

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – rujanj i III. kvartal 2019. g.



Photo: Š. Lugarov

Listopad 2019.



SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-IX. i za III. kvartal 2019. godine	3 - 25
Bilješke uz financijske izvještaje	26 - 28
Izjava	29
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – rujanj i III. kvartal 2019 (nerevidirani)	30 - 43

Izvešće posloводства
o stanju Društva za
razdoblje I.-IX. i
za III. kvartal 2019. godine



Listopad 2019.

SADRŽAJ

30 godina Croatia Airlinesa	5
Karakteristični pokazatelji	6
Prometni pokazatelji	6
Financijski pokazatelji.....	6
Pokazatelji produktivnosti	6
Ljudski potencijali i ulaganja	7
Poslovno okruženje i rizici poslovanja	8
Flota i kapaciteti	13
Tržište	14
Financijsko poslovanje	18
Račun dobiti i gubitka	18
Investicije, imovina i financiranje.....	21
Investicije.....	21
Bilanca stanja i novčani tijek.....	22
Sažetak	24
Važniji događaji	25

30 godina Croatia Airlinesa

Točno prije tri desetljeća, 7. kolovoza 1989. godine, u Zagrebu je registriran Zagreb Airlines d.d. (Zagal), poduzeće za zračni prijevoz, koji je s radom počeo u prosincu iste godine, pružajući uslugu prijevoza poštanskih pošiljaka. Otprilike godinu dana poslije, 23. srpnja 1990. godine, Zagal je promijenio ime u Croatia Airlines d.d., nacionalna aviokompanija za prijevoz putnika, robe i pošte.

Prvi putnički let Croatia Airlinesa obavljen je 5. svibnja 1991. godine na liniji Zagreb – Split, čime je uspostavljen redoviti putnički promet unutar Hrvatske. Povezivanje Hrvatske sa svijetom počelo je 5. travnja 1992. godine prvim međunarodnim letom na liniji Zagreb – Frankfurt, a iste godine kompanija je počela stvarati vlastitu flotu nabavom zrakoplova Boeing 737-200. Ubrzo su u flotu uključeni i zrakoplovi ATR42 pa je uslijedio komercijalni zamah i usavršavanje na svim područjima poslovanja.

Prva razvojna faza tvrtke završena je ciklusom obnove flote srednjeg doleta u razdoblju od 1998. do 2000. godine, kada su zrakoplovi Boeing zamijenjeni sa šest novih zrakoplova Airbus (četiri A319 i dva A320). Novo razvojno poglavlje predstavljala je obnova flote kratkog doleta (od 2008. do 2010. godine) uključanjem šest novih zrakoplova Dash 8-Q400 umjesto zrakoplova ATR42.

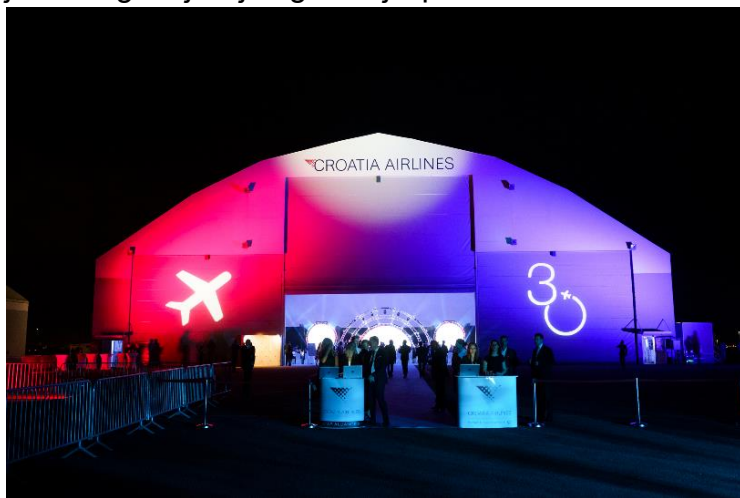
Od 2016. godine proširuje se mreža odredišta te je do danas uvedeno 10 novih odredišta.

U protekla tri desetljeća, pružajući uslugu prijevoza putnika i robe u redovitom i *charter* prometu, Croatia Airlines izrastao je u europskog avioprijevoznika prepoznatljivog po sigurnosti letenja, profesionalnom osoblju i kvaliteti usluge. Pritom je tvrtka postala članica najvažnijih zrakoplovnih udruženja - Međunarodne udruge za zračni promet (IATA) i Star Alliancea, vodeće svjetske udruge avioprijevoznika.

Od tad pa do danas, zrakoplovima Croatia Airlinesa prevezeno je gotovo 40 milijuna putnika i obavljeno oko 600 tisuća letova.

Tijekom 2019. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa lete u 8 domaćih i 30 međunarodnih odredišta u redovitom prometu te izravno povezuju Hrvatsku sa 24 države.

Kao nacionalni avioprijevoznik kompanija daje važan doprinos razvoju hrvatskog turizma jer omogućuje cjelogodišnju povezanost hrvatskih odredišta i Hrvatske sa svijetom. U



zrakoplovima Croatia Airlinesa u Hrvatsku dolazi gotovo jedna trećina svih avioturista na godišnjoj razini, a kompanija je peti najveći izvoznik u Republici Hrvatskoj.

30. obljetnica osnutka kompanije svečano je obilježena u rujnu ove godine u tehničkom središtu Croatia Airlinesa u zagrebačkoj zračnoj luci.

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS			I.-IX. 2019.	I.-IX. 2018.	III. kvartal 2019.	III. kvartal 2018.
nalet (km)	DIST	000	14.992	14.890	6.493	6.599
broj uzlijetanja	FLTS		22.235	21.891	9.038	9.089
stopa promjene		%	1,6	1,7	-0,6	2,7
operativno vrijeme	BH		31.958	31.666	13.471	13.593
stopa promjene		%	0,9	2,1	-0,9	3,8
prevezeni putnici	RPAX	000	1.702	1.705	741	756
stopa promjene		%	-0,2	2,9	-2,0	0,4
prevezena roba i pošta	CGO	T	1.504	1.674	529	589
stopa promjene		%	-10,2	-0,4	-10,2	-4,4
ostvareni putnički km	RPK	mil.	1.329	1.328	613	625
raspoloživa sjedala - km	ASK	mil.	1.801	1.802	793	810
putnički faktor popunjenosti	PLF	%	73,8	73,7	77,3	77,1
ostvareni tonski km	TK	mil.	134	134	62	63
raspoloživi tonski km	ATK	mil.	190	190	83	85
težinski faktor popunjenosti	WLF	%	70,5	70,6	73,8	73,7

Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-IX. 2019.	I.-IX. 2018.	III. kvartal 2019.	III. kvartal 2018.
Ukupan prihod	mil. kn	1.343,2	1.335,3	584,8	588,4
Ukupan trošak	mil. kn	1.391,6	1.369,7	543,7	543,2
Operativni rezultat	mil. kn	-30,4	-31,1	49,3	46,5
Neto rezultat	mil. kn	-48,4	-34,4	41,0	45,2
EBIT	mil. kn	-33,9	-31,3	45,6	46,2
EBITDA	mil. kn	120,7	41,2	96,9	69,8
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATK	7,1	7,0	6,3	6,3
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATK	7,0	6,9	6,9	6,8
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	€cent/RPK	12,0	12,0	11,9	11,8
Prosječan broj zaposlenih*		1.019	1.012	1.042	1.030

Pokazatelji produktivnosti

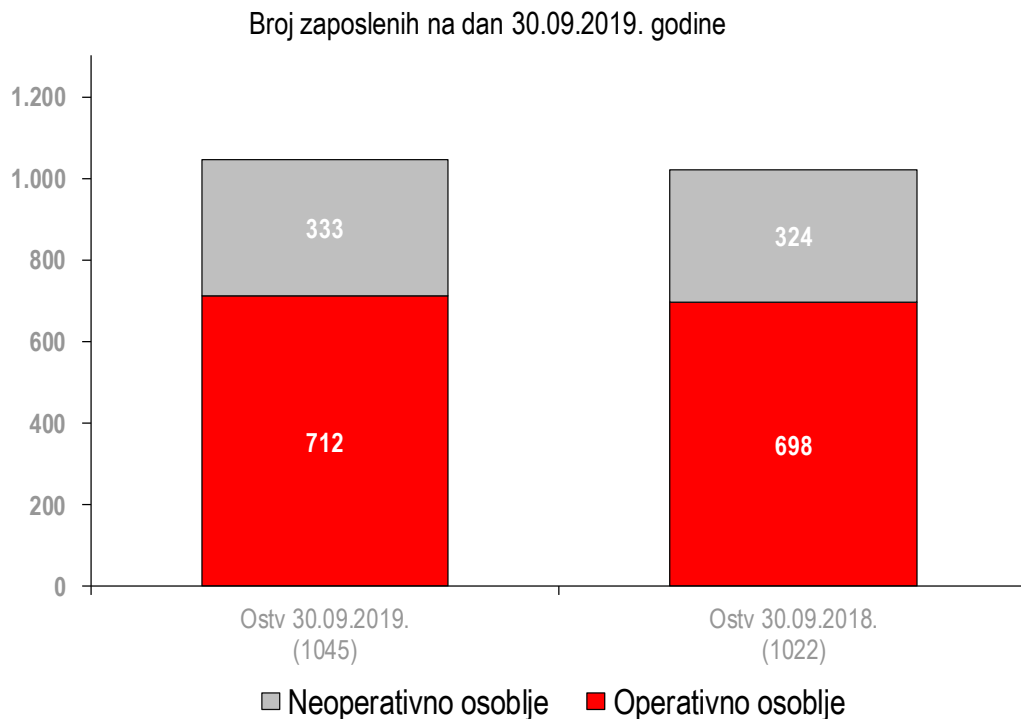
Pokazatelj	I.-IX. 2019.	I.-IX. 2018.	III. kvartal 2019.	III. kvartal 2018.
Zaposleni (tk/zaposlenom)	131.495	132.378	59.148	61.026
Zrakoplovi (BH/dan)	9,5	9,5	10,5	10,6
Gorivo (tk/tona)	2.584	2.598	2.728	2.743

*Napomena: uključeni agencijski djelatnici

Ljudski potencijali i ulaganja

Najznačajniji pozitivan iskorak kada je u pitanju upravljanje ljudskim potencijalima Croatia Airlinesa je potpisivanje kolektivnog ugovora s dva reprezentativna sindikata nakon više od dvije godine pregovora. Kolektivni ugovor je potpisan 12. veljače 2019. godine na razdoblje od pet godina.

Operativni problemi zagušenja europskog zračnog prometa koji su eskalirali tijekom ljetnih mjeseci 2018. godine te rezultirali velikim povećanjem kašnjenja i otkazivanja letova diljem Europe zahtijevali su od Croatia Airlinesa pripremu i provedbu mjera povećanja operativne učinkovitosti kako bi se ublažili očekivani negativni učinci tijekom ljeta 2019. godine. Stoga je u odnosu na 30.09.2018. godine povećan broj operativnog osoblja (uključujući sezonsko kabinsko osoblje) za ukupno 14 zaposlenih više (veći broj pilota i kabinskog osoblja) te neoperativnog osoblja (prvenstveno kontakt centar i odnosi s korisnicima) za 9 zaposlenika. Provedene mjere su polučile pozitivne rezultate jer je točnost prometovanja u razdoblju siječanj-rujan 2019. godine povećana za 5,5 postotnih bodova.



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima te ustupljene radnike na dan 30.09.2019. iznosio je 1.045.

Aktualni trendovi na tržištu radne snage u Hrvatskoj, ali i u industriji zračnog prijevoza zahtijevaju značajna ulaganja u školovanje zaposlenih. Sukladno tome u prvih devet mjeseci 6,8 milijuna kn utrošeno je u školovanje zaposlenih. Najveći dio ulaganja u školovanje (95 posto) odnosi se na operativno osoblje (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova).

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Međunarodni monetarni fond (MMF) je u redovnim Svjetskim gospodarskim prognozama (World Economic Outlook) iz listopada 2019. godine ponovno snizio procjene rasta za globalno gospodarstvo u 2019. i 2020. godini. Svjetsko će gospodarstvo ove godine porasti 3 posto, procjenjuju u MMF-u, snizivši procjenu iz srpnja za 0,2 postotna boda. U 2020. rast bi trebao ubrzati na 3,4 posto, što je za 0,1 postotni bod manje no što su prognozirali u srpnju.¹

Procjene su snižene zbog sve izraženijih trgovinskih prepreka i pojačanih geopolitičkih napetosti, a MMF posebice naglašava činjenicu da će svjetsko gospodarstvo u 2019. porasti najslabijim tempom još od globalne financijske krize 2008/2009. godine. Za razliku od sinkroniziranog usporavanja u 2019. godini, procjena rasta za 2020. je nesigurna i nije široko utemeljena. Navedene procjene mogle bi se i dodatno pogoršati daljnjim produblivanjem američko-kineskog trgovinskog rata.

MMF ističe da rastuće trgovinske i geopolitičke napetosti povećavaju neizvjesnost vezanu uz budućnost međunarodnog trgovinskog sustava, što slabi poslovno povjerenje i ulaganja te jača nesklonost prema riziku na financijskim tržištima. Ovo je posebice izraženo u proizvodnom sektoru koji je najovisniji o međunarodnoj trgovini. Neizvjesnost u vezi s izlaskom Velike Britanije iz Europske unije (EU) i dalje se produbljuje i predstavlja najveći britanski trgovinski i politički zaokret u više od 40 godina.

Prognoze rasta za 2019. godinu snižene su za sve skupine gospodarstava, kako za razvijena gospodarstva, tako i za tržišta u razvoju i nastajanju, izuzev skupine europskih gospodarstava u nastajanju u koju MMF svrstava i Hrvatsku.

U eurozoni će gospodarski rast u 2019. usporiti na 1,2 posto, čime je srpanjska procjena snižena za 0,1 bod. Iduće godine bi gospodarstvo eurozone trebalo porasti 1,4 posto, za 0,2 postotna boda slabije no što su u MMF-u prognozirali u srpnju. Rast u EU u cjelini u ovoj bi godini trebao usporiti na 1,5 posto, a iduće godine očekuje se više-manje ista dinamika rasta, po stopi od 1,6 posto.

Najnovije MMF-ove procjene pokazuju da bi hrvatsko gospodarstvo u 2019. godini trebalo rasti gotovo dvostruko snažnije od prosjeka skupine europskih gospodarstava u nastajanju, u koju MMF još svrstava Rusiju, Tursku, Poljsku, Rumunjsku, Ukrajinu, Mađarsku, Bjelorusiju, Bugarsku i Srbiju, a za koje je predviđen rast od 1,8 posto.

Ove bi godine tako hrvatsko gospodarstvo trebalo porasti 3 posto, procjenjuje MMF u redovnim jesenjim prognozama, povišivši travanjsku prognozu za 0,4 postotna boda. Podignuta je i projekcija rasta u 2020. godinu, za 0,2 postotna boda, na 2,7 posto.

Nove procjene rasta temelje se na tekućim pokazateljima gospodarske aktivnosti i očekivanom nastavku pozitivnog doprinosa svih čimbenika koji određuju razinu domaće potražnje, zaposlenosti, neto plaća, kreditnih plasmana i korištenja EU fondova.

Prema prvoj procjeni Državnog zavoda za statistiku (DZS) hrvatsko gospodarstvo poraslo je u drugom tromjesečju 2019. godine za 2,4 posto na godišnjoj razini.²

¹ IMF, World Economic Outlook, October 2019.

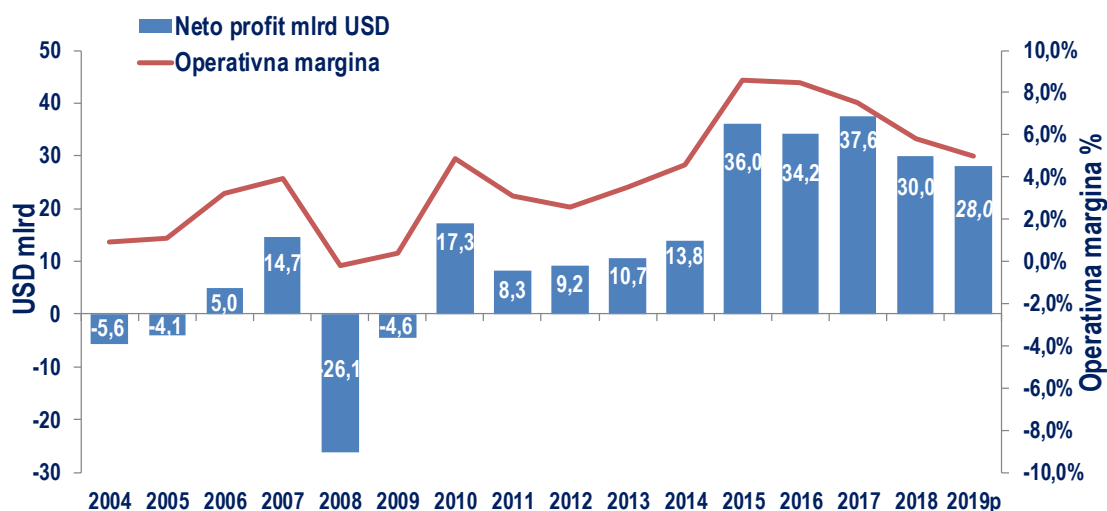
² www.dzs.hr; Prva procjena tromjesečnog bruto domaćeg proizvoda za drugo tromjesečje 2019., 28. kolovoza 2019.

To je već 20. tromjesečje zaredom kako gospodarstvo raste, ali znatno sporije u odnosu na 3,9-postotni rast u prethodnom kvartalu. I ovaj put najveći pokretač rasta su investicije i domaća potražnja, a uvoz je i dalje veći od izvoza.

Turistički promet u Hrvatskoj u prvih osam mjeseci 2019. godine zabilježio je porast kako u dolascima turista, tako i u noćenjima. Dolasci turista povećani su za 5,2 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine (ukupno 15,5 milijuna dolazaka), dok je broj noćenja porastao za 1,4 posto (ukupno 76,2 milijuna noćenja).³ Zabilježeno je 10,6 posto više dolazaka domaćih turista i 4,6 posto više dolazaka stranih turista, a u strukturi ukupno ostvarenih dolazaka 10 posto čine domaći turisti, a 90 posto strani turisti. Najbrojniji strani turisti bili su iz Njemačke, Slovenije, Austrije i Italije.

Međunarodna udruga zračnih prijevoznika IATA je u prognozama iz lipnja 2019. godine snizila procjenu dobiti zrakoplovnih kompanija za 2019. godinu. Unatoč rastu potražnje za uslugama zračnog prijevoza, zbog širenja trgovinskog rata i viših cijena nafte koje kočice rast tog sektora, prognozirana neto dobit u 2019. godini iznositi će 28 milijardi USD.⁴ Procijenjena operativna margina iznositi će 5 posto, a sve regije osim Afrike i Bliskog istoka generirati će dobit.

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, lipanj 2019.

IATA je izrazila zabrinutost da bi se trgovinske napetosti, koje su znatno oslabile uvjete na tržištu prijevoza tereta, mogle preliti i na tržište prijevoza putnika. Prema prognozama putnički promet izražen u putničkim kilometrima (RPK) ostvariti će rast od 5 posto u 2019. u odnosu na 2018. godinu, a očekuje se da će zrakoplovne kompanije prevesti oko 4,6 milijardi putnika. Promet tereta izražen u tonskim kilometrima (TK) trebao bi se zadržati na razini 2018. godine, uz očekivani prijevoz od oko 63,1 milijuna tona robe.

Za europske zrakoplovne prijevoznike u 2019. godini IATA prognozira ostvarenje neto dobiti u iznosu od 8,1 milijardu USD, uz operativnu marginu od 5,1 posto. U 2018. godini neto dobit dosegla je rekordnu razinu od 9,4 milijardi USD. Međutim, IATA upozorava da je Europa jedna od regija koja je najizloženija slabljenju međunarodne trgovine, što nanosi štetu izgledima za 2019. godinu.

³ www.mint.hr; Turistički promet siječanj-kolovoz 2019.

⁴ IATA Economic Performance of the Airline Industry, June 2019.

Uz navedeno, na europskom tržištu točka pokrića najviša je u odnosu na ostala tržišta, što je uzrokovano niskim yieldom, visokim stupnjem konkurencije te visokim regulatornim troškovima. Nadalje, IATA upozorava da bi napuštanje Europske unije od strane Velike Britanije bez dogovora o Brexitu moglo uzrokovati probleme podjednako i zrakoplovnim kompanijama i putnicima.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u prvih osam mjeseci 2019. godine porastao je za 5,2 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.⁵ U razdoblju od siječnja do kolovoza 2019. godine u hrvatskim zračnim lukama zabilježen je putnički promet od 8,2 milijuna putnika, što je povećanje od 8,6 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine. Tržišni udio Croatia Airlinesa u navedenom razdoblju iznosio je 21 posto. Potražnja u Hrvatskoj u prvih osam mjeseci 2019. godine bilježi porast od 9,6 posto.⁶

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 (oko 15 zrakoplovnih kompanija). Croatia Airlines prometuje tijekom cijele godine čime omogućava hrvatskim zračnim lukama cjelogodišnju otvorenost.

U razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine Croatia Airlines zabilježio je porast naleta iskazanog u broju letova (+2 posto) i blok satima (+1 posto), dok su ostvareni putnički kilometri na razini istog razdoblja prethodne godine. Ukupno je prevezeno 1.701.571 putnika što je na razini istog razdoblja 2018. godine. Zabilježen je putnički faktor popunjenosti (PLF) od 73,8 posto što je povećanje od 0,1 postotni bod u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu manji je za 4 posto, dok je u međunarodnom redovitom prometu veći za 2 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

Nakon više od dvije godine trajanja kolektivnih pregovora, Croatia Airlines i njezina dva reprezentativna sindikata, 12. veljače 2019. godine potpisali su novi Kolektivni ugovor na razdoblje od pet godina. Time je osiguran dugotrajni socijalni mir, što je važna pretpostavka za redovito i stabilno poslovanje osobito tijekom turističke sezone u kojoj kompanija ostvaruje najveće prihode. Potpisani ugovor ima i veliku važnost za sljedeću razvojnu fazu Croatia Airlinesa u kojoj je cilj pronaći strateškog partnera tvrtke u skladu s Nacionalnim programom reformi.

Dana 4. siječnja 2018. godine Odlukom Vlade Republike Hrvatske Croatia Airlines vraćen je na listu tvrtki od strateškog i posebnog interesa. Sukladno Nacionalnom programu reformi, koji je usvojen 26. travnja 2018. godine, Vlada Republike Hrvatske je 21. veljače 2019. donijela Odluku o pokretanju postupka traženja strateškog partnera i osnivanju Povjerenstva za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d.

Od strateškog partnera očekuje se sljedeće:

- Širenje prometne mreže te povećanje tržišnog udjela društva Croatia Airlines d.d., imajući u vidu važnost redovitog i cjelogodišnjeg povezivanja u domaćem i međunarodnom zračnom prometu i potrebu za snažnom potporom daljnjem razvoju turističkih potencijala Republike Hrvatske.
- Dokapitalizacija u svrhu potpore budućeg razvoja društva Croatia Airlines d.d.

⁵ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama u kolovozu 2019., 11. listopada 2019.

⁶ www.dzs.hr; Granični promet

- Sudjelovanje u obnovi flote društva Croatia Airlines d.d., sukladno planovima širenja.
- Daljnji razvoj tehničkih servisa društva Croatia Airlines d.d. prema vanjskim naručiteljima.

Dana 24. travnja 2019. godine održana je prva sjednica Povjerenstva i donesena je Odluka o izboru financijskog savjetnika. Odabrana je ponuda konzorcija ponuditelja Privredna banka Zagreb i DVB Bank SE za isporuku financijskih savjetodavnih usluga društvu Croatia Airlines d.d. u vezi s definiranjem modela dokapitalizacije te identificiranjem i verificiranjem mogućih investitora.

Vlada Republike Hrvatske je 19. rujna 2019. godine donijela odluku kojom se stvaraju prethodno potrebni uvjeti za osiguranje postupka dokapitalizacije Croatia Airlinesa, a u sklopu te odluke je i uplata predujma u korist kompanije od 250 milijuna kuna za stabilizaciju poslovanja prije dokapitalizacije. Vladinom odlukom zadužuje se Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture da u suradnji s Ministarstvom državne imovine, Ministarstvom financija i Povjerenstvom za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera za Croatia Airlines, najkasnije do 31. prosinca 2019. godine predloži Vladi model dokapitalizacije Croatia Airlinesa.

Uplata predujma predviđena u dva obroka, 100 milijuna kuna u 2019. godini a preostali iznos od 150 milijuna kuna u 2020. godini.

Provedba postupka dokapitalizacije mora započeti najkasnije 1. lipnja 2020. godine, uz otvoreni postupak u kojem će pravo sudjelovanja imati privatni investitori.

Rizici poslovanja

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

Izloženost recesiji i gospodarskoj krizi utječe na potražnju za uslugama zračnog prometa, pri čemu su najveći generator prometa u Hrvatskoj stranci (85 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.

Gorivo

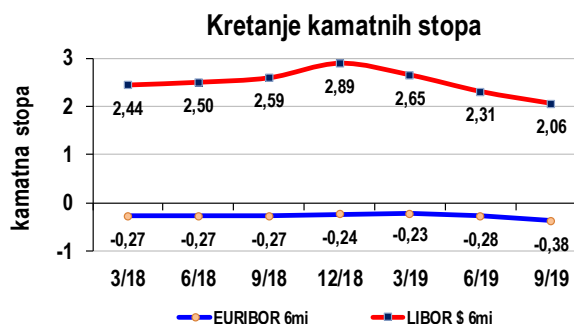
Prema IATA projekcijama cijena brenta nafte u 2019. godini iznositi će 70 \$/barelu (2,2 posto manje u odnosu na 2018. godinu), a prosječna cijena mlaznog goriva 87,5 \$/barelu (1,6 posto više u odnosu na 2018. godinu). Troškovi goriva procijenjeni su na 206 milijardi USD (14,4 posto više u odnosu na 2018. godinu), a u strukturi operativnih troškova sudjelovati će s udjelom od 25 posto (23,5 posto u 2018. godini).

U prva četiri mjeseca 2019. godine cijena nafte zabilježila je rast, prvenstveno zbog geopolitičkih napetosti. Naznake slabljenja svjetskog gospodarstva zaustavile su rast cijene nafte koja je u lipnju pala na 63 \$/barelu te se do kraja rujna kretala u rasponu od 59 do 64 \$/barelu. Prosječna cijena brenta nafte na londonskoj burzi u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosila je 65 \$/bbl, što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine niže za 8 \$/barelu.

Kamatni rizik

Croatia Airlines je preko dugoročnih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izložen i kamatnom riziku, zbog čega se redovito prati kretanje kamatnih stopa na svjetskom tržištu i njihov utjecaj na poslovanje kompanije. Trenutni ostatak glavnice po dugoročnim deviznim kreditima iznosi 68,1 milijun kn.

U prva dva kvartala 2019. vrijednost Euribora nije zabilježila znatnije promjene u odnosu na kretanja u 2018. godini, dok je u trećem kvartalu pad Euribora nešto izraženiji. Vrijednost Libora je zabilježila pad, što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa obzirom da kompanija 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 dospjelih 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 razdoblju siječanj-rujan 2019. godine nije bilo novih kreditnih zaduženja.

Flota i kapaciteti

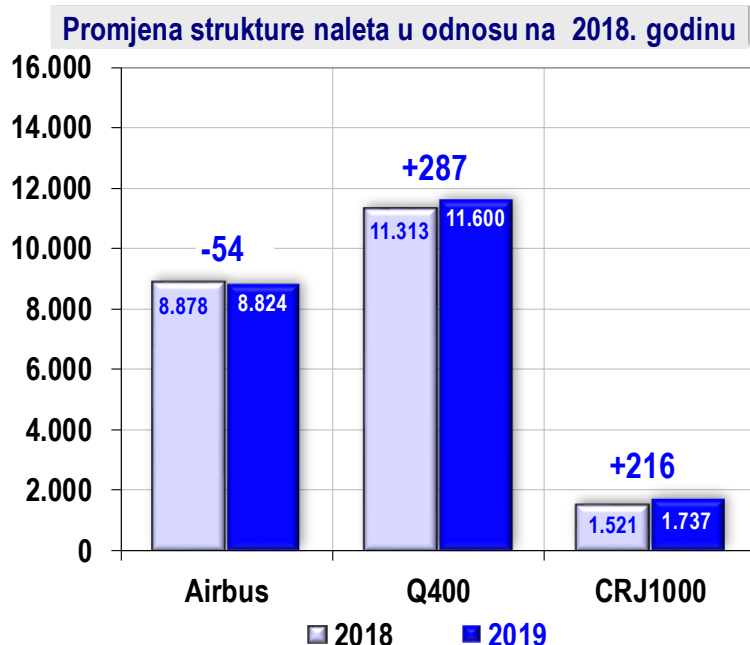
Flota – kraj rujna 2019. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2018.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	19,83	2	1	1
Airbus A319	4	576	4	-	20,68	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	10,34	6	-	6
UKUPNO	12	1.380	5	7	15,37	12	5	7

U razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine Croatia Airlines je raspolagao s flotom od 12 zrakoplova: šest zrakoplova Airbus, od kojih je jedan Airbus A320 u operativnom najmu, te šest zrakoplova Q400 u operativnom najmu. U promatranom razdoblju zrakoplovi Croatia Airlinesa ostvarili su nalet od 31.958 blok sati, što je 1 posto više u odnosu na isto razdoblje 2018. godine. Zabilježeno je 22.235 letova što je za 2 posto više od ostvarenja u istom razdoblju 2018. godine.

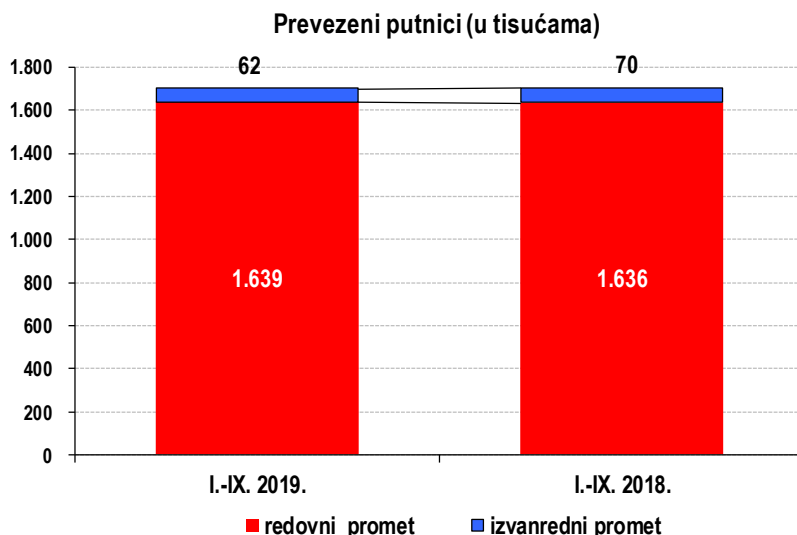
Zbog održavanja planiranog reda letenja Croatia Airlines je za turističku sezonu, kao i lani, unajmio dva zrakoplova CRJ1000 sa 100 sjedala u razdoblju od travnja do listopada 2019. godine čime je upotpunjena postojeća flota od 12 zrakoplova.

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



Tržište

U razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine ukupno prevezeni broj putnika na razini je istog razdoblja 2018. godine. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** manji je za 4 posto, dok je broj putnika u **međunarodnom redovitom prometu** veći za 2 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

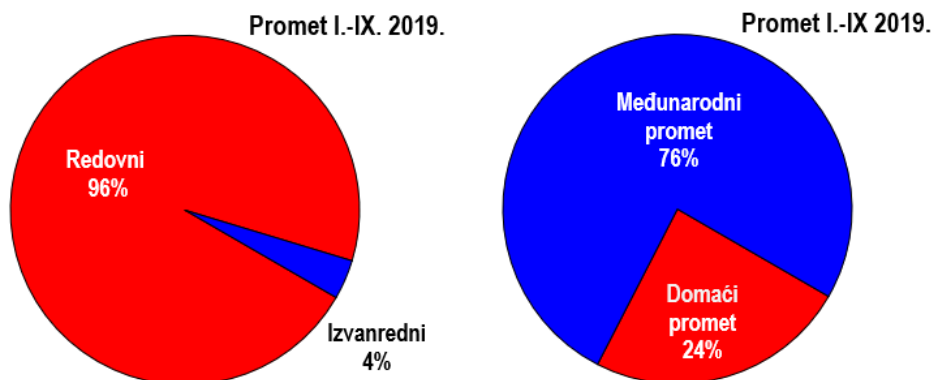


U izvanrednom, **charter prometu** prevezeno je 62,2 tisuće putnika, što je za 7,7 tisuća putnika manje u odnosu na isto razdoblje 2018. godine, pri čemu *charter* promet čini manje od 4 posto ukupnog prometa. Pad broja putnika u *charter* prometu u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine ostvaren je zbog većeg broja charter letova odrađenih u lipnju i srpnju

2018. godine, a koji su bili vezani uz Svjetsko prvenstvo u nogometu u Rusiji. U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 9 posto (171 tona) u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** od 73,8 posto veći je za 0,1 postotni bod od ostvarenja u istom razdoblju 2018. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosio je 70,5 posto i manji je za 0,1 postotni bod u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

Od ukupno 1.701.571 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 397.308 putnika, dok je 1.242.081 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U charter prometu prevezeno je 62.182 putnika.



U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 2 posto, odnosno prevezeno je 18.911 putnika više u odnosu na isto razdoblje 2018. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu, uz 2 posto više ponuđenih kapaciteta, iznosio je 74 posto (povećanje od 0,1 postotni bod). U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi pad od 4 posto. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu iznosio je 69 posto (-3,4 postotna boda). U zrakoplovima Croatia Airlinesa u travnju 2019. godine prevezeno je ukupno 172.758 putnika, što je rekordan broj putnika za mjesec travanj u povijesti tvrtke.

Od 31. ožujka do 26. listopada 2019. godine zrakoplovi Croatia Airlinesa operiraju prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote.

Ove godine nastavljaju se letovi u sva europska odredišta uvedena u protekle tri godine: Stockholm, Oslo, Helsinki, Bukurešt, Lisabon, Milano, Prag, Sankt Peterburg, Dublin te na sezonskim linijama Dubrovnik - München i Split – Kopenhagen koje su uvedene lani. Nastavljaju se i cjelogodišnji letovi na liniji Zagreb – Mostar uvedeni u 2018. godini kao i sezonski letovi u mnoga druga atraktivna odredišta kao što su Atena, Barcelona, Venecija. Putnicima je ponuđen niz već poznatih sezonskih linija u domaćem i međunarodnom prometu. Novost u ljetnom redu letenja je dodatni let utorkom iz Zagreba u Dublin, pa su tako putnicima na ovoj liniji na raspolaganju tri leta na tjedan – utorkom, četvrtkom i nedjeljom.

Tijekom ovogodišnje turističke sezone u redovitom prometu zrakoplovi Croatia Airlinesa lete u 30 međunarodnih i 8 hrvatskih odredišta u 24 države pridonoseći aktivno razvoju turističkih potencijala Republike Hrvatske. Letovima Croatia Airlinesa grad Zagreb izravno je povezan sa 24 europska odredišta u 22 države.

U 2019. godini Croatia Airlines surađuje sa 16 *code share* partnera od čega se 13 odnosi na kompanije iz Star Alliance-a (Lufthansa, Austrian Airlines, Swiss, Turkish Airlines, TAP, SAS, Brussels Airlines, United Airlines, Air Canada, LOT, Singapore Airlines, Air India i Asiana Airlines), a tri na članove Sky Team alijanse (Air France, KLM i Alitalia). Cilj ovakvih suradnji je ostvarivanje dostupnosti na tržištima na kojima zrakoplovna kompanija fizički ne obavlja letove ili povećanje kapaciteta na postojećim rutama.

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 avio turista na godišnjoj razini.

Promotivne aktivnosti

U povodu proslave puna tri desetljeća kontinuiranog povezivanja hrvatskih odredišta te Hrvatske sa svijetom, a u želji da korisnicima usluga zahvali na višegodišnjem povjerenju, kompanija je provela više nagradnih natječaja u suradnji s medijima te na društvenim mrežama, a iznenađenja su dočekala i putnike na letovima Croatia Airlinesa.

Provedene su i mnoge aktivnosti kako bi se dodatno unaprijedila kvaliteta usluge, među kojima se izdvaja redizajnirana i osvježena mobilna aplikacija za uređaje s iOS i Android operativnim sustavom, a dostupna je na čak četiri jezika – engleskom, njemačkom, francuskom i hrvatskom.

Osim provođenja odgovarajućih promotivnih aktivnosti vezanih uz obilježavanje 30. obljetnice Croatia Airlinesa, ostale aktivnosti u proteklom razdoblju bile su ponajprije usmjerene na promociju ljetnog reda letenja na vanjskim tržištima te domaćih linija na hrvatskom tržištu.

U lipnju 2019. godine, Croatia Airlines je predstavio novi jelovnik za putnike poslovnog razreda, koji je motiviran ponajprije jelima zagrebačke kuhinje, čime kompanija još snažnije promiče hrvatsku turističku i gastronomsku ponudu. Ovogodišnje novosti u gastronomskoj ponudi Croatia Airlinesa istodobno su uvod u novi projekt pod nazivom *Croatia Airlines full of taste*, koji se priprema u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom i čiji se početak očekuje u travnju 2020. godine.

Croatia Airlines je u suradnji s Hrvatskom turističkom zajednicom i Turističkom zajednicom Grada Zagreba sudjelovao i na turističkim sajmovima u Dublinu, Madridu, Bukureštu, Milanu, Munchenu, Berlinu i Barceloni. Kompanija je samostalno nastupila na sajmu Place2go u Zagrebu u cilju predstavljanja svoje mreže letova.

Krajem rujna 2019. godine, u suorganizaciji Turističke zajednice grada Dubrovnika, hrvatskog nacionalnog prijevoznika Croatia Airlinesa i Hrvatske turističke zajednice održana je prezentacija Dubrovnika i direktnih letova Frankfurt - Dubrovnik tijekom cijele godine za pedesetak njemačkih putničkih agenata i turističkih novinara. Promocija Dubrovnika u zimskim mjesecima uklapa se u strateške planove hrvatskog turizma, a jedan od njih je produženje sezone, u kojima je Dubrovnik u tom pogledu najviše napredovao. Frankfurt i okolica su radi izravne zimske povezanosti idealno područje za privlačenje dodatnog broja gostiju i u zimskom periodu.

Svoje ponude Croatia Airlines redovito promovira na *Google* tražilicama, a s korisnicima usluga konstantno komunicira putem društvenih mreža *Facebook*, *Twitter*, *Instagram*, *LinkedIn*, *Google+*, *YouTube*.

Održavanje zrakoplova

Aktivnosti vezane uz radove baznog održavanja zrakoplova Croatia Airlinesa odrađene su u vlastitoj režiji sukladno standardnom postupku planiranja godišnjih paketa radova. Radnici Sektora tehničkih poslova odradili su i sedam C pregleda na zrakoplovima drugih kompanija.

Od strane CCAA u veljači 2019. godine Croatia Airlines dobio je Odobrenje (Part 145 certifikat) za proširenje opsega radova za linijsko održavanje zrakoplova Bombardier CRJ 700/900/1000. Slijedom toga s kompanijom AirNostrum sklopljen je ugovor o održavanju dva zrakoplova tipa CRJ1000 koji u ljetnoj sezoni 2019. lete za Croatia Airlines.

Krajem srpnja 2019. godine Croatia Airlines produljio je dva dugotrajna ugovora s Lufthansom Technik, jednom od globalno najkvalitetnijih kompanija na području tehničkog održavanja zrakoplova. Ovo produljenje ugovora još je jedna potvrda izvrsnih odnosa s dugogodišnjim partnerom Croatia Airlinesa s ciljem ostvarenja najvišeg stupnja pouzdanosti, učinka i sigurnosti.

U tijeku su školovanja tehničkog osoblja za zrakoplov tipa A320neo. Školovanje za prvi tip motora (Pratt&Whitney PurePower PW1100G-JM) na tom zrakoplovu je završeno, dok je za drugi tip motora, (CFM International - LEAP-1A), školovanje u tijeku. Kompanija je pokrenula proces proširenja opsega Odobrenja i radovima na zrakoplovima A320neo i to za oba tipa motora za aktivnosti linijskog i baznog održavanja.

Dodatnim proširenjem opsega Odobrenja za A320neo zrakoplove kompaniji se otvaraju mogućnosti proširenja pružanja usluga linijskog i baznog održavanja zrakoplova drugim kompanijama.

Croatia Airlines iskoristio je redoviti i planirani program tehničkog održavanja flote kako bi istodobno vizualno osvježila zrakoplove. Tako je u godini u kojoj se obilježava 30. obljetnica osnutka počelo i vizualno osvježanje flote. Na zrakoplovu je povećan logotip CROATIA, a kvadrati kao prepoznatljivi simbol hrvatskoga nacionalnog identiteta još se više protežu preko trupa zrakoplova. Dosadašnja plava boja donjeg djela trupa sada je bijela čime se postiglo vizualno povećanje i elegancija zrakoplova. Tako su zrakoplovi Croatia Airlinesa, koji mnogim putnicima predstavljaju prvi susret s Hrvatskom, postali još snažniji i uočljiviji promicatelji države, a Croatia Airlines pritom nastavlja aktivno pridonositi unapređenju hrvatske turističke ponude. Do kraja ožujka obojana su tri zrakoplova Q400 i tri zrakoplova A319. Sljedeće godine u planu je druga faza, odnosno bojenje svih preostalih zrakoplova.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-IX. 2019.	Ostvarenje I.-IX. 2018.	Indeks	Ostvarenje III. kvartal 2019.	Ostvarenje III. kvartal 2018.	Indeks
Putnički promet	1.182.709	1.185.652	100	539.567	546.435	99
Prijevoz tereta	8.268	8.652	96	2.911	3.345	87
Ostali prihodi	133.755	112.171	119	34.981	30.677	114
Prihodi iz poslovanja	1.324.732	1.306.475	101	577.459	580.457	99
Troškovi letenja	406.835	454.825	89	178.695	201.039	89
Održavanje	163.471	187.694	87	53.714	64.468	83
Usluge putnicima	84.553	78.958	107	37.210	34.685	107
Usluge u zračnom prometu	306.696	307.978	100	128.902	129.519	100
Promocija i prodaja	170.434	167.571	102	57.328	57.129	100
Opći i administrativni poslovi	59.717	61.907	96	20.770	21.331	97
Amortizacija	154.633	72.573	213	51.361	23.606	218
Ostali rashodi	8.818	6.066	145	142	2.186	6
Troškovi iz poslovanja	1.355.156	1.337.573	101	528.122	533.962	99
DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVANJA	-30.424	-31.098	98	49.337	46.495	106
Rashodi od kamata	-14.492	-3.028	479	-4.546	-988	460
Prihodi od kamata	151	90	168	39	37	106
Tečajne razlike (netto)	-3.959	-24	-	-3.785	-316	-
Ostali financijski rashodi	-68	-399	17	-21	-22	94
Ostali financijski prihodi	386	88	440	0	32	0
Neto rezultat financiranja	-17.983	-3.273	549	-8.312	-1.257	661
NETO DOBIT	-48.407	-34.371	141	41.025	45.238	91

U trećem kvartalu 2019. godine ostvarena je dobit iz poslovanja u visini od 49,3 milijuna kn te neto dobit od 41 milijun kn. Iako je u drugom i trećem kvartalu ostvarena dobit, ona nije dovoljna za pokrivanje gubitaka zimskog razdoblja niske potražnje na hrvatskom zrakoplovnom tržištu te je u devet mjeseci ostvaren gubitak iz poslovanja u visini od 30,4 milijuna kn. S neto rezultatom financiranja krajnji gubitak iznosi 48,4 milijuna kn.

Primjena MSFI 16 imala je negativan utjecaj na ostvarenje poslovnog rezultata primarno kroz porast troškova amortizacije koja je zajedno s amortizacijom baziranom na obaveznim velikim radovima na floti odrađenim u prethodnom razdoblju porasla za 82 milijuna kn. Primjena ovog standarda donijela je i promjene u strukturi troškova što je posljedično utjecalo na povećanje pokazatelja uspješnosti EBITDA za gotovo 83 milijuna kuna u odnosu na ostvarenje u razdoblju od siječnja do rujna 2018. godine. Neto efekt na rezultat nastao promjenom načina priznavanja troškova operativnog najma za devet mjeseci iznosi 11,2 milijuna kn za koliko su se povećali ukupni troškovi u odnosu na dosadašnji knjigovodstveni tretman. Cijene emisija CO₂ bilježe značajan rast tako da je u razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine trošak ETS-a i goriva veći za 6,3 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

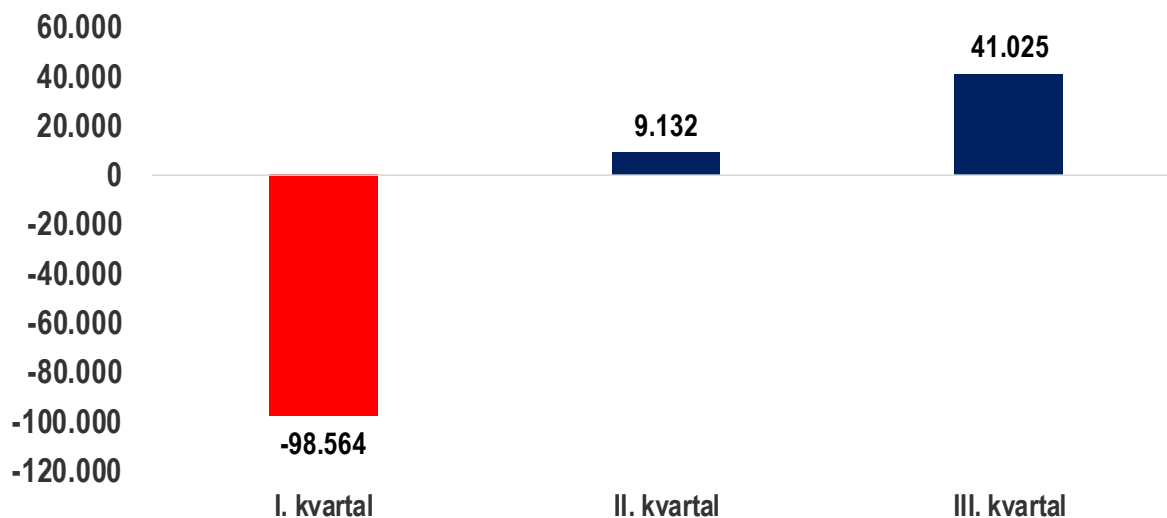
Operativni prihodi veći su za 1,4 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine uz ostvarenje putničkih prihoda na razini usporednog razdoblja 2018. godine, te uz zadržavanje istog broja prevezenih putnika kao i u razdoblju od siječnja do rujna 2018. godine. Ostvaren pad prevezenog tereta za 10 posto rezultirao je smanjenjem prihoda od prijevoza tereta za 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine. Povećanje ostalih prihoda iz poslovanja za 19 posto u odnosu na isto razdoblje 2018. godine proizašlo je najvećim dijelom iz prihodovanja ranije izvršenih rezerviranja.

Operativni troškovi veći su 1,3 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2018. godine. Najveći porast zabilježili su troškovi amortizacije zbog promjene načina priznavanja troškova operativnog najma nastalog primjenom MSFI 16 te izvedenih velikih radova na motorima u prethodnom razdoblju (+82 milijuna kn). Pored ovih troškova veći su i troškovi usluga putnicima djelomično zbog povećanja troškova osoblja primjenom beneficiranog staža kabinskom osoblju od početka godine sukladno zakonskoj regulativi te porasta troškova podvorbe putnika i poremećaja u prometu. Troškovi prodaje i promocije veći su za 1,7 posto dok su ostali rashodi veći zbog većih troškova prethodnih godina.

Ostale kategorije troškova ostvarene su na nižem nivou u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajnije smanjenje ostvareno je kod troškova letenja unutar kojih se zbog primjene MSFI 16 više ne iskazuju troškovi najma zrakoplova. Troškovi održavanja niži su zbog drugačijeg tretmana troškova najma motora za zrakoplove koji se također, zbog primjene MSFI 16, iskazuju kroz amortizaciju, manjih troškova održavanja dijelova te zbog nešto nižih troškova za radove na tuđim zrakoplovima. Nižu razinu troškova ostvarili su i troškovi administracije budući da se troškovi najma poslovnih prostora primjenom MSFI 16 prikazuju kroz amortizaciju. Pored toga, niže su ostvarene i razne kategorije ostalih troškova.

Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 30 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 23 posto.

Neto financijski rezultat Croatia Airlinesa po kvartalima



Neto rezultat iskazan po kvartalima pokazuje dobit u drugom i trećem kvartalu u odnosu na gubitak ostvaren u prvom tromjesečju. Ovakva dinamika poslovanja rezultat je sezonalnosti na tržištu. U takvim poslovnim okolnostima, tijekom zimske sezone kompanija u pravilu i očekivano ostvaruje gubitak, kada se poslovanje odvija u uvjetima niske potražnje te kada je minimalna prisutnost konkurencije na tržištu. U drugom i trećem kvartalu (tijekom ljetne sezone), kada su na tržištu prisutni svi veliki europski tradicionalni i niskotarifni prijevoznici ostvaruje se dobit koja, međutim, nije bila dovoljna da se pokriju gubici prvog tromjesečja.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-IX. 2019.
Ulaganja u zrakoplove	13.278.996
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	5.286.130
Ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi	28.606.722
Građevinski objekti	404.060
Nematerijalna imovina	1.347.128
Ostala oprema	3.263.571
Ukupno	52.186.608

Ukupna ulaganja u devet mjeseci 2019. godine iznose 52,2 milijuna kn. Pri tome su najznačajnija ulaganja u zrakoplove.

Investicije u vlastite zrakoplove iznose 13,3 milijuna kn i uključuju radove na Airbus floti - zamjenu podvozja na dva zrakoplova (CTK, CTL), bojanje tri zrakoplova te izvedbu ADS-B i wings modifikacija.

Ulaganja u zrakoplove u najmu ostvarena su u ukupnoj visini od 28,6 milijuna kn i odnose se na overhaul motora CFM56-5B, bojanje tri zrakoplova tipa Q400 (CQA, CQB, CQE) te EGNOS modifikacije.

U ovom su razdoblju napravljena četiri C pregleda u internoj izvedbi, dva na zrakoplovima flote Airbus (CTH, CTG) te dva na Dash floti (CQC, CQE).

Od ostalih ulaganja, značajnija su ulaganja u rezervne dijelove koja su ostvarena u visini od 5,3 milijuna kn. Nematerijalna imovina uključuje ulaganja u vlastiti i software u najmu, dok se u ostaloj opremi najveći dio ulaganja odnosi na nabavke informatičke opreme.

Bilanca stanja i novčani tijek

(000 kn)	I.-IX. 2019.	Kraj 2018.	Indeks 2019./kraj 2018.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	1.102.354	660.283	167
Kratkotrajna imovina	329.235	201.851	163
UKUPNO AKTIVA	1.431.589	862.134	166
PASIVA			
Kapital i rezerve	356.019	304.118	117
Rezerviranja	4.202	33.279	13
Dugoročne obveze	437.332	56.680	772
Kratkoročne obveze	634.036	468.056	135
UKUPNO PASIVA	1.431.589	862.134	166

Porast bilančnih pozicija u odnosu na kraj 2018. godine najvećim je dijelom rezultat primjene MSFI 16 koji je stupio na snagu s 01.01.2019. godine.

Ukupna imovina na kraju devetog mjeseca 2019. godine veća je za 66 posto u odnosu na kraj 2018. godine.

Ukupna dugotrajna imovina porasla je za 67 posto pri čemu je zbog promjene knjigovodstvenog tretmana operativnog *leasinga*, značajan porast ostvaren u okviru dugotrajne materijalne imovine čija se vrijednost gotovo udvostručila knjigovodstvenim priznavanjem imovine s pravom upotrebe. Kratkotrajna imovina veća je 63 posto uz porast potraživanja od kupaca, kratkotrajne financijske imovine - prvenstveno zadržanih depozita vezanih uz obvezu prijevoza putnika, te novčanih sredstava.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 66 posto** u odnosu na kraj 2018. godine.

Dugoročne obveze višestruko su povećane zbog primjene MSFI 16 u skladu s kojim je priznata obveza po najmu i to u visini sadašnje vrijednosti obveza plaćanja najma do isteka pojedinog ugovora o najmu. Porast kratkoročnih obveza od 35 posto najvećim je dijelom uzrokovan povećanjem obveza za obavljanje prijevoza putnika (*Air Traffic Liability*)⁷ te zbog priznavanja kratkoročnog dijela obveza po najmu vezanih uz primjenu MSFI 16. Uz to porast su ostvarile i obveze prema dobavljačima kao i obveze po primljenim predujmovima. Prihodovanjem rezerviranja troškova smanjena su ukupna rezerviranja. Promjene na kapitalu rezultat su ostvarenog rezultata te uplaćenog predujma države na ime buduće dokapitalizacije kompanije.

Obveze Croatia Airlines na dan 30.9.2019. godine po kreditima kod domaćih banaka ukupno iznose 91,6 milijuna kn, od čega se 68,1 milijun kn odnosi na dugoročne obveze, a 23,5 milijuna kn iznose kratkoročni krediti.

⁷ Prihod od prodaje karata priznaje se tek po izvršenju usluge leta, a do tada predstavlja kratkoročnu obvezu.

(000 kn)	I.-IX. 2019.	I.- IX. 2018.	Indeks 2019/2018
Stanje sredstava početak razdoblja	16.625	38.486	43
priljev iz poslovanja	1.482.790	1.452.470	102
uplata predujma	100.000	-	-
prodaja imovine	100	5	-
kredit	0	62.728	-
Priljev ukupno	1.582.890	1.515.202	104
obveze iz poslovanja	1.351.850	1.360.456	99
investicije	94.837	81.793	116
kredit	49.075	38.144	129
Odljev ukupno	1.495.762	1.480.394	101
Neto promjena u razdoblju	87.128	34.809	250
Stanje sredstava kraj razdoblja	103.753	73.295	142

Na kraju promatranog razdoblja stanje novca iznosi 103,8 milijuna kn, ukupni priljevi veći su za 4 posto, dok su ukupni odljevi veći za 1 posto.

Promatrajući strukturu ukupnih priljeva vidljiv je rast priljeva iz poslovanja za 2 posto koji uključuju i avansnu uplatu PSO naknade u siječnju 2019. godine. U skladu s odlukom Vlade Republike Hrvatske krajem rujna 2019. godine uplaćen je predujam za stabilizaciju poslovanja prije dokapitalizacije u iznosu od 100 milijuna kn. U promatranom razdoblju nije bilo novih kreditnih zaduženja.

Odljevi po obvezama iz poslovanja nešto su manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok su odljevi vezani uz investicijska ulaganja porasli za 16 posto.

U razdoblju siječanj-rujan 2019. godine u cijelosti su otplaćena tri kratkoročna kredita od PBZ, HPB i Erste banke u ukupnom iznosu od 34,8 milijuna kn, tri rate klupskog kredita u ukupnom iznosu od 450 tisuća EUR, rata dugoročnog PBZ kredita u iznosu 600 tisuća EUR, te dvije rate kratkoročnog kredita Erste banke u iznosu od 4,97 milijuna kuna. Djelomično je otplaćen i kratkoročni revolving kredit Zagrebačke banke plaćanjem rate u iznosu od 200 tisuća EUR te je po istoj osnovi ugovoreno novo niže kreditno zaduženje u kunama koje iznosi 21 milijun kn.

Sažetak

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 (oko 15 zrakoplovnih kompanija). Croatia Airlines prometuje tijekom cijele godine čime omogućava hrvatskim zračnim lukama cjelogodišnju otvorenost.

Ukupno je u razdoblju siječanj-rujan 2019. godine prevezeno 1.701.571 putnika što je na nivou istog razdoblja u 2018. godini. Zabilježen je putnički faktor popunjenosti (PLF) od 73,8 posto što je povećanje od 0,1 postotna boda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Međunarodni redovni promet bilježi rast od 2 posto, dok je u domaćem redovitom i charter prometu ostvaren manji broj putnika u odnosu na isto razdoblje 2018. godine.

U razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine ostvaren je porast operativnih prihoda od 1,4 posto u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine. Uz zadržavanje istog broja prevezenih putnika kao i u razdoblju od siječnja do rujna 2018. godine i prihodi od putničkog prometa su na razini istog promatranog razdoblja 2018. godine.

Operativni troškovi u razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine porasli su za 1,3 posto u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2018. godine. Najveći porast zabilježili su troškovi amortizacije zbog promjene načina priznavanja troškova operativnog najma nastalog primjenom MSFI 16 te izvedenih velikih radova na motorima u prethodnom razdoblju (+82 milijuna kn). Pored ovih troškova veći su i troškovi usluga putnicima zbog povećanja troškova osoblja primjenom beneficiranog staža kabinskom osoblju od početka godine sukladno zakonskoj regulativi te porasta troškova podvorbe putnika i poremećaja u prometu. Troškovi prodaje i promocije veći su za 1,7 posto, dok su ostali rashodi veći zbog većih troškova prethodnih godina. Ostale kategorije troškova ostvarene su na nižem nivou u odnosu na prethodnu godinu.

U trećem kvartalu 2019. godine ostvarena je dobit iz poslovanja u visini od 49,3 milijuna kn te neto dobit od 41 milijun kn. Međutim, ostvarena dobit u drugom i trećem kvartalu nije dovoljna za pokrivanje gubitaka zimskog razdoblja niske potražnje na hrvatskom zrakoplovnom tržištu te je u devet mjeseci ostvaren gubitak iz poslovanja u visini od 30,4 milijuna kn. S neto rezultatom financiranja krajnji gubitak iznosi 48,4 milijuna kn.

Na ostvareni neto rezultat utjecalo je značajno povećanje troškova amortizacije proizašlo iz primjene MSFI 16 kao i temeljem velikih radova na motorima odrađenim u prethodnom razdoblju. Neto efekt na rezultat nastao promjenom načina priznavanja troškova operativnog najma za devet mjeseci iznosi 11,2 milijuna kn za koliko su se povećali ukupni troškovi u odnosu na dosadašnji knjigovodstveni tretman. Cijene emisija CO₂ bilježe značajan rast tako da je u razdoblju od siječnja do rujna 2019. godine trošak ETS-a i goriva veći za 6,3 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje 2018. godine. Međutim, potrebno je naglasiti da je pokazatelj uspješnosti EBITDA pozitivniji za čak 83 milijuna kn od ostvarenja u razdoblju od siječnja do rujna 2018. godine.

Važniji događaji

- 12. veljače 2019. – u Croatia Airlinesu potpisan je novi kolektivni ugovor.
- veljača 2019. – Croatia Airlines je od strane CCAA dobio odobrenje za proširenje opsega radova za linijsko održavanje zrakoplova Bombardier CRJ 700/900/1000.
- veljača/ožujak 2019. – vizualno osvježeno prvih šest zrakoplova (tri zrakoplova Q400 i tri zrakoplova A319).
- 31. ožujka 2019. – Croatia Airlines započeo je prometovanje prema ljetnom redu letenja.
- 24. travnja 2019. – Povjerenstvo za pripremu i provedbu postupka nabave usluga financijskog savjetnika za razradu modela dokapitalizacije Croatia Airlinesa i pronalaska strateškog partnera, sukladno Nacionalnom planu reformi za 2018. godinu Vlade Republike Hrvatske, nakon provedenog postupka nabave donijelo je odluku o izboru financijskog savjetnika te je odabrana ponuda konzorcija ponuditelja Privredna banka Zagreb i DVB Bank SE, za isporuku financijskih savjetodavnih usluga društvu Croatia Airlines d.d. u vezi s predlaganjem modela dokapitalizacije i traženja strateškog partnera.
- travanj 2019. – u zrakoplovima Croatia Airlinesa u travnju ove godine prevezeno je ukupno 172.758 putnika, što je rekordan broj putnika u travnju u povijesti tvrtke.
- 29. srpnja 2019. – Croatia Airlines produžio je dva dugotrajna ugovora o održavanju s Lufthansom Technik.
- 7. kolovoza 2019. – Croatia Airlines slavi 30. rođendan. U Zagrebu je 7. kolovoza 1989. registriran Zagreb Airlines d.d. (Zagal) koji je 23. srpnja 1990. promijenio ime u Croatia Airlines d.d.
- 12. kolovoza 2019. – produženo je višegodišnje partnerstvo Croatia Airlinesa i Sabre Corporation u okviru kojeg će se početi koristiti AirVision Revenue Optimizer, vodeće rješenje za optimizaciju prihoda u zrakoplovnoj industriji.
- 17. rujna 2019. – u tehničkom središtu Croatia Airlinesa u zagrebačkoj zračnoj luci svečano je obilježena 30. obljetnica osnutka tvrtke.
- 19. rujna 2019. – Vlada RH donijela je odluku kojom se stvaraju prethodno potrebni uvjeti da se osigura postupak dokapitalizacije Croatia Airlinesa, a u sklopu te odluke je i uplata predujma u korist kompanije od 250 milijuna kuna za stabilizaciju poslovanja prije dokapitalizacije.

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić



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 s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – rujanj 2019. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. 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 2019. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Ministarstvo državne imovine za Republiku Hrvatsku	97,20
Zračna luka Zagreb d.o.o.	1,72
HPB za Republiku Hrvatsku	0,63
Ostali	0,45
UKUPNO	100,00

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

Zlatko Mateša	Predsjednik
Nataša Munitić	Zamjenica predsjednika
Zoran Barac	Član
Darija Jurica Vuković	Članica, do 18.06.2018.g.
Vjekoslav Jelić	Član, do 07.05.2019. g.
Zoran Viljac	Član, od 07.05.2019. g.

Uprava društva Croatia Airlines d.d.

Jasmin Bajić	Predsjednik Uprave
--------------	--------------------

Uprava ovisnih društava

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

Zaposlenici

Broj zaposlenika na dan 30. rujna 2019. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	1.024
Amadeus Croatia d.d.	9
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>19</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	1.052

Napomena: broj zaposlenika na dan 30.9.2019. godine u društvu Croatia Airlines ne uključuje 21 ustupljenog radnika.

~/~

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – rujan 2019. godine.

U pripremi ovih financijskih izvještaja, s početkom od 1.1.2019. godine, primijenjen je novi usvojeni MSFI 16 – Najmovi. Uprava Društva odlučila je da će se primjenjivati modificirana retrospektivna metoda. U skladu s ovim standardom imovina s pravom korištenja iskazuje se u iznosu obveze za najam, usklađena za iznos unaprijed plaćenih i obračunatih plaćanja najma. Učinak primjene novog MSFI 16 - Najmovi rezultirao je ukupnim povećanjem imovine s pravom korištenja u iznosu od 530 milijuna kuna i povećanjem obveza kao posljedica priznavanja obveza za najam u iznosu od 526 milijuna kuna. Razlika između ukupno priznate imovine i obveza odnosi se na unaprijed plaćene najamnine u 2018. godini koja se odnosi na razdoblje najma nakon 1.1.2019. godine. Učinak primjene novog standarda u razdoblju siječanj-rujan 2019. godine iznosi 11,2 milijuna kuna na teret Računa dobiti i gubitka. Za navedeni su se iznos povećali ukupni troškovi u odnosu na dosadašnji računovodstveni tretman najmovi.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za razdoblje I.-IX. i za III. kvartal 2019. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 30. rujna 2019. godine te za treće tromjesečje 2019. 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 i polugodišnjih izvještaja izdavatelja Croatia Airlines d.d.

Osoba odgovorna za sastavljanje izvješća izdavatelja:

Predsjednik Uprave



Jasmin Bajić

U Zagrebu, 30. listopad 2019.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseće	Kumulativ	Tromjeseće
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	1.316.736.889	583.883.429	1.336.512.898	580.872.111
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	1.240.196.079	562.553.679	1.242.749.896	556.337.321
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	76.540.810	21.329.750	93.763.002	24.534.790
II. POSLOVNI RASHODI (AOP	131	1.346.432.272	536.522.646	1.365.266.238	530.919.438
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	1.023.508.130	421.725.927	933.257.303	375.066.712
a) Troškovi sirovina i materijala	134	288.558.829	125.078.019	277.651.205	115.476.258
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	734.949.301	296.647.908	655.606.098	259.590.454
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	173.870.667	61.357.633	184.838.090	66.053.291
a) Neto plaće i nadnice	138	93.753.677	32.914.328	100.010.032	35.528.235
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	48.074.488	17.157.005	50.689.803	18.319.968
c) Doprinosi na plaće	140	32.042.502	11.286.300	34.138.255	12.205.088
4. Amortizacija	141	72.618.913	23.625.522	154.901.247	51.450.172
5. Ostali troškovi	142	70.258.977	27.627.262	83.452.076	38.207.201
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	104.837	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	104.837	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	6.070.748	2.186.302	8.817.522	142.062
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	28.801.294	7.939.530	18.164.874	7.306.897
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	90.175	32.894	151.374	39.502
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	28.679.469	7.874.986	17.979.425	7.267.395
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	31.650	31.650	34.075	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	32.215.404	9.214.379	36.580.574	15.682.421
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	3.054.454	954.367	14.505.336	4.549.781
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	28.750.637	8.237.707	22.006.814	11.111.640
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	410.313	22.305	68.424	21.000
V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUCIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUCIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	1.345.538.183	591.822.959	1.354.677.772	588.179.008
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.378.647.676	545.737.025	1.401.846.812	546.601.859
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	-33.109.493	46.085.934	-47.169.040	41.577.149
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	46.085.934	0	41.577.149
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-33.109.493	0	-47.169.040	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	-33.109.493	46.085.934	-47.169.040	41.577.149
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	46.085.934	0	41.577.149
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-33.109.493	0	-47.169.040	0

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2019.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	-33.109.493	46.085.934	-47.169.040	41.577.149
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	283.156	-332.022	307.938	57.261
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	13.932	0	185.760	123.840
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	269.224	-332.022	122.178	-66.579
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	283.156	-332.022	307.938	57.261
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	-32.826.337	45.753.912	-46.861.102	41.634.410
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	-32.826.337	45.753.912	-46.861.102	41.634.410
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	-32.826.337	45.753.912	-46.861.102	41.634.410
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	1.306.475.061	580.457.452	1.324.732.223	577.458.784
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	94.950	29.850	89.550	29.850
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	1.229.885.401	559.132.947	1.230.972.236	552.894.892
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	76.494.710	21.294.655	93.670.437	24.534.042
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131)	131	1.337.573.122	533.962.263	1.355.156.159	528.121.713
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	1.018.514.915	417.690.415	927.775.844	373.991.948
a) Troškovi sirovina i materijala	134	288.296.320	125.008.895	277.494.124	115.426.017
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	730.218.595	292.681.520	650.281.720	258.565.931
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	170.938.462	60.248.585	181.476.790	64.916.892
a) Neto plaće i nadnice	138	92.034.064	32.274.174	98.036.116	34.859.672
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	47.280.938	16.845.652	49.763.560	18.006.683
c) Doprinosi na plaće	140	31.623.460	11.128.759	33.677.114	12.050.537
4. Amortizacija	141	72.573.221	23.605.811	154.633.204	51.360.500
5. Ostali troškovi	142	69.375.994	30.231.150	82.452.799	37.710.311
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	104.837	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	104.837	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	6.065.693	2.186.302	8.817.522	142.062
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	28.848.400	7.935.095	18.510.151	7.304.612
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	55.988	0	351.735	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	90.175	37.341	151.224	39.499
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	28.670.587	7.866.104	17.973.117	7.265.113
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	31.650	31.650	34.075	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	32.121.179	9.192.283	36.492.921	15.616.488
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	3.027.882	988.187	14.492.115	4.545.795
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	28.694.721	8.181.791	21.932.382	11.049.693
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	398.576	22.305	68.424	21.000
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	1.335.323.461	588.392.547	1.343.242.374	584.763.396
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.369.694.301	543.154.546	1.391.649.080	543.738.201
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	-34.370.840	45.238.001	-48.406.706	41.025.195
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	45.238.001	0	41.025.195
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-34.370.840	0	-48.406.706	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	-34.370.840	45.238.001	-48.406.706	41.025.195
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	45.238.001	0	41.025.195
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-34.370.840	0	-48.406.706	0

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2019.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	-34.370.840	45.238.001	-48.406.706	41.025.195
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	283.156	-332.022	307.938	57.261
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	13.932	0	185.760	123.840
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanih tokova	207	269.224	-332.022	122.178	-66.579
5. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	283.156	-332.022	307.938	57.261
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	-34.087.684	44.905.979	-48.098.768	41.082.456

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	659.319.802	1.101.981.682
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	139.422.349	133.261.358
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	139.366.849	133.205.858
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	55.500	55.500
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	495.955.074	944.020.013
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	24.501.326	33.388.488
3. Postrojenja i oprema	013	76.384.618	85.100.182
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	303.216.479	727.290.571
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	54.752.661	64.614.792
7. Materijalna imovina u pripremi	017	15.055.123	12.003.605
8. Ostala materijalna imovina	018	1.976.015	1.851.648
9. Ulaganje u nekretnine	019	315.960	17.835
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	23.525.735	24.329.973
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	885.601	1.071.361
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	22.640.134	23.258.612
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	416.644	370.338
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	416.644	370.338
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	191.298.466	317.574.331
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	59.925.338	60.238.976
1. Sirovine i materijal	039	59.925.338	60.238.976
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	101.638.625	138.512.283
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	89.086.110	127.290.540
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	51.552	77.640
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.290.401	423.261
6. Ostala potraživanja	052	3.210.562	10.720.842
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	9.096.549	12.572.187
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	186	186
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	9.094.300	12.572.001
9. Ostala financijska imovina	062	2.063	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	20.637.954	106.250.885
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	18.862.682	23.342.639
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	869.480.950	1.442.898.652

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	308.152.030	361.290.928
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	277.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	100.000.000
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	111.843.069	29.859.710
1. Zakonske rezerve	071	14.549.784	14.549.784
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-2.940	-2.940
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	97.296.225	15.312.866
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	-1.378.876	-1.070.938
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	-1.006.200	-820.440
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-372.676	-250.498
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	1.495.919	1.791.666
1. Zadržana dobit	082	1.495.919	1.791.666
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-81.687.612	-47.169.040
1. Dobit poslovne godine	085	0	0
2. Gubitak poslovne godine	086	81.687.612	47.169.040
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	33.278.957	4.201.689
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	1.284.589	1.284.589
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	2.977.740	2.917.100
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	29.016.628	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	56.680.400	437.658.790
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	786.757	785.227
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	55.260.934	430.771.384
7. Obveze za predujmove	102	632.709	451.570
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	5.650.609
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	436.306.255	599.052.137
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	8.777.000	10.250.644
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	85.321.935	122.462.716
7. Obveze za predujmove	114	1.374.445	21.125.267
8. Obveze prema dobavljačima	115	196.164.280	240.475.067
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	10.738.844	12.422.508
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	9.352.095	11.399.818
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	124.577.656	180.916.117
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	35.063.308	40.695.108
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	869.480.950	1.442.898.652

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	660.282.769	1.102.353.743
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	139.410.050	133.251.978
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	139.354.550	133.196.478
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	55.500	55.500
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	495.767.436	943.238.549
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	24.501.326	32.906.476
3. Postrojenja i oprema	013	76.322.935	85.037.979
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	303.194.151	727.156.950
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	54.752.661	64.614.792
7. Materijalna imovina u pripremi	017	15.055.123	12.003.605
8. Ostala materijalna imovina	018	1.872.388	1.748.020
9. Ulaganje u nekretnine	019	315.960	17.835
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	24.736.135	25.540.373
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	1.210.400	1.210.400
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	885.601	1.071.361
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	22.640.134	23.258.612
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	369.148	322.843
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	369.148	322.843
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	183.015.274	307.450.173
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	59.925.338	60.238.976
1. Sirovine i materijal	039	59.925.338	60.238.976
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	97.368.577	130.886.391
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	31.526	247.801
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	84.861.252	119.769.264
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	50.112	54.096
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.215.690	94.388
6. Ostala potraživanja	052	3.209.997	10.720.842
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	9.096.549	12.572.187
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	186	186
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	9.094.300	12.572.001
9. Ostala financijska imovina	062	2.063	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	16.624.810	103.752.619
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	18.835.721	21.784.650
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	862.133.764	1.431.588.566

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	304.117.926	356.019.158
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	277.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	100.000.000
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	110.554.273	27.617.272
1. Zakonske rezerve	071	14.549.784	14.549.784
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-2.940	-2.940
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	96.007.429	13.070.428
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	-1.378.876	-1.070.938
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	-1.006.200	-820.440
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-372.676	-250.498
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	0	0
1. Zadržana dobit	082	0	0
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-82.937.001	-48.406.706
1. Dobit poslovne godine	085	0	0
2. Gubitak poslovne godine	086	82.937.001	48.406.706
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	33.278.957	4.201.689
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	1.284.589	1.284.589
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	2.977.740	2.917.100
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	29.016.628	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	56.680.400	437.332.214
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	786.757	785.227
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	55.260.934	430.729.393
7. Obveze za predujmove	102	632.709	451.570
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	5.366.024
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	433.833.154	594.361.875
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	70.205	11.245
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	8.777.000	10.250.644
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	85.321.935	122.398.659
7. Obveze za predujmove	114	1.374.445	21.125.267
8. Obveze prema dobavljačima	115	194.484.725	236.548.871
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	10.474.860	12.181.456
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	8.757.928	11.158.450
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	124.572.056	180.687.283
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	34.223.327	39.673.630
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	862.133.764	1.431.588.566

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-33.109.493	-47.169.040
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	47.093.225	125.613.005
a) Amortizacija	003	72.618.913	154.901.247
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	-21.510
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-121.825	-185.449
e) Rashodi od kamata	007	3.054.454	14.505.335
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-12.377.793	6.154.034
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-16.080.524	-49.740.652
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	13.983.732	78.443.965
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	81.217.884	115.166.136
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	137.783.774	189.381.113
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-74.172.516	-36.346.241
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-6.263.193	-313.637
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	23.869.819	-37.555.099
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	95.201.616	193.610.101
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.934.132	-2.619.097
5. Plaćeni porez na dobit	019	-212.527	-370.226
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	92.054.957	190.620.778
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.145	118.908
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	28.259
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	5.145	147.167
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-81.787.820	-91.236.670
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-81.787.820	-91.236.670
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-81.782.675	-91.089.503
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	62.727.573	154.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	100.000.000
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	62.727.573	100.154.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-38.143.205	-41.624.118
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-72.448.226
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-38.143.205	-114.072.344
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	24.584.368	-13.918.344
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	34.856.650	85.612.931
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	40.834.586	20.637.954
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	75.691.236	106.250.885

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2019.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-34.370.840	-48.406.706
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	47.016.485	125.288.508
a) Amortizacija	003	72.573.221	154.633.204
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	-21.510
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-177.814	-537.034
e) Rashodi od kamata	007	3.027.882	14.492.115
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-12.377.793	6.154.034
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-16.029.011	-49.432.301
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	12.645.645	76.881.802
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	82.413.517	117.518.925
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	136.585.959	187.177.168
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-70.352.987	-33.139.038
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-6.263.193	-313.637
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	22.443.738	-36.205.568
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	95.059.162	194.400.727
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.934.132	-2.619.092
5. Plaćeni porez na dobit	019	-174.067	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	91.950.963	191.781.635
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.145	118.908
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	55.988	158.259
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	61.133	277.167
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-81.787.820	-91.236.670
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-81.787.820	-91.236.670
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-81.726.687	-90.959.503
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	62.727.573	154.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	100.000.000
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	62.727.573	100.154.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-38.143.205	-41.624.118
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-72.224.205
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-38.143.205	-113.848.323
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	24.584.368	-13.694.323
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	34.808.644	87.127.809
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	38.485.978	16.624.810
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	73.294.622	103.752.619

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje

1.1.-30.9.2019.

AOP oznaka	Opis pozicije	Raspodijeljeno imateljima kapitala matice															
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6-7 +8 do 15)	17
		Temejni (upisan) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice (u cijeli i obilina stavka)	Sakupane rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspoloživo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
Prethodno razdoblje																	
01	1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	277.876.530	0	14.549.784	0	2.940	0	88.935.979	0	-919.512	-823.660	0	1.439.931	7.416.234	389.475.346	0	389.475.346
02	2. Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03	3. Ispravak pogreški	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04	4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	277.876.530	0	14.549.784	0	2.940	0	88.935.979	0	-919.512	-823.660	0	1.439.931	7.416.234	389.475.346	0	389.475.346
05	5. Dobit/gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.109.493	-33.109.493	0	-33.109.493
06	6. Tečajne razlike iz prethodne poslovne godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
07	7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijale i nematerijale imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
08	8. Dobitak ili gubitak osnovne revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	13.932	0	0	0	0	13.932	0	13.932
09	9. Dobitak ili gubitak osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	265.224	0	0	0	265.224	0	265.224
10	10. Dobitak ili gubitak osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	11. Likvidno ili oslablo svedužljivo obilježje ulaganja povezanosti sudjelujućim interesom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	12. Aktivirani obilježja po planovne definiranih primanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	13. Ostale neraskladne promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	14. Poraz na transakcije priznate direktno u kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	15. Povećanje/smanjenje (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti) u postupku prethodne nagodbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	16. Povećanje (manje) (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	17. Povećanje (manje) (upisanog) kapitala u postupku prethodne nagodbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	18. Otpis vlastitih dionica/kapitla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	19. Isplata udjela u obilježju dionice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55.988	-55.988	0	0	0
20	20. Ostale raspoložive vlasništva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	21. Plićnos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	0	0	0	0	0	0	7.360.246	0	0	0	0	0	-7.360.246	0	0	0
22	22. Povećanje rezervi u postupku prethodne nagodbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04. do 22)	277.876.530	0	14.549.784	0	2.940	0	97.266.225	0	-905.580	-554.436	0	1.485.919	-33.109.493	356.649.039	0	356.649.039
II. OSTATAK PROMJENA PROMJENA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFA)																	
24	I. OSTATAK SVEBUHVAJNOG DOBITI PRETHODNOG RAZDOBLJA, UJANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	0	0	0	0	0	0	0	0	13.932	265.224	0	0	0	283.156	0	283.156
25	II. SVEBUHVAJNOG DOBITI I GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-24)	0	0	0	0	0	0	0	0	13.932	265.224	0	0	-33.109.493	-32.826.337	0	-32.826.337
26	III. TRANSACIJSKE VLAŠNOSTI PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	0	0	0	0	0	0	7.360.246	0	0	0	0	55.988	-7.416.234	0	0	0

AOP oznaka	Opis pozicije	Raspodijelivo imateljima kapitala matice																
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	
		Temejni (upisan) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Staurane rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dobiti i gubitci od zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dobiti i gubitci od zaštite neovlaštenih ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspoljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (neovlašten) interes	Ukupno kapital i rezerve	
Tekuća razdoblje																		
27	1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	277.879.530	0	14.548.784	0	2.940	0	97.286.225	0	-1.006.200	-372.676	0	1.485.919	-81.687.612	308.152.030	0	308.152.030	
28	2. Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
29	3. Ispravak pogreški	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30	4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	277.879.530	0	14.548.784	0	2.940	0	97.286.225	0	-1.006.200	-372.676	0	1.485.919	-81.687.612	308.152.030	0	308.152.030	
31	5. Dostupni tekući razdoblje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-47.169.040	-47.169.040	0	-47.169.040	
32	6. Tečajne razlike iz prethodna razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
33	7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugoročne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
34	8. Doprinosi i gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	185.760	0	0	0	0	185.760	0	185.760	
35	9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	122.178	0	0	0	122.178	0	122.178	
36	10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neovlaštenih ulaganja u inozemstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
37	11. Ulož u ostalo s vrednovatno obdružljivo društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
38	12. Akvizicije obdružljivi po planovima defiranih primanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
39	13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.000.000	0	100.000.000	
40	14. Povećanje na transakcije priznate direktno u kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
41	15. Povećanje primarne i temeljne (upisanog) kapitala (ostih revalorizacijskih dobiti i u postupku prestajanja razdoblja)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
42	16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala revalorizacijom dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
43	17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestajanja razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
44	18. Okup vlastitih dionica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
45	19. Isplata udjela u dobiti i dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	361.735	-51.735	300.000	0	300.000	
46	20. Ostale raspoljive vlastične	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-55.988	55.988	0	0	0	
47	21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	0	0	0	0	0	0	-81.983.359	0	0	0	0	0	81.683.359	-300.000	0	-300.000	
48	22. Povećanje rezervi u postupku prestajanja razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
49	23. Stanje na zadnji dan iz vještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	277.879.530	100.000.000	14.548.784	0	2.940	0	15.312.866	0	-820.440	-520.498	0	1.791.666	-47.169.040	361.290.928	0	361.290.928	
DDATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene IFRS-a)																		
50	I. OSTALA SVEDBUJIVATA DOBITI TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA PORZEE (AOP 32 do 40)	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	185.760	122.178	0	0	0	100.307.938	0	100.307.938	
51	II. SVEDBUJIVATA DOBITI I U GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	185.760	122.178	0	0	-47.169.040	53.138.898	0	53.138.898	
52	III. TRANSKACIJE VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DREBETNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	0	0	0	0	0	0	-81.983.359	0	0	0	0	255.747	81.687.612	0	0	0	

Izveštaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2019.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo mateljima kapitala matice											Ukupno raspođeljivo mateljima kapitala matice	Majlinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13				14
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (obitna serija)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske inovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neobuhvaćenih ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine		
Prethodno razdoblje	2	277.879.530	0	14.549.784	0	2.940	0	88.870.198	0	-919.512	-823.860	0	0	7.337.231	386.690.631	0
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	277.879.530	0	14.549.784	0	2.940	0	88.870.198	0	-919.512	-823.860	0	0	7.337.231	386.690.631	0
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	277.879.530	0	14.549.784	0	2.940	0	88.870.198	0	-919.512	-823.860	0	0	7.337.231	386.690.631	0
5. Dohodak/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-34.370.840	-34.370.840	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene na derivacijskim rezervi dugotrajne materijale i neretabilne inovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dohodak i gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske inovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	13.922	0	0	0	0	13.922	0
9. Dohodak i gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka u inozemstvu	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	269.224	0	0	0	269.224	0
10. Dohodak i gubitak s osnovne učinkovite zaštite neobuhvaćenih ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Utro u ostalim sveduivajno dobrotokom društava povezanih udjeljivim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Priznanje na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/ smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim revalorizacijom dobiti) u postupku prestečajne nagodbe	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala revalorizacijom dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspoložive vlasništva	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	7.337.231	0	0	0	0	0	-7.337.231	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku prestečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (06 do 22)	23	277.879.530	0	14.549.784	0	2.940	0	96.007.429	0	-906.580	-544.436	0	0	-34.370.840	352.032.947	0
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjara poduzetnik obaveznik primjene MSF-a)																
I. OSTALA SVEBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	13.922	269.224	0	0	0	283.156	0
II. SVEBUHVATNA DOBIT I GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	13.922	269.224	0	0	-34.370.840	-34.087.684	0
III. TRANSKACIJE VLASTNIH PRIHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE REDOVNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	7.337.231	0	0	0	0	0	-7.337.231	0	0

AOP stavak	Opis pozicije	Raspodjelo imateljska kapitala matice																
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	
		Ukupno imateljski kapital	Ukupno imateljski kapital	Ukupno imateljski kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlasite dionice (udjeljivost u kapitalu)	Ukupne imateljske rezerve	Ostale rezerve	Rezervirane imovine	Ukupni dobitak ili gubitak iz poslovanja	Ukupni dobitak ili gubitak iz poslovanja	Zadržana dobit ili gubitak	Dobit ili gubitak poslovanja	Ukupno imateljski kapital	Ukupno imateljski kapital		
Tekuće razdoblje																		
27	1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	277.879.530	0	14.542.784	0	2.940	0	96.007.429	0	-1.006.200	-372.676	0	0	-82.937.001	304.117.926	304.117.926		
28	2. Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
29	3. Ispravak pogreški	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
30	4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	277.879.530	0	14.542.784	0	2.940	0	96.007.429	0	-1.006.200	-372.676	0	0	-82.937.001	304.117.926	304.117.926		
31	5. Dostupnost razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-48.406.706	-48.406.706		
32	6. Itečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
33	7. Promjene realizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
34	8. Dostupnost razdoblja s osnovne likvidnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	185.760	0	0	0	0	185.760	185.760		
35	9. Dostupnost razdoblja s osnovne likvidne zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	122.178	0	0	0	122.178	122.178		
36	10. Dostupnost razdoblja s osnovne likvidne zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
37	11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobijivosti u slučaju povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
38	12. Akvizitacijski odbijanje po planovima definiranih primanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
39	13. Ostale neklasifikirane promjene kapitala	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.000.000	100.000.000		
40	14. Povećanje rezervi priznate direktoru u kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
41	15. Povećanje smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim revaloriziranih dobiti i postupku presticajne nagrade)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
42	16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala revaloriziranim dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
43	17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku presticajne nagrade	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
44	18. Okup vlastitim dionica udjela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
45	19. Isplata udjela u dobijivosti udjela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
46	20. Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
47	21. Prihodi u poziciji rezervi po godišnjem rasporedu	0	0	0	0	0	0	-82.937.001	0	0	0	0	0	82.937.001	0	0		
48	22. Povećanje rezervi u postupku presticajne nagrade	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
49	23. Stanje na dan izjave stanog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	277.879.530	100.000.000	14.542.784	0	2.940	0	13.070.428	0	-820.140	-250.498	0	0	-48.406.706	366.019.158	366.019.158		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzećnik obveznik primjene IAS/IFRS)																		
50	I. OSTALA SVEOBHVAATNA DOBIT TEKUĆES RAZDOBLJA UMANJENO ZA PORAZE (AOP 32 do 48)	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	185.760	122.178	0	0	0	100.307.938	100.307.938		
51	II. SVEOBHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆES RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	0	100.000.000	0	0	0	0	0	0	185.760	122.178	0	0	-48.406.706	51.901.232	51.901.232		
52	III. TRANSKACIJSKE VLASTNICIMA TEKUĆES RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTIVNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	0	0	0	0	0	0	0	0	-82.937.001	0	0	0	82.937.001	0	0		