti (WLF) od **61,8 posto** (+0,7 postotnih bodova).

Od ukupnih 329.320 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 81.973 putnika, dok je 243.817 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U charter prometu je prevezeno 3.530 putnika.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 8 posto, odnosno prevezeno je 18.295 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 4,8 posto više ponuđenih kapaciteta, u prvom kvartalu 2017. godine iznosi 64,8 posto (+1,8 postotna boda). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi pad za 6 posto. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu, u prvom kvartalu iznosi 63,8 posto (-1,6 postotni bod), što je posljedica uskrasnih blagdana koji su dva tjedna kasnije u odnosu na prošlu godinu, odnosno sredinom travnja 2017. godine.

Od 26. ožujka do 28. listopada 2017. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa lete prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote. Croatia Airlines u 2017. godini proširuje mrežu europskih odredišta u ljetnom redu letenja s četiri međunarodne linije. Najviše je novosti na skandinavskom tržištu na kojem će se putnicima ponuditi putovanja u tri nova odredišta. Od 19. svibnja 2017. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa počinju izravno povezivati Zagreb i Stockholm triput na tjedan - ponedjeljkom, srijedom i petkom, u poslijepodnevnom satima. Dva dana poslije, 21. svibnja, prvi put u povijesti kompanije uvode se redoviti međunarodni letovi Zagreb – Helsinki i Zagreb – Oslo. Između hrvatske i finske prijestolnice letjet će se triput na tjedan - utorkom, četvrtkom i nedjeljom s jutarnjim polascima iz Zagreba, a letovi između Zagreba i Osla obavljat će se tri puta na tjedan – utorkom četvrtkom i nedjeljom, poslijepodne. Croatia Airlines u ljetnom redu letenja uvodi i izravne međunarodne letove između Zagreba i Bukurešta, također prvi put u povijesti tvrtke. Letovi počinju 19. svibnja 2017. godine, a hrvatski i rumunjski glavni grad povezivat će se triput na tjedan - ponedjeljkom, srijedom i petkom. Ovo je druga godina zaredom u kojoj Croatia Airlines proširuje mrežu letova s četiri međunarodne linije. Croatia Airlines lani je uveo izravne letove iz Zagreba u Lisabon, Milano, Prag i Sankt Peterburg, koji će se obavljati i ove turističke sezone. Croatia Airlines od sredine travnja ponovno uvodi i mnoge sezonske linije iz najvažnijih europskih odredišta prema Hrvatskoj, kao što su letovi iz Atene, Barcelone, Nice, Venecije, Düsseldorfa, Berlina, Lyona i drugih europskih tržišta važnih za hrvatski turizam. Uključenjem Stockholma, Osla, Helsinkija i Bukurešta u mrežu europskih odredišta Croatia Airlinesa dodatno će pridonijeti povećanju putničkog prometa te u 2017. godini očekuje da će ukupan broj prevezenih putnika biti dva milijuna, što je najviše u povijesti kompanije.

U razdoblju ljetnog reda letenja Croatia Airlines u redovitom međunarodnom prometu povezuje Hrvatsku sa 38 odredišta u 24 europske države, a u suradnji s partnerima iz udruge Star Alliance, i s cijelim svijetom.

U 2017. godinu Croatia Airlines je ušao s 14 code share partnera od čega se 11 odnosi na kompanije iz STAR Alliance (Lufthansa, Austrian Airlines, Swiss, Turkish Airlines, TAP, SAS, Brussels Airlines, United Airlines, Air Canada, LOT i Singapore Airlines), a tri na članove 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. Krajem ožujka 2017. godine Croatia Airlines i indijski nacionalni zračni prijevoznik Air India, također član STAR Alliance, sklopili su komercijalni (*code share*) sporazum o korištenju letova sa zajedničkom oznakama oba prijevoznika. Suradnja počinje 1. travnja 2017. na letovima Croatia Airlinesa iz Frankfurta, Pariza i Rima u Zagreb, Dubrovnik i Split, te iz Londona i Beča u Zagreb i Split. Uvođenjem zajedničkih *code share* letova (OU/AI) Croatia Airlines i Air India postaju prvi i jedini zračni prijevoznici iz svojih zemalja, koji pružaju usluge zračnog prijevoza između Hrvatske i Indije. U sklopu tog sporazuma Croatia Airlines, kao europski regionalni zračni prijevoznik, dobiva mogućnost snažnijeg pozicioniranja na velikom i brzo rastućem indijskom tržištu.

Croatia Airlines povezuje Hrvatsku sa svijetom tijekom cijele godine pružajući tako snažnu podršku razvoju hrvatskoga turizma i gospodarstva, a zrakoplovima Croatia Airlinesa u Hrvatsku dolazi oko jedna trećina svih avioturista na godišnjoj razini.

Od 28. ožujka 2017. godine svi letovi za/iz Zagreba obavljaju se s novog terminala Zračne luke Franjo Tuđman. Zrakoplov Croatia Airlinesa prvi je poletio s novoga putničkog terminala MZL Zagreb i otvorio ga za civilni putnički promet. Povijesni let, kojim je službeno otvorena nova putnička zgrada, obavljen je zrakoplovom Airbus319 u 5 sati i 50 minuta na redovitoj domaćoj liniji Zagreb–Dubrovnik. Prvi međunarodni putnici s novog su terminala otputovali zrakoplovom Croatia Airlinesa na redovitoj liniji OU456 Zagreb–Bruxelles u 6 sati i 15 minuta.

Aktivnosti Sektora tehničkih poslova vezano uz radove na zrakoplovima Croatia Airlines odrađene su u vlastitoj režiji i planiranim rokovima. Također radnici Sektora tehničkih poslova odradili su i 5 C-pregleda zrakoplova za potrebe drugih kompanija.

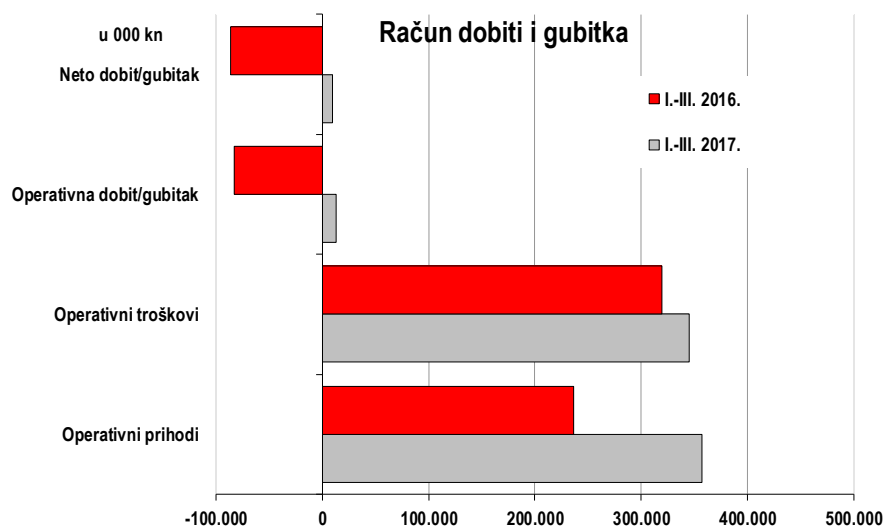
Marketinške aktivnosti Croatia Airlinesa u prvom kvartalu 2017. godine bile su ponajprije usmjerene na promociju ljetnog reda letenja te uvođenja četiri nove linije: Oslo, Helsinki, Stockholm i Bukurešt. Također se provodila promocija linija za Lisabon, Sankt Peterburg, Milano i Prag koje je Croatia Airlines uveo u ljetni red letenja u 2016. godini te domaćih letova. Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom sudjelovao na sajmovima turisticke u New Yorku, Beču, Milanu, Moskvi te na ITB Berlin. Samostalno je nastupio i na sajmu Place2go u Zagrebu, u Rovinju na Danima komunikacija te na Danima otvorenih vrata na ZL Pula u cilju predstavljanja novih linija. Svoje ponude Croatia Airlines redovito promovira na *Google* tražilicama, a s korisnicima usluga konstantno komunicira putem društvenih mreža Facebook, Twitter, Instagram, LinkedIn, Google+, YouTube.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-III. 2017.	Ostvarenje I.-III. 2016.	Indeks
Putnički promet	196.276	192.215	102
Prijevoz tereta	2.691	3.127	86
Ostali prihodi	158.559	41.290	384
Prihodi iz poslovanja	357.526	236.631	151
Troškovi letenja	95.541	82.240	116
Održavanje	63.803	58.826	108
Usluge putnicima	16.995	15.918	107
Usluge u zračnom prometu	69.740	68.880	101
Promocija i prodaja	54.567	54.182	101
Opći i administrativni poslovi	18.995	19.280	99
Amortizacija	23.294	19.369	120
Ostali rashodi	1.954	1.047	187
Troškovi iz poslovanja	344.889	319.743	108
DOBIT IZ POSLOVANJA	12.637	-83.112	-
Rashodi od kamata	-1.330	-2.178	61
Prihodi od kamata	116	6	-
Tečajne razlike (netto)	-2.329	-905	257
Ostali financijski rashodi	-46	-103	45
Ostali financijski prihodi	0	0	-
Neto rezultat financiranja	-3.588	-3.180	113
NETO DOBIT	9.049	-86.292	-

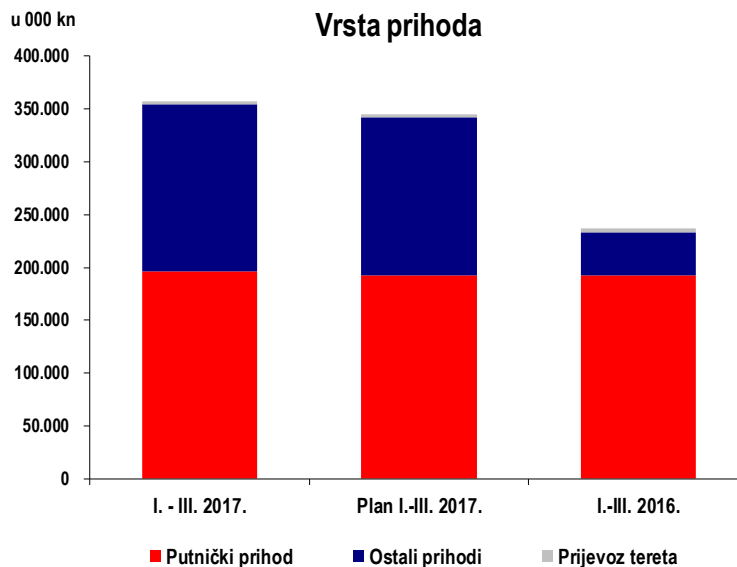
Na kraju promatranog razdoblja ostvarena je operativna dobit u visini od 12,6 milijuna kn. S neto rezultatom financiranja krajnja dobit iznosi 9 milijuna kn. Na ostvoreni rezultat u promatranom razdoblju utjecala je i prodaja dijela *slotova* na Zračnoj luci Heathrow.



Operativni prihodi su 51 posto veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao posljedica prodaje *slotova* na Zračnoj luci Heathrow. **Putnički prihodi** veći su 2 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2016. godine dok je broj prevezenih putnika veći za 4 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 2016. godine za 14 posto i rezultat su pada prijevoza tereta u tonama za 18 posto.

Porast ostalih prihoda za gotovo 4 puta u odnosu na isto razdoblje 2016. godine rezultat je provedene planirane prodaje dijela *slotova* na Zračnoj luci Heathrow.



Operativni troškovi veći su za 8 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2016. godine.

Najznačajniji porast u odnosu na prvi kvartal 2016. godine ostvarili su troškovi letenja, troškovi održavanja te troškovi amortizacije.

Troškovi letenja veći su zbog većih troškova goriva (+52 posto; +14,4 milijuna kn) proizašlih iz više cijene goriva na tržištu u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

Troškovi održavanja veći su za 8 posto, odnosno 5 milijuna kn zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za druge kompanije uslijed većeg broja radova, a rezultat toga su i 11 posto veći prihodi od usluga tehnike za druge kompanije. Dio porasta troškova održavanja odnosi se i na veće troškove najma motora te zamjene dijelova uslijed velikih *overhaul-a* na motorima u prvom kvartalu u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

Veći broj velikih radova na motorima i zrakoplovima u 2016. i 2017. godini uzrokovao je porast troškova amortizacije za 20 posto, odnosno 3,9 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

Troškovi usluga putnicima, također su veći, i to zbog većih troškova podvorbe putnika i troškova reklamacija uslijed porasta broja putnika za 4 posto. Blagi porast od 1 posto ostvarili su i troškovi usluga u zračnom prometu zbog većih troškova zračnih luka, troškovi promocije i prodaje (+1 posto) uslijed većih troškova rezervacijskog sustava koji prate porast putnika te ostali rashodi zbog nešto većih troškova prethodnih godina.

U okviru operativnih troškova manji su opći i administrativni troškovi uslijed manjih troškova administrativnog osoblja te nešto nižih raznih ostalih troškova među kojima prvenstveno troškova najma *softwarea*.

Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 28 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 20 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-III. 2017.
Ulaganja u zrakoplove	6.948.813
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	2.364.677
Ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi	50.573.498
Građevinski objekti	20.474
Nematerijalna imovina	151.474
Ostala oprema	782.011
Ukupno	60.840.947

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u ukupnoj visini od 7 milijuna kn, a odnose se na zamjenu podvozja na zrakoplovima Airbus CTG i CTH. Kod ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi najveći iznos uloženi sredstava odnosi se na *overhaul* dva motora u najmu u visini od 50,1 milijuna kn.

U ovom su razdoblju napravljena i tri C pregleda u internoj izvedbi na zrakoplovima flote Airbus (CTG, CTH i CTL).

Od ostalih ulaganja, značajnija su ulaganja u rezervne dijelove ostvarena u visini 2,4 milijuna kn, te ulaganja u ostalu opremu u visini 0,8 milijuna kn od čega se najveći dio odnosi na ulaganje u informatičku opremu.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-III. 2017.	Kraj 2016.	Indeks 2017./kraj 2016.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	678.446	644.138	105
Kratkotrajna imovina	320.602	218.274	147
UKUPNO AKTIVA	999.048	862.412	116
PASIVA			
Kapital i rezerve	388.773	379.064	103
Rezerviranja	3.336	3.336	100
Dugoročne obveze	31.286	31.825	98
Kratkoročne obveze	575.653	448.187	128
UKUPNO PASIVA	999.048	862.412	116

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 16 posto u odnosu na stanje imovine na kraju 2016. godine.

Dugotrajna imovina je 5 posto veća u odnosu na prethodnu godinu zbog viših investicijskih ulaganja u vlastitu i tuđu imovinu. Vrijednost kratkoročne imovine porasla je za 47 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 2016. godine.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 16 posto** u odnosu na kraj 2016. godine.

Dugoročne obveze smanjene su redovitim otplatama dugoročnog kredita. Kratkoročne obveze veće su za 28 posto zbog većih obveza za obavljanje prijevoza putnika, novog kratkoročnog kreditnog zaduženja te zbog odgođenog priznavanja dijela prihoda po prodaji *slotova*.

Porast kapitala rezultat je ostvarene dobiti za promatrano razdoblje 2017. godine.

Obveze Croatia Airlines na dan 31.03.2017. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 86.308.544 kn, od čega se 46.118.018 kn odnosi na dugoročne obveze, a 40.190.526 kn iznose kratkoročni krediti.

(000 kn)	I.-III. 2017.	I.- III. 2016.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	30.092	31.938	94
priljev iz poslovanja	469.233	356.463	132
priljev od države	16.218	15.400	105
prodaja imovine	0	33	-
kredit	7.450	22.400	33
Priljev ukupno	492.901	394.296	125
obveze iz poslovanja	375.900	340.508	110
investicije	92.311	6.275	1471
kredit	8	1.164	1
Odljev ukupno	468.220	347.948	135
Neto promjena u razdoblju	24.682	46.348	53
Stanje sredstava kraj razdoblja	54.774	78.286	70

Razine priljeva i odljeva u tri mjeseci 2017. godine ostvarene su na višoj razini u odnosu na isto razdoblje 2016. godine, dok je stanje novčanih sredstava na kraju razdoblja ostvareno na nižoj razini.

Na povećanje priljeva najznačajniji utjecaj imala je prodaja *slotova* na Zračnoj luci Heathrow. Najznačajniji utjecaj na odljeve imala su investicijska ulaganja, a najveći iznos uloženi sredstava odnosi se na *overhaul* dva motora u najmu te na zamjenu podvozja na zrakoplovima Airbus CTG i CTH.

U promatranom razdoblju realiziran je kratkoročni krediti Erste u ukupnoj visini od 7,5 milijuna kn.

Sažetak

Prema redovnim proljetnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) koje je u travnju 2017. godine objavio Međunarodni monetarni fond (MMF), globalna gospodarska aktivnost u 2017. trebala bi porasti za 3,5 posto nakon lanjskog rasta od 3,1 posto.

Prema najnovijim prognozama za gospodarstvo eurozone MMF u 2017. godini predviđa rast od 1,7 posto.

Prema najnovijim procjenama MMF-a, hrvatski bruto domaći proizvod (BDP) u 2017. godini trebao bi porasti 2,9 posto, čime je revidirana na više jesenska procjena o rastu od 2,1 posto. Procjene MMF-a ne odstupaju značajnije od očekivanja drugih stranih i domaćih institucija. Tako Europska komisija u 2017. očekuje rast hrvatskog gospodarstva za 3,1 posto, dok je Vlada Republike Hrvatske proračun za 2017. godinu temeljila na procjeni rasta BDP-a od 3,2 posto.

Gospodarsko okruženje odražava se na poslovanje svjetske zrakoplovne industrije. IATA procjenjuje da će svjetsko zrakoplovstvo u 2017. godini generirati neto dobit u iznosu od 29,8 milijardi dolara, uz neto marginu od 4,1 posto. Procijenjena neto dobit za 2017. godinu niža je u odnosu na 2016. prvenstveno zbog očekivanog rasta cijena nafte, ali i zbog usporavanja rasta potražnje u odnosu na rast kapaciteta te pada putničkog faktora popunjenosti.

Prema IATA projekcijama europski prijevoznici u 2017. godini generirati će neto dobit u iznosu od 5,6 milijardi USD uz neto profitnu marginu od 2,9 posto.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku, u prva dva mjeseca 2017. godine u hrvatskim zračnim lukama bilježi se putnički promet od 420 tisuća putnika, što predstavlja povećanje od 5,3 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Potražnja u Hrvatskoj u prva dva mjeseca 2017. godine bilježi pad od 11,3 posto.

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 prvom kvartalu 2017. godine Croatia Airlines ostvario je nalet od 7.021 blok sati (+1 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine), a broj letova iznosio je 5.103 (na razini istog razdoblja 2016. godine). Prevezeno je 329.320 putnika što je 4 posto više u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Sve zajedno rezultiralo je rastom ostvarenih putničkih kilometara za 7 posto te putničkim faktorom popunjenosti PLF-om od 64,6 (+0,8 postotnih bodova). Broj putnika u domaćem redovitom prometu manji je za 6 posto, što je dijelom uzrokovano zatvorenošću zračne luke Pula zbog rekonstrukcije uzletno-sletne staze u razdoblju od 16. siječnja do 10. ožujka 2017. godine. Broj putnika u međunarodnom redovitom prometu veći je za 8 posto u odnosu na isto razdoblje 2016. godine.

Operativni prihodi su 51 posto veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog porasta ostalih prihoda uslijed planirane prodaje dijela *slotova* na Zračnoj luci Heathrow.

Putnički prihodi veći su 2 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2016. godine dok je broj prevezenih putnika veći za 4 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 2016. godine za 14 posto i rezultat su pada prijevoza tereta u tonama za 18 posto.

Operativni troškovi veći su za 8 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2016. godine. Najznačajniji porast u odnosu na prvi kvartal 2016. godine ostvarili su troškovi letenja, troškovi održavanja te troškovi amortizacije. Troškovi letenja veći su zbog većih troškova goriva (+52 posto; +14,4 milijuna kn) proizašlih iz više cijene goriva na tržištu u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Troškovi održavanja veći su za 8 posto, odnosno 5 milijuna kn zbog većih troškova potrošnih dijelova i usluga za druge kompanije uslijed većeg broja radova, a rezultat toga su i 11 posto veći prihodi od usluga tehnike za druge kompanije. Dio porasta troškova održavanja odnosi se i na veće troškove najma motora te zamjene dijelova uslijed velikih *overhaul-a* na motorima u prvom kvartalu u odnosu na isto razdoblje 2016. godine. Veći broj velikih radova na motorima i zrakoplovima u 2016. i 2017. godini uzrokovao je porast troškova amortizacije za 20 posto, odnosno 3,9 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Troškovi usluga putnicima, također su veći, i to zbog većih troškova podvorbe putnika i troškova reklamacija uslijed porasta broja putnika za 4 posto. Blagi porast od 1 posto ostvarili su i troškovi usluga u zračnom prometu zbog većih troškova zračnih luka, troškovi promocije i prodaje (+1 posto) uslijed većih troškova rezervacijskog sustava koji prate porast putnika te ostali rashodi zbog nešto većih troškova prethodnih godina. U okviru operativnih troškova manji su opći i administrativni troškovi uslijed manjih troškova administrativnog osoblja te nešto nižih raznih ostalih troškova među kojima prvenstveno troškova najma softwarea.

U prvom kvartalu 2017. godine ostvarena je **operativna dobit u visini od 12,6 milijuna kn**. S neto rezultatom financiranja **krajnja dobit iznosi 9 milijuna kn**.

Važniji događaji

- 01. siječnja 2017. godine - Croatia Airlines postao je član Udruge regionalnih europskih zračnih prijevoznika (European Regions Airline Association – ERA).
- siječanj 2017. godine – prodaja dijela slotova na Zračnoj luci Heathrow
- 03. ožujka 2017. godine – u hangaru Croatia Airlines obilježeno je 25 godina komercijalne i tehničke suradnje Croatia Airlinesa i Lufthanse Technik. U tom razdoblju Croatia Airlines obavio je 200 pregleda na Lufthansinim zrakoplovima.
- 26. ožujka 2017. godine – Croatia Airlines započeo je prometovanje prema ljetnom redu letenja.
- 27. ožujka 2017. godine - Croatia Airlines i Air India sklopili su komercijalni (*code share*) sporazum o korištenju letova sa zajedničkom oznakama oba prijevoznika.
- 28. ožujka 2017. godine - zrakoplov Croatia Airlinesa prvi poletio s novoga putničkog terminala MZL Zagreb i otvorio ga za civilni putnički promet.



Predsjednik Uprave

Krešimir Kučko



Izvršni direktor za operativno poslovanje

Krešimir Vlašić

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

Povezana društva

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

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

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

Računovodstvene politike

U pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. 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. prosinca 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 13. srpnja 2016. Članovi Nadzornog odbora do 13. srpnja 2016.

Zlatko Mateša	Predsjednik	Siniša Petrović	Predsjednik
Nataša Munitić	Zamjenik predsjednika	Darko Prebežac	Zamjenik predsjednika
Zoran Barac	Član	Berislav Matijević	Član
Darija Jurica Vuković	Član	Marko Lesić	Član
Vjekoslav Jelić	Član	Vjekoslav Jelić	Član

Uprava društva Croatia Airlines d.d.

Krešimir Kučko	Predsjednik Uprave
Zlatko Širac	Član Uprave, razriješen 1. ožujka 2017.

Uprava ovisnih društava

Eugen Šunde	Direktor Amadeus Croatia d.d.
Silvana Turčić	Direktorica Obzor putovanja d.o.o.

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za I.-III. 2017. 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 2017. 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 izvješća izdavatelja:

Izvršni direktor
za operativno poslovanje



Krešimir Vlašić

Predsjednik Uprave



Krešimir Kučko

U Zagrebu, 28. travnja 2017.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	239.082.813	239.082.813	360.725.399	360.725.399
1. Prihodi od prodaje	112	215.994.118	215.994.118	222.203.109	222.203.109
2. Ostali poslovni prihodi	113	23.088.695	23.088.695	138.522.290	138.522.290
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	322.026.278	322.026.278	348.131.540	348.131.540
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	229.132.932	229.132.932	247.961.287	247.961.287
a) Troškovi sirovina i materijala	117	45.020.411	45.020.411	59.052.142	59.052.142
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	184.112.521	184.112.521	188.909.145	188.909.145
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	52.682.410	52.682.410	53.200.581	53.200.581
a) Neto plaće i nadnice	121	27.578.471	27.578.471	28.903.947	28.903.947
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.306.778	15.306.778	14.443.322	14.443.322
c) Doprinosi na plaće	123	9.797.161	9.797.161	9.853.312	9.853.312
4. Amortizacija	124	19.386.490	19.386.490	23.307.567	23.307.567
5. Ostali troškovi	125	19.777.248	19.777.248	21.708.355	21.708.355
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	1.047.198	1.047.198	1.953.750	1.953.750
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	16.018.049	16.018.049	22.730.642	22.730.642
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	16.018.049	16.018.049	22.730.642	22.730.642
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	19.200.053	19.200.053	26.336.446	26.336.446
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	19.200.053	19.200.053	26.336.446	26.336.446
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	255.100.862	255.100.862	383.456.041	383.456.041
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	341.226.331	341.226.331	374.467.986	374.467.986
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-86.125.469	-86.125.469	8.988.055	8.988.055
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	8.988.055	8.988.055
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	86.125.469	86.125.469	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-86.125.469	-86.125.469	8.988.055	8.988.055
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	8.988.055	8.988.055
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	86.125.469	86.125.469	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-86.125.469	-86.125.469	8.988.055	8.988.055
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-31.3.2017.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-86.125.469	-86.125.469	8.988.055	8.988.055
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	668.190	668.190	659.765	659.765
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	0	0	-80.496	-80.496
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	668.190	668.190	740.261	740.261
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	668.190	668.190	659.765	659.765
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-85.457.279	-85.457.279	9.647.820	9.647.820
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-85.457.279	-85.457.279	9.647.820	9.647.820
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	236.631.384	236.631.384	357.526.274	357.526.274
1. Prihodi od prodaje	112	213.531.519	213.531.519	218.970.534	218.970.534
2. Ostali poslovni prihodi	113	23.099.865	23.099.865	138.555.740	138.555.740
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	319.743.408	319.743.408	344.888.881	344.888.881
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	228.950.375	228.950.375	247.736.568	247.736.568
a) Troškovi sirovina i materijala	117	44.961.845	44.961.845	58.956.164	58.956.164
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	183.988.530	183.988.530	188.780.404	188.780.404
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	51.816.919	51.816.919	52.280.156	52.280.156
a) Neto plaće i nadnice	121	27.077.705	27.077.705	28.362.382	28.362.382
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.069.156	15.069.156	14.199.792	14.199.792
c) Doprinosi na plaće	123	9.670.058	9.670.058	9.717.982	9.717.982
4. Amortizacija	124	19.369.354	19.369.354	23.294.272	23.294.272
5. Ostali troškovi	125	18.559.571	18.559.571	19.624.134	19.624.134
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	1.047.189	1.047.189	1.953.751	1.953.751
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	16.012.456	16.012.456	22.729.662	22.729.662
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	16.012.456	16.012.456	22.729.662	22.729.662
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	19.192.727	19.192.727	26.317.837	26.317.837
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	19.192.727	19.192.727	26.317.837	26.317.837
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	252.643.840	252.643.840	380.255.936	380.255.936
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	338.936.135	338.936.135	371.206.718	371.206.718
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-86.292.295	-86.292.295	9.049.218	9.049.218
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	9.049.218	9.049.218
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	86.292.295	86.292.295	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-86.292.295	-86.292.295	9.049.218	9.049.218
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	9.049.218	9.049.218
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	86.292.295	86.292.295	0	0

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-31.3.2017.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-86.292.295	-86.292.295	9.049.218	9.049.218
II. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	668.190	668.190	659.765	659.765
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	0	0	-80.496	-80.496
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	668.190	668.190	740.261	740.261
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHvatNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK	167	668.190	668.190	659.765	659.765
V. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-85.624.105	-85.624.105	9.708.983	9.708.983

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.3.2017.

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	643.199.126	677.508.755
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	67.441.554	93.859.794
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	67.441.554	93.859.794
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	529.925.585	539.319.616
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	28.944.967	28.052.694
3. Postrojenja i oprema	013	87.106.224	86.934.254
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	292.260.788	285.498.432
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	54.219.948	52.399.192
7. Materijalna imovina u pripremi	017	46.380.371	65.458.028
8. Ostala materijalna imovina	018	1.260.395	1.224.124
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	45.656.859	44.154.217
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	1.162.548	1.082.052
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	44.305.310	42.883.164
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	189.001	189.001
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	197.430.693	279.965.663
I. ZALIHE (036 do 042)	035	64.492.785	65.714.226
1. Sirovine i materijal	036	64.492.785	65.712.323
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	1.903
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	90.423.243	137.305.094
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	72.915.986	129.791.584
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	239.196	174.196
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.071.595	2.979.846
6. Ostala potraživanja	049	6.196.466	4.359.468
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	9.936.537	20.000.836
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	189	186
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	9.936.348	19.998.011
7. Ostala financijska imovina	057	0	2.639
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	32.578.128	56.945.507
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	26.335.724	48.876.005
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	866.965.543	1.006.350.423

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	381.769.635	391.417.456
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	94.659.081	95.399.343
1. Zakonske rezerve	066	14.549.784	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	80.112.237	80.852.499
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-540.252	-620.748
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.206.015	9.771.276
1. Zadržana dobit	073	2.206.015	9.771.276
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	7.565.261	8.988.055
1. Dobit poslovne godine	076	7.565.261	8.988.055
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.336.063	3.336.063
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.002.314	1.002.314
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	2.333.749	2.333.749
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	31.825.092	31.286.238
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	45.000	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	31.780.092	31.241.238
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	424.847.623	525.172.470
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	11.185.444	17.010.081
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	48.276.631	55.067.306
4. Obveze za predujmove	097	3.679.324	1.986.898
5. Obveze prema dobavljačima	098	203.831.166	129.106.032
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	10.323.613	10.207.550
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.645.810	10.420.978
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	138.885.635	301.353.625
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	25.187.130	55.138.196
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	866.965.543	1.006.350.423
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	381.769.635	391.417.456
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.3.2017.

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	644.137.780	678.446.138
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	67.379.124	93.805.316
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	67.379.124	93.805.316
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	529.764.507	539.149.315
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	28.944.967	28.052.694
3. Postrojenja i oprema	013	87.087.429	86.916.942
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	292.222.132	285.449.071
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	54.219.948	52.399.192
7. Materijalna imovina u pripremi	017	46.380.371	65.458.028
8. Ostala materijalna imovina	018	1.156.768	1.120.496
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	46.819.021	45.316.379
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	1.162.548	1.082.052
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	44.257.072	42.834.926
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	189.001	189.001
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	192.292.032	272.430.922
I. ZALIHE (036 do 042)	035	64.492.785	65.712.322
1. Sirovine i materijal	036	64.492.785	65.712.322
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predumovi 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	87.790.404	131.712.691
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	175.172	29.101
2. Potraživanja od kupaca	045	70.246.998	124.413.664
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	238.088	173.088
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	10.933.680	2.775.217
6. Ostala potraživanja	049	6.196.466	4.321.621
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	9.916.537	20.000.836
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	189	186
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	9.916.348	19.998.011
7. Ostala financijska imovina	057	0	2.639
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	30.092.306	55.005.073
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	25.982.012	48.171.286
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	862.411.824	999.048.346

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	379.063.923	388.772.906
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	93.682.152	94.422.413
1. Zakonske rezerve	066	14.549.784	14.549.784
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Mastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	79.135.308	79.875.569
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-540.252	-620.748
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	8.042.493
1. Zadržana dobit	073	0	8.042.493
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	8.042.493	9.049.218
1. Dobit poslovne godine	076	8.042.493	9.049.218
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.336.063	3.336.063
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.002.314	1.002.314
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	2.333.749	2.333.749
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	31.825.093	31.286.238
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	45.000	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	31.780.093	31.241.238
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	423.181.356	521.781.805
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	11.185.444	17.010.081
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	48.276.631	55.067.306
4. Obveze za predujmove	097	3.679.324	1.678.266
5. Obveze prema dobavljačima	098	202.767.278	126.599.863
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	10.104.380	9.978.910
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.268.264	10.079.354
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	138.880.035	301.348.025
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	25.005.389	53.871.334
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	862.411.824	999.048.346

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-86.125.469	8.988.055
2. Amortizacija	002	19.386.490	23.307.567
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	133.645.556	89.028.659
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	11.026.797	38.338.658
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	77.933.374	159.662.939
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	9.273.301	46.881.852
3. Povećanje zaliha	010	1.875.236	1.221.440
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	29.863.287	32.374.270
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	41.011.824	80.477.562
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	36.921.550	79.185.377
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	192.008	123.178
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	192.008	123.178
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	11.567.613	61.020.179
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	11.567.613	61.020.179
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	11.375.605	60.897.001
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	22.486.938	7.450.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	22.486.938	7.450.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.130.250	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	31.898	51.872
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.848.904	1.319.125
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.011.052	1.370.997
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	19.475.886	6.079.003
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	45.021.831	24.367.379
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	35.417.755	32.578.128
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	45.021.831	24.367.379
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	80.439.586	56.945.507

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-86.292.295	9.049.218
2. Amortizacija	002	19.369.354	23.294.272
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	133.705.073	87.304.262
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	10.870.989	37.253.535
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	77.653.121	156.901.287
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	8.138.667	44.084.929
3. Povećanje zaliha	010	1.872.825	1.219.537
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	29.856.546	32.043.264
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	39.868.038	77.347.730
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	37.785.083	79.553.557
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	192.008	123.178
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	445.307	162.644
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	637.315	285.822
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	11.550.157	61.005.615
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	11.550.157	61.005.615
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	10.912.842	60.719.793
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	22.486.938	7.450.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	22.486.938	7.450.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.130.250	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	31.898	51.872
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.848.904	1.319.125
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.011.052	1.370.997
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	19.475.886	6.079.003
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	46.348.127	24.912.767
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	31.937.762	30.092.306
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	46.348.127	24.912.767
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	78.285.889	55.005.073

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.3.2017.

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	81.281.035	95.399.343
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	16.035.020	9.771.276
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-86.125.469	8.988.055
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-712.080	-620.748
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	288.358.036	391.417.456
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	668.190	740.261
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-86.125.469	8.907.560
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-85.457.279	9.647.821
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-85.457.279	9.647.821
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.3.2017.

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	80.304.106	94.422.413
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	13.829.006	8.042.493
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-86.292.295	9.049.218
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-712.080	-620.748
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	285.008.267	388.772.906
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	668.190	740.261
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-86.292.295	8.968.722
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-85.624.105	9.708.983