

Konsolidirani i odvojeni izvještaji o poslovanju Croatia Airlines d.d. za razdoblje siječanj – rujanj i III. kvartal 2021. g.



Listopad 2021.



SADRŽAJ:

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.-IX. 2021. godine	3 - 27
Bilješke uz financijske izvještaje	28 - 31
Izjava	32
Financijski izvještaji za razdoblje siječanj – rujanj 2021. (nerevidirani)	33 - 46

Izvešće posloводства o stanju Društva za I.- IX. 2021. godine



Listopad 2021.

SADRŽAJ

Karakteristični pokazatelji	5
Prometni pokazatelji	5
Financijski pokazatelji.....	5
Pokazatelji produktivnosti	5
Ljudski potencijali i ulaganja.....	6
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	7
Rizici poslovanja.....	9
Rizik pada potražnje uzrokovan epidemijom Covid-19 i ograničenjima za putovanja	10
Rizik likvidnosti	10
Gorivo.....	10
Cijena emisijskih jedinica.....	11
Kamatni rizik.....	11
Flota i tržište	12
Flota – kraj rujna 2021. godine	12
Tržište.....	13
Financijsko poslovanje	18
Račun dobiti i gubitka	18
Investicije, imovina i financiranje.....	21
Investicije.....	21
Bilanca stanja	21
Novčani tijek	22
Sažetak	24

Karakteristični pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS			I.-IX. 2021.	I.-IX. 2020.
nalet (km)	DIST	000	7.270	6.576
broj uzlijetanja	FLTS		11.728	10.526
stopa promjene		%	11,4	-53
operativno vrijeme	BH		15.882	14.285
stopa promjene		%	11,2	-55
prevezeni putnici	RPAX	000	556	533
stopa promjene		%	4,2	-69
prevezena roba i pošta	CGO	T	955	1.079
stopa promjene		%	-11,5	-28
ostvareni putnički km	RPK	mil.	397	375
raspoloživa sjedala - km	ASK	mil.	783	739
putnički faktor popunjenosti	PLF	%	50,7	50,7
ostvareni tonski km	TK	mil.	39	38
raspoloživi tonski km	ATK	mil.	82	78
težinski faktor popunjenosti	WLF	%	49,5	49,3

Financijski pokazatelji

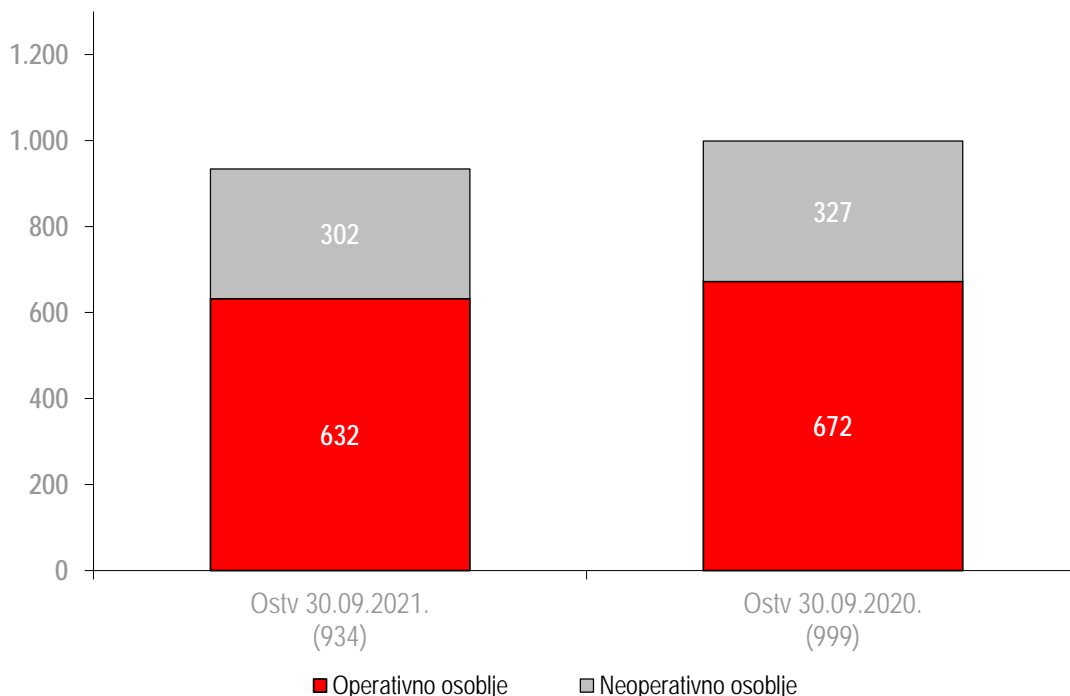
Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-IX. 2021.	I.-IX. 2020.
Ukupan prihod	mil. kn	640,1	577,6
Ukupan trošak	mil. kn	807,0	821,1
Operativni rezultat	mil. kn	-147,0	-222,4
Neto rezultat	mil. kn	-166,9	-243,5
EBIT	mil. kn	-151,7	-228,2
EBITDA	mil. kn	-0,5	-68,6
Jedinični trošak (operativni)	kn/ATK	9,3	9,8
Jedinični prihod (operativni)	kn/ATK	7,5	7,0
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPK)	€cent/RPK	14,6	13,9
Prosječan broj zaposlenih		947	1.023

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-IX. 2021.	I.-IX. 2020.
Zaposleni (tk/zaposlenom)	42.749	37.871
Zrakoplovi (BH/dan)	6,8	6,7
Gorivo (tk/tona)	1.829	1.808

Ljudski potencijali i ulaganja

Broj zaposlenih na dan 30.09.2021. godine



Broj zaposlenika u radnom odnosu koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima na dan 30.09.2021. iznosio je 934 djelatnika, što je za 65 zaposlenika (-7 posto) manje od broja zaposlenih na dan 30.09.2020. godine.

Manji broj zaposlenika rezultat je neproduljivanja ugovora o radu na određeno vrijeme po njihovu isteku, nezapošljavanja ustupljenih radnika preko agencije te redovitih umirovljenja radnika.

Ulaganja u školovanja u devet mjeseci 2021. godine iznosila su 2,8 milijuna kn i odnosila su se na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Pandemija koronavirusa (COVID-19) i njezine posljedice zakočile su globalni oporavak, a blago snižena prognoza svjetskog gospodarskog rasta u 2021. godini odražava, između ostalog, poremećaje u lancima nabave koji su pogodili velika gospodarstva.

U redovnim jesenjim prognozama (WEO) objavljenim u listopadu 2021. godine Međunarodni monetarni fond (MMF) očekuje da će svjetsko gospodarstvo ove godine porasti 5,9 posto, za 0,1 postotni bod slabije no što su bili očekivali u srpnju.¹

MMF upozorava da su ekonomski izgledi sada suočeni s više rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima pri kreiranju politike postalo je složenije. Žarišta pandemije u ključnim dijelovima globalnih lanaca nabave rezultirala su neočekivano dugotrajnim poremećajima u opskrbi što je u brojnim zemljama dovelo do snažnijeg rasta cijena.

Razvijena gospodarstva vratit će se na pretpandemijsku razinu 2022. godine, dok će većini onih u razvoju i u nastajanju za to trebati godine. Ključni su motori rasta i dalje SAD i Kina, aktivnosti sve brže rastu i u Europi, ali posustaju u drugim dijelovima svijeta. Te su razlike u ekonomskim izgledima značajan razlog za zabrinutost, a posljedica su dubokog jaza u dostupnosti cjepiva i značajnih razlika u mjerama potpore gospodarstvu.

U MMF-u procjenjuju da će u 2021. godini američko gospodarstvo porasti za 6 posto, kinesko gospodarstvo za 8 posto, dok će eurozona zabilježiti rast gospodarskih aktivnosti od 5 posto. Najveće europsko gospodarstvo, ono Njemačke, trebalo bi porasti za 3,1 posto.

U skupini europskih gospodarstava u nastajanju među kojima je i Hrvatska, gospodarske aktivnosti bi u 2021. godini trebale porasti 6 posto, za 1,1 postotni bod snažnije no što je MMF procijenio u ljetnim međuprognozama, u kojima objavljuje samo procjene za velika gospodarstva i skupine zemalja.

Za hrvatsko gospodarstvo MMF je prognozirao oporavak u ovoj i idućoj godini podignuvši procjenu rasta u 2021. godini na 6,3 posto u odnosu redovne travanjske prognoze kada se očekivao rast od 4,7 posto. Poboļjšana je procjena rasta i u 2022. godini i to na 5,8 posto.

U 2021. godini projicirana stopa nezaposlenosti iznosit će 8,4 posto, inflacija bi trebala biti na razini od 2 posto, a manjak na tekućem računu platne bilance iskazan udjelom u bruto društvenom proizvodu (BDP) trebao bi iznositi svega 0,1 posto.

U hrvatskom BDP-u iznimno velik udio zauzimaju prihodi od turizma, a turistički i transportni sektor te ugostiteljstvo nalaze se među najpogođenijim pandemijom koronavirusa.

Ovogodišnja turistička sezona u Hrvatskoj nadmašila je sva očekivanja, a zabilježeni izvrsni rezultati višestruko su premašili ostvarenja iz 2020. i mogu se uspoređivati s pretpandemijskom 2019. godinom. Unatoč pogoršanju epidemiološke situacije u cijeloj Europi, Hrvatska je na ključnim tržištima percipirana kao sigurna destinacija, što je rezultat izuzetne odgovornosti svih turističkih djelatnika i projekta „Safe stay in Croatia“ kojim su određeni sigurnosni protokoli u turizmu i s turizmom povezanim djelatnostima.

¹ IMF, World Economic Outlook, October 2021

Covid-19 kriza snažno utječe na sve aspekte gospodarskih i društvenih aktivnosti u svijetu, a posebno poguban utjecaj ima na turizam i zračni promet koji su među najpogođenijim gospodarskim aktivnostima, a 2020. pamtiti će se kao najgora godina u povijesti industrije zračnog prijevoza. I u prošlosti su različite krize uzrokovale pad zračnog prometa, ali u pravilu bi uslijedio brzi oporavak. Ovaj put industrijske prognoze Međunarodne udruge za zračni prijevoz (IATA) i Organizacije međunarodnog civilnog zrakoplovstva (ICAO) predviđaju da će oporavak zračnog prometa trajati duže nego u prethodnim krizama.

Kako bi se zaposlenost i gospodarske aktivnosti koje podržava industrija zračnog prijevoza što prije vratile na razine od prije krize, vlade širom svijeta su donijele odluke o financijskoj pomoći i podršci zrakoplovnim kompanijama, a paketi pomoći uključuju dokapitalizaciju, državna jamstava za kredite, dioničarske zajmove i sl. Takav pristup pridonosi smanjenju negativnih učinka krize Covid-19, kako bi se koristi od zrakoplovstva mogle snažno vratiti, nakon što se pandemija stavi pod kontrolu. Od početka pandemije pa do kraja rujna 2021. godine ukupna državna pomoć zrakoplovnim kompanijama iznosila je 243 milijarde USD.

Veliko je pitanje kada će se zračni prijevoz oporaviti i vratiti na pretkrizne razine, a zrakoplovni prijevoznici i s njima povezane industrije ne očekuju oporavak još godinama. IATA je procijenila da bi se zračni prijevoz mogao vratiti na pretkrizne razine tek 2024. godine.

IATA je u listopadu 2021. objavila prognoze za zrakoplovnu industriju prema kojima će gubitci u ovoj godini nadmašiti očekivanja. Time je travanjska procjena ovogodišnjih gubitaka podignuta za 4,1 milijardu USD, odnosno na 51,8 milijardi USD.² U 2022. godini gubitci će biti višestruko manji zahvaljujući oporavku od krize koju je izazvala pandemija virusa COVID-19, a prema procjenama iznositi će 11,6 milijuna USD. IATA ipak upozorava da će tempo oporavka odrediti provedba programa cijepljenja i ukidanje graničnih ograničenja, koja uz nesigurnost i složene propise sputavaju međunarodna putovanja.

IATA procjenjuje da će zrakoplovne kompanije u 2021. godini prevesti oko 2,3 milijarde putnika, 26 posto više u odnosu na 2020. godinu, ali i 50 posto manje u odnosu na 2019. godinu. Promet putnika izražen u putničkim kilometrima (RPK) u 2021. godini trebao bi porasti za 18 posto u odnosu na 2020. godinu, što predstavlja 40 posto pretpandemijske razine. Očekivani putnički faktor popunjenosti (PLF) u 2021. godini je 67,1 posto.

Iako se očekuje značajno smanjenje gubitaka u odnosu na rekordnu 2020. godinu, njihova visina zahtijeva daljnje potpore. S obzirom da kriza traje duže nego što se moglo predvidjeti za očekivati je da će se financijske potpore nastaviti te da će vlade i dalje pomagati svojim zrakoplovnim kompanijama.

Okolnosti prouzročene pandemijom bolesti COVID-19 izravno su utjecale na promet putnika u hrvatskim zračnim lukama. Ovogodišnji svibanj bio je mjesec povratka putnika, dok se tijekom ljetnih mjeseci broj putnika i više nego udvostručio. Prema podacima Državnog zavoda za statistiku u razdoblju od siječnja do kolovoza 2021. godine na hrvatskim zračnim lukama zabilježen je promet od 2,8 milijuna putnika, što je 65,2 posto više u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.³ Tržišni udio Croatia Airlinesa u putničkom prometu hrvatskih zračnih luka u promatranom razdoblju iznosio je 20 posto.

² IATA Economic Performance of the Airlines Industry, October 2021

³ www.dzs.hr; Promet u zračnim lukama

Croatia Airlines u vrijeme najveće krize izazvane pandemijom virusa COVID-19 u 2020. godini, nije prestao s letenjem već je nastavio povezivati Hrvatsku sa svijetom, a svoju misiju je nastavio i u 2021. postupnim vraćanjem linija u prometovanje i povećavanjem broja frekvencija u skladu s potražnjom i epidemiološkim mjerama pojedinih zemalja.

U razdoblju od siječnja do rujna 2021. godine nalet Croatia Airlinesa izražen u blok satima i broju letova povećan je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zabilježeno je 11.728 blok sati i 15.882 leta. Ukupno je prevezeno 556.499 putnika, što je 4 posto više u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 6 posto, a putnički faktor popunjenosti (PLF) iznosio je 50,7 posto što je na razini istog razdoblja 2020. godine. Broj putnika u domaćem redovitom prometu veći je za 18 posto, a u međunarodnom redovitom prometu manji za 3 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. 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. Međutim, početak Covid-19 krize prekinuo je postupak pa je u ožujku 2020. godine Povjerenstvo za provedbu postupka i predlaganje odabira strateškog partnera društva Croatia Airlines d.d., odlučilo da se uslijed nepovoljne situacije i više sile proces stavi u mirovanje. Postupak će se ponovno pokrenuti čim to tržišni uvjeti budu dozvoljavali.

U procesu oporavka od krize uzrokovane bolešću COVID-19 Croatia Airlines je u drugom i trećem kvartalu u suradnji s Boston Consulting Group (BCG), vodećom međunarodnom tvrtkom za strateško savjetovanje, radio na izradi Post Covid strategije s ciljem definiranja strateških inicijativa čija će implementacija trajati naredne tri godine i treba omogućiti održivo poslovanje kompanije u budućnosti.

Rizici poslovanja

Kriza povezana s pandemijom koronavirusa i dalje je najveća neposredna prijetnja poslovanju. Nakon teške 2020. godine, neizvjesnost i oprez obilježavaju i 2021. godinu. Krajem lipnja otvaranjem zemalja za turistička putovanja tijekom ljeta započeo je oporavak turističkog sektora, ali s puno manjim utjecajem na zračni promet u odnosu na druge vrste prometa. Stoga je zračni promet i dalje među najpogođenijim gospodarskim granama, a perspektiva industrije koja proživljava svoju najveću krizu nešto je bolja, iako pojave novih sojeva virusa daju nove razloge za zabrinutost te se povratak obujma prometa na predkrizne razine ne očekuje prije 2024. godine. Fokus kompanija u nadolazećem razdoblju trebao bi biti usmjeren na racionalizaciju troškova te razvijanje post-covid strategija poslovanja.

Poslovanje zrakoplovnih prijevoznika u narednom će razdoblju uvelike ovisiti o vanjskim čimbenicima, kao što su preporuke i mjere koje primjenjuju pojedine zemlje, koji direktno utječu na mogućnost putovanja u domaćem i međunarodnom prometu te primjeni rješenja kojima se olakšava putovanje (covid putovnice) što je osobito značajno za zemlje ovisne o turizmu kao što je Hrvatska.

U konvencionalnim uvjetima 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 je to moguće. Kao najvažniji vanjski rizici koji utječu na poslovanje Croatia Airlinesa prepoznati su gospodarsko okruženje (Hrvatska i odredišta), konkurencija, Star Alliance i partnerstva, rizici promjena cijena (prometne naknade i dozvole za letenje, dobavljači, gorivo, emisijske jedinice), 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.

Rizik pada potražnje uzrokovan epidemijom Covid-19 i ograničenjima za putovanja

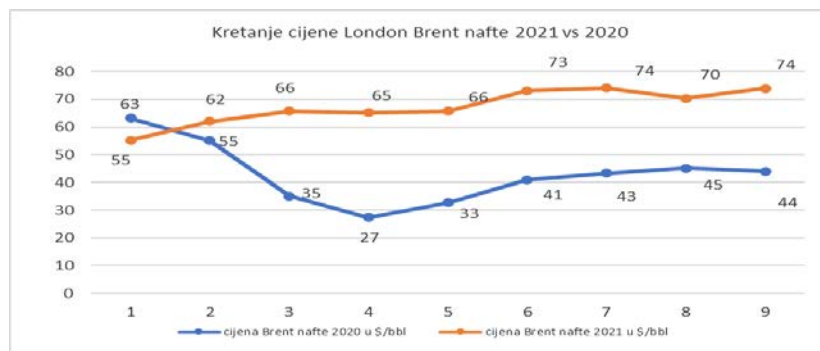
Smanjena potražnja za uslugama zračnog prijevoza značajan je dodatni rizik za poslovanje koji nameće potrebu kontinuirane i ažurne prilagodbe ponude kapaciteta te optimiziranje reda letenja.

Rizik likvidnosti

Najznačajniji unutarnji rizik koji utječe na poslovanje Croatia Airlines je održavanje stabilne likvidnosti u uvjetima značajnog smanjenja prihoda. Pandemija korona virusa uzrokovala je veliko smanjenje potražnje za uslugama zračnog prijevoza. Mnoge kompanije, pa tako i Croatia Airlines, postale su korisnici državnih mjera potpora kao i različitih oblika financijske pomoći države uz što se aktivno primjenjuju i različiti interni oblici racionalizacije i nadzora poslovanja, provodi optimizacija reda letenja i prilagodba flote sukladno potražnji i kretanju *bookinga* u cilju prilagodbe aktualnim tržišnim uvjetima. Uz redovno praćenje dospijea obveza izrađuju se i projekcije novčanog tijeka za razdoblje od godine dana kako bi se na vrijeme utvrdili mogući rizici u poslovanju i podmirivanju obveza kompanije.

Gorivo

Cijena nafte u prvih devet mjeseci 2021. godini bila je prilično volatilna, a na londonskom tržištu prosječna cijena barela nafte u razdoblju siječanj-rujan 2021. godine bila je za 57 posto viša nego u istom razdoblju prošle godine (67 \$/barelu vs. 43 \$/barelu).



Krajem 2020. godine početak cijepjenja protiv virusa Covid-19 potaknuo je gospodarske aktivnosti, a time i potražnju za naftom i njezinim derivatima što je otvorilo prostor za špekulativno dizanje cijene nafte. Očekivanja su bila da će se cijena stabilizirati na razini od 70 \$/barelu, no u

rujnu se trgovalo i po cijeni od 80 \$/barelu za sirovu naftu. Iako se svijet generalno okreće novim alternativnim rješenjima, do promjene tehnologije i šire dostupnosti održivih goriva za očekivati je da će cijena nafte i naftnih derivata i dalje biti visoka zbog pripreme novih nameta na fosilna goriva, ETS sheme za brodare te problema s opskrbom robama i sirovinama. Goldman Sachs je 29. rujna objavio prognozu od čak 90 \$/barelu sirove nafte.

Prema IATA projekcijama prosječna cijena brenta nafte u 2021. iznosit će 69,6 \$/barelu (43,5 \$/barelu u 2020. godini), dok će prosječna cijena mlaznog goriva iznositi 74,5 \$/barelu (46,6 \$/barelu u 2020. godini). Troškovi goriva na razini industrije u 2021. iznosit će 100 milijardi USD (78 milijardi USD u 2020. godini), a udio troškova goriva u operativnim troškovima povećat će se sa 16,2 na 19 posto.

Cijena emisijskih jedinica

Od početka 2021. godine cijene emisijskih jedinica u stalnom su rastu. Glavni razlog tome su potražnja i ulaganja različitih investitora i fondova u kupovinu emisijskih jedinica što je špekulativno utjecalo na njihov rast.

Zbog nastale krize zrakoplovne kompanije su u 2020. iskoristile besplatne emisijske jedinice iz 2020. za ispunjenje obveze za 2019. godinu, što je povećalo potrebu za kupovinom istih u 2021. za 2020. te utjecalo na potražnju za EUA/EUAA jedinicama u 2021. godini. Na potražnju za emisijama utjecala je i zabrana Europske komisije za korištenjem besplatnih jedinica iz 2021. godine za ispunjenje obveze u 2020. godini.

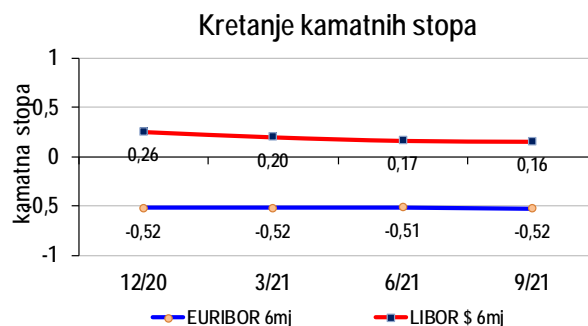
U ovom trenutku Croatia Airlines dobiva nešto više od 50 posto besplatnih emisijskih jedinica, ostalo mora kupovati na OTC tržištu, na kojem ne postoji mehanizam nadzora cijena emisijskih jedinica. Od početka prve nabave u 2013. godini do danas cijena je porasla sa 2,9 eura po jedinici na trenutno oko 60. Za očekivati je u bližoj budućnosti raspon od 60-80 eura po jedinici, a otvaranjem tržišta cijena emisijskih jedinica rasti će i više te je procjena IEA (Međunarodna organizacija za trgovinu emisijama) da bi cijena mogla biti u rangu između 50-150 eura po jedinici što će utjecati na povećanje operativnih troškova kompanija.

Europska komisija paketom „Spremni za 55“ nastoji do 2030. godine smanjiti emisije ugljika u EU-u za 55 posto, a dio tog paketa je i smanjenje i ukidanje besplatnih emisijskih jedinica za operatere zrakoplova. Dakle od 2027. godine troškovi nabave emisijskih jedinica obzirom na ukidanje besplatnih emisija porast će za 100 post, a pri tome znatno skuplja održiva goriva još neće biti šire dostupna.

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 37,1 milijun kn.

U prva tri kvartala 2021. nije bilo promjena u kretanju vrijednosti Euribora u odnosu na kraj 2020. godine. Za razliku od Euribora, vrijednost Libora je zabilježila pad, što nije utjecalo na poslovanje Croatia Airlinesa obzirom da kompanija nema zaduženja po kreditima vezanim uz Libor.



Flota i tržište

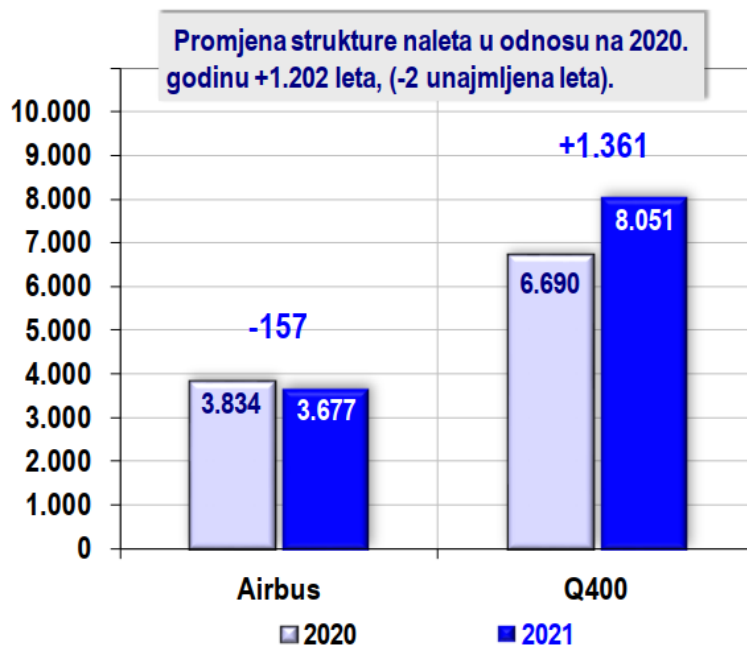
Flota – kraj rujna 2021. godine

tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2020.	vlasništvo	najam
Airbus A320	2	348	1	1	21,83	2	1	1
Airbus A319	5	720	4	1	20,05	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	12,35	6	-	6
UKUPNO	13	1.524	5	8	16,77	12	5	7

U razdoblju siječanj-rujan 2021. godine Croatia Airlines raspolagao je s flotom od 13 zrakoplova: sedam zrakoplova Airbus, od kojih su jedan Airbus A320 te jedan A319 u operativnom najmu te šest zrakoplova Q400 u operativnom najmu.

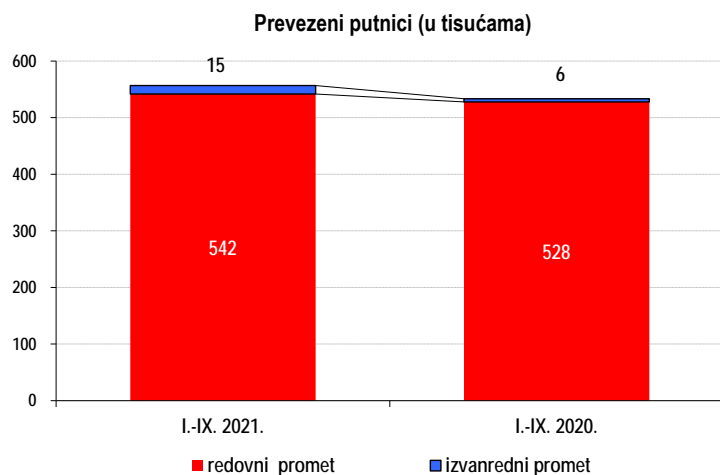
Treći kvartal obilježio je lagani oporavak tržišta zbog turističke sezone. Početkom lipnja države su se počele otvarati za turistička putovanja te je uslijedio porast potražnje za zrakoplovnim putovanjima, ali još uvijek daleko ispod sezone 2019. godine prije pandemije koronavirusa. Rezultat toga je i rast prometnih učinaka u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

U razdoblju od siječnja do rujna 2021. godine ostvaren je nalet od 15.882 blok sati, što je 11 posto više u odnosu na isto razdoblje 2020. godine. Zabilježeno je i 11.728 letova što je rast u odnosu na isto razdoblje 2020. godine za 11 posto. Struktura naleta prilagođena je potrebama prometa te je obzirom na okolnosti naglasak bio na korištenju flote Q400 čiji je nalet u usporedbi s istim razdobljem 2020. godine povećan za 20 posto.



Tržište

U razdoblju siječanj-rujan 2021. godine ostvaren je rast ukupno prevezenih putnika za 4 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. što je rezultat otvaranja zemalja za turistička putovanja tijekom ljeta. Broj putnika u **domaćem redovitom prometu** veći je za 18 posto, dok je broj putnika u **međunarodnom redovitom prometu** manji za 3 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

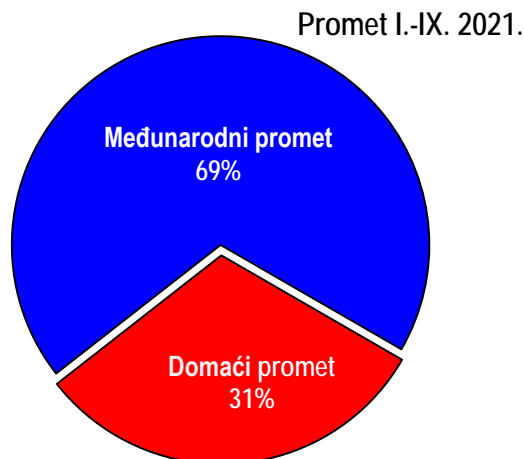
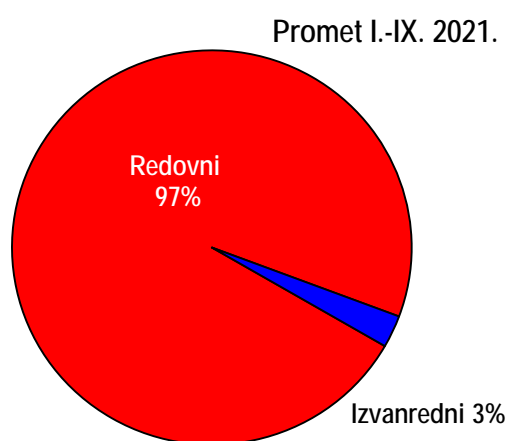


U izvanrednom, **charter prometu** prevezeno je 14,7 tisuća putnika što je za jedan i pol puta više u odnosu na isto razdoblje 2020. godine, pri čemu **charter** promet čini oko 3 posto ukupnog prometa.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama manji je za 11,5 posto u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

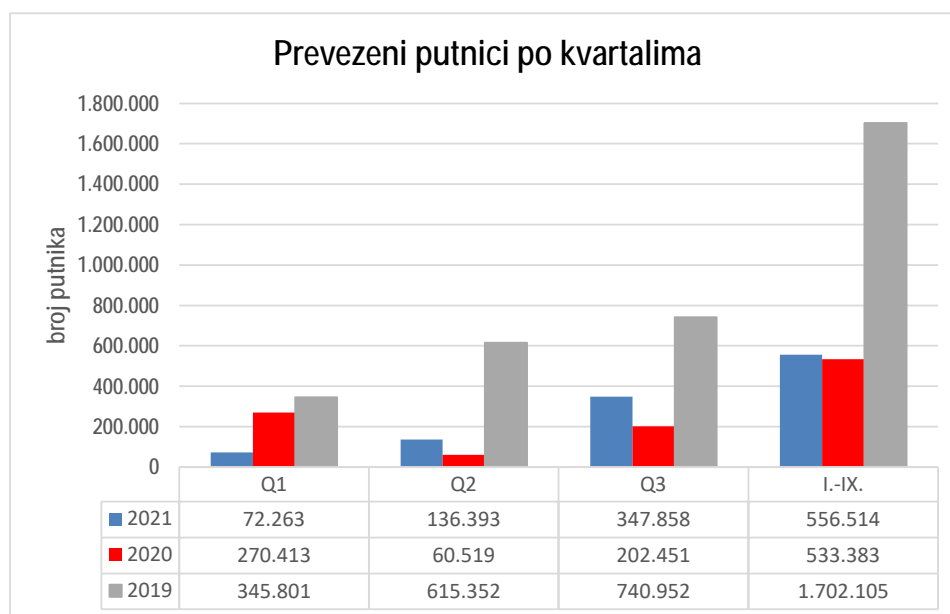
Ostvareni **putnički faktor popunjenosti (PLF)** iznosi **50,7** posto i na istoj je razini ostvarenja istog razdoblja 2020. godine. **Težinski faktor popunjenosti (WLF)** iznosi 49,5 posto i veći je za 0,2 postotna boda u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

Od ukupno 556.499 prevezenih putnika na domaći redoviti promet odnosi se 168.518 putnika, dok je 373.242 putnika prevezeno u međunarodnom redovitom prometu. U **charter** prometu prevezeno je 14.739 putnika.



Broj prevezenih putnika u međunarodnom redovitom prometu manji je za 3 posto, odnosno prevezen je 11.470 putnik manje u odnosu na isto razdoblje 2020. godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u međunarodnom redovitom prometu uz 2 posto manje ponuđenih kapaciteta iznosi 52,5 posto (+1,4 postotna boda).

U domaćem redovitom prometu broj prevezenih putnika bilježi rast od 18 posto (+25.560 putnika). Putnički faktor popunjenosti (PLF) u domaćem redovitom prometu u devet mjeseci iznosi 45,4 posto (-5,1 postotni bod).



Unatoč pozitivnim pomacima u odnosu na 2020. i porastu broja putnika za 4 posto u razdoblju siječanj-rujan 2021. godine, promatrajući broj prevezenih putnika u odnosu na isto razdoblje 2019. godine (predpandemijska godina) Croatia Airlines ostvario je pad prevezenih putnika za 67 posto, što jasno pokazuje daljnje negativne posljedice pandemijske krize na rezultate kompanije. Tek je u trećem kvartalu ostvaren značajniji pomak u odnosu na 2020. godinu, ali još uvijek daleko od rezultata predpandemijske 2019. godine.

Tijekom drugog kvartala zabilježen je porast broja rezervacija za letove Croatia Airlinesa, ali ako promatramo narednih šest mjeseci u usporedbi s istim razdobljem prošle godine broj rezervacija je manji za 34 posto. Na kraju drugog kvartala plasman sjedala za šestomjesečno razdoblje bio je manji za oko 22 posto. Početak srpnja donio je značajan rast potražnje za letovima, a u skladu s ranije uočenom dinamikom kasnog *bookinga*, potražnja je iskazana prvenstveno za letove u srpnju te kasnije i za letove u kolovozu dok je od sredine rujna potražnja ponovo počela padati. Kraj trećeg kvartala obilježava rast budućeg *bookinga* od čak 68 posto u odnosu na usporedivo šestomjesečno razdoblje prošle godine uz plasman sjedala manji za oko 20 posto pri čemu je ponuda sjedala za prva tri mjeseca veća oko 7 posto dok je za naredna tri mjeseca manja za oko 22 posto. Međutim, potrebno je također naglasiti kako je zabilježeni booking u odnosu na usporedivo šestomjesečno razdoblje od prije dvije godine manji za čak 64 posto. Ove oscilacije u prihvaćenim rezervacijama zorno prikazuju razmjere krize koja se očituje i u smanjenoj potražnji i u dinamici priljeva *bookinga*.

Dinamika *bookinga* tijekom pandemije uvelike je promijenjena u smislu smanjenja broja karata kupljenih značajno vrijeme prije leta te se razdoblje prave potražnje za sjedalima smanjuje na razdoblje do šezdeset dana od dana leta. Kasni *booking* posljedica je neizvjesne epidemiološke situacije koja potražnju za uslugom prijevoza čini manje predvidivom. Ovo donosi rizike pri upravljanju redom letenja, a moguće izmjene uvjeta prelazaka granica naročito utječu na popunjenost letova koja se u takvim slučajevima značajno mijenja ponekad i svega nekoliko dana pred let.

Poboljšana je i integritet rezervacija u smislu smanjenja broja putnika koji se s rezerviranom i kupljenom kartom ne pojavljuju na letu.

U ljetnoj sezoni obavljali su se letovi iz Zagreba u 14 europskih odredišta, splitska zračna luka bila je povezana sa 12 inozemnih odredišta, a Dubrovnik sa šest međunarodnih odredišta. Dana 27. lipnja 2021. zrakoplov Croatia Airlinesa obavio je prvi let na novoj sezonskoj liniji između Splita i Praga. Croatia Airlines ponovno je uspostavio sezonsku liniju Rijeka – München te tako izravno povezoao njemačko tržište s područjem Kvarnera.

Kako bi se osigurala povezanost i snažno podržao turistički proizvod Republike Hrvatske, Croatia Airlines tijekom ljetne sezone na letovima iz europskih odredišta prema Hrvatskoj ponudio je više od 80.000 sjedala mjesečno.

Osim širenja međunarodne mreže letova, Croatia Airlines nastavlja osiguravati i zračnu povezanost hrvatskih gradova i regija svojim letovima u domaćem redovitom prometu u okviru kojih su planirani letovi između zračnih luka Zagreb, Split, Dubrovnik, Osijek, Zadar, Pula i Brač.

Dana 5. svibnja 2021. navršila se trideseta obljetnica prvoga putničkoga leta Croatia Airlinesa. Prvi komercijalni let pod oznakama hrvatskoga nacionalnog zračnog prijevoznika obavljen je 5. svibnja 1991. godine na liniji Zagreb – Split i predstavljao je uspostavu redovitoga zračnog prometa unutar Hrvatske i ostvarenje sna o hrvatskoj zrakoplovnoj kompaniji.

Tijekom čitavog razdoblja Covid krize Croatia Airlines i dalje kontinuirano prilagođava ponudu letova na bazi svakodnevnog praćenja epidemiološke situacije i konkretne potražnje na pojedinim tržištima u skladu s čime se provodi i optimizacija reda letenja, i u smislu frekvencija i u smislu kapaciteta zrakoplova.

Iako su očekivanja kompanije vezana uz normalizaciju i ponovno uspostavljanje prometa bila znatno veća, trenutni pogled prema zimskom redu letenja upućuje na nešto manju produkciju u odnosu na ljeto, ali je ipak optimističan u odnosu na prošlu zimu, s većom ponudom letova i sjedala te je tako ponuda sjedala za studeni veća je za 56 posto u odnosu na studeni prošle godine. I nadalje će planiranje redovitog prometa ovisiti o sljedećim vanjskim faktorima na koje kompanija nema mogućnost utjecaja:

- upute, ograničenja i zabrane te druge mjere koje objavljuju nacionalni i stožeri drugih država koji direktno utječu na mogućnost putovanja u domaćem i međunarodnom redovitom prometu, pri čemu su naročito osjetljive rute koje ovise o *point to point* potražnji;
- procjepljenost stanovništva te primjena mjera koje bi trebale olakšati ili pojednostavniti putovanja (covid putovnice);
- fleksibilno planiranje mreže letova uz prognozu potražnje za pojedinim vrstama putovanja;
- ostvarenje optimalne popunjenosti i prosječne tarife u uvjetima prometovanja sa smanjenim kapacitetom zrakoplova uzrokovanog mjerama socijalnog distanciranja.

Marketinške aktivnosti Croatia Airlines u prvih devet mjeseci 2021. godine uključivale su provođenje kampanja vezanih uz ljetni red letenja za 2021. godinu na domaćim i međunarodnim tržištima uz pripremu prezentacija za najjača tržišta poput Njemačke, Velike Britanije, Francuske i Belgije. U cilju promocije sezonskih letova putnicima na određenim letovima podijeljeni su i vaučeri u vrijednosti 30 EUR. Povodom obilježavanja 30 godina prvog leta Zagreb – Split provedena je promotivna akcija s 30 posto popusta za karte kupljene u razdoblju od 7. do 12. svibnja. Od kraja svibnja pa do sredine lipnja provedena je kampanja „Vežite se, polijećemo“ čiji je cilj bio isticanje prepoznatljivosti brenda na domaćem tržištu zračnog prijevoza te prednosti u odnosu na niskotarifne avio prijevoznike uz isticanje pouzdanosti, sigurnosti i prilagođenosti poslovanja kompanije. Na međunarodnoj redovitoj liniji Zagreb – Sarajevo 26. kolovoza Croatia Airlines obilježio je 25. obljetnicu letenja, a istodobno i četvrt stoljeća uspješne suradnje s Međunarodnim aerodromom Sarajevo. Početkom jeseni započela je promocija nove linije Osijek – München na kojoj će Croatia Airlines operirati tijekom zimskog reda letenja.

S ublažavanjem epidemioloških mjera, kompanija od srpnja putnicima ponovno poslužuje obroke inspirirane Hrvatskom. U domaćem i međunarodnom prometu poslužuje se *snack*, hladni ili topli obrok, a usluga ovisi o dobu dana i duljini leta. Na taj način Croatia Airlines kontinuirano unapređuje uslugu približavajući putnicima gastronomsko i enološko bogatstvo različitih dijelova Hrvatske čime pridonosi razvoju turističkih potencijala.

U organizaciji HTZ ostvarena je suradnja kroz nekoliko virtualnih prezentacija čiji je cilj promocija Hrvatske i ljetnog reda letenja kompanije te suradnja na digitalnom sajmu ITB Berlin Now održanom u ožujku. Nastavljena je i suradnja s HTZ, TZ Split i TZ Kvarner u okviru strateških projekata za 2021. godinu. Također, nastavljena je i suradnja s TZGZ čiji je cilj povezivanje Zagreba s europskim destinacijama i povećanje broja posjetitelja.

Od Ministarstva turizma i sporta u skladu s preporukama Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo (HZJZ) i Svjetskog vijeća za putovanja i turizam, kompaniji je dodijeljena nacionalna oznaka sigurnosnih protokola u turizmu i ugostiteljstvu *Safe stay in Croatia*. Ova oznaka putnicima jamči da je kompanija usvojila nacionalne i svjetske standarde zdravstvene i higijenske zaštite te siguran let do željenog odredišta. Croatia Airlines uključio se i u projekt *B2B HGK Go Global – Go Virtual* čiji je cilj pružiti podršku hrvatskim gospodarstvenicima za nastavak međunarodnih aktivnosti u novom globalnom poslovnom okruženju u okviru osmišljene *online* platforme preko koje je moguće virtualno povezivanje s poslovnim partnerima na inozemnim tržištima.

Nastavljena je suradnja i s Hrvatskim nogometnim savezom te Croatia Airlines ostaje službeni prijevoznik nogometne reprezentacije, a produljen je i ugovor s Hrvatskim olimpijskim odborom do kraja 2021. godine.

Croatia Airlines novi je partner e-Dječje kartice Mudrica čiji je cilj približiti uslugu zračnog prijevoza djeci i obiteljima. Svojim korisnicima kartica omogućuje popust na cijenu prigodom kupnje zrakoplovnih karata kroz prodajne kanale kompanije do kraja godine.

Putem društvenih mreža održava se konstantna komunikacija s korisnicima usluga kompanije te se objavljuju razne informacije potrebne putnicima kao i objave vezane uz red letenja Croatia Airlines.

Sukladno mogućnostima, u 2021. godini kompanija je nastavila s kontinuiranim unapređivanjem poslovanja te s razvojem usluga koje pruža svojim korisnicima. Intenzivno se radilo na nastavku C4C projekta - izrade sustava za upravljanje poslovanjem i odnosima s klijentima CRM koji omogućava prodajnim timovima i timovima za podršku korisnicima efikasniji način upravljanja odnosima s privatnim i korporativnim klijentima (B2C i B2B). Implementacija ovog sustava omogućiti će i efikasnije korištenje ljudskih resursa, ali i osigurati mobilnost prodajnih predstavnika koji će moći u realnom vremenu odgovarati na potrebe klijenata budući da će funkcionalnosti sustava biti dostupne korištenjem mobilne aplikacije. Ovaj projekt bi trebao u potpunosti biti gotov do kraja ove godine.

Putnicima Croatia Airlinesa od 16. rujna 2021. godine na raspolaganju su nove mrežne stranice (www.croatiaairlines.com), koje donose novi i prozračan dizajn te *user-friendly* iskustvo pregledavanja sadržaja i aktualnih ponuda nacionalnog zračnog prijevoznika. Nova je mrežna stranica responzivna, odnosno prilagodljiva svakoj vrsti uređaja i veličini ekrana s kojeg korisnik pristupa, čime je omogućeno jedinstveno korisničko iskustvo. Korporativna stranica Croatia Airlinesa odsad uključuje i novi sustav *online* naplate, što korisnicima omogućuje još jednostavnije plaćanje zrakoplovnih karata. Osim na mrežnim stranicama, novi sustav naplate dostupan je i putnicima koji karte žele kupiti telefonskim pozivom u Kontakt centar Croatia Airlinesa ili neku od poslovnica tvrtke. Novi dizajn stranice usklađen je s *online* trendovima i u cijelosti ispunjava sve zahtjeve suvremenih tehnologija. U daljnjim fazama razvoja stranica doživjeti će dodatne izmjene, nudeći još bolje funkcionalnosti privatnim i poslovnim korisnicima za koje će biti kreiran i novi kanal prodaje, a sve uz maksimalnu zaštitu osobnih podataka i sigurnost *online* plaćanja. Nove mrežne stranice sastavni su dio dodatne digitalizacije poslovanja Croatia Airlinesa u svim poslovnim procesima i segmentima poslovanja tvrtke te omogućuju daljnje unapređenje prodajnih procesa, veću učinkovitost prodajnog osoblja i još kvalitetniju uslugu putnicima. Cijeli projekt trebao bi završiti do kraja prve polovine 2022. godine.

Aktivnosti Sektora tehničkih poslova vezane uz radove na zrakoplovima Croatia Airlinesa odrađene su u vlastitoj režiji te izvedene sukladno standardnom postupku planiranja godišnjih paketa radova. U 2021. godini Sektor tehničkih poslova produljio je sezonu radova i na ljetne mjesece te su odrađeni jedan dvanaestogodišnji, jedan šetogodišnji i devet C pregleda na zrakoplovima drugih kompanija te dva na vlastitoj floti. Održavanje se provodi u tri hangara, a od ove sezone i na platformi zbog radova koji su generirani Programom održavanja zrakoplova u parkingu. Zbog povećanih potreba za parkiranjem zrakoplova realiziran je „Projekt proširenja parkinga“ na prostorima Croatia Airlines. Naplatom parkinga za zrakoplove trećih lica pokriveni su troškovi samog projekta uz ostvarenje i dodatnih prihoda.

Financijsko poslovanje

Račun dobiti i gubitka

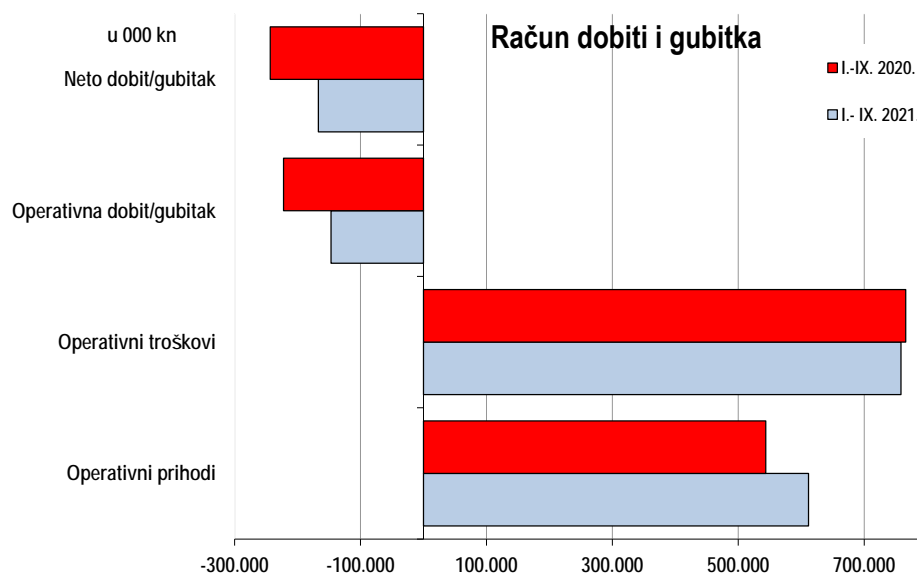
(000 kn)	Ostvarenje I.-IX. 2021.	Ostvarenje I.-IX. 2020.	Indeks
Putnički promet	437.533	393.103	111
Prijevoz tereta	6.008	6.080	99
Ostali prihodi	167.979	144.349	116
Prihodi iz poslovanja	611.520	543.532	113
Troškovi letenja	172.253	167.953	103
Održavanje	112.621	119.139	95
Usluge putnicima	38.668	43.355	89
Usluge u zračnom prometu	156.098	143.261	109
Promocija i prodaja	71.173	78.706	90
Opći i administrativni poslovi	49.312	47.814	103
Amortizacija	151.196	159.663	95
Ostali rashodi	7.183	6.020	119
Troškovi iz poslovanja	758.503	765.912	99
GUBITAK IZ POSLOVANJA	-146.983	-222.380	66
Rashodi od kamata	-15.263	-15.322	100
Prihodi od kamata	108	19	562
Tečajne razlike (netto)	-4.745	-5.795	82
Ostali financijski rashodi	-38	-71	53
Ostali financijski prihodi	0	0	-
Neto rezultat financiranja	-19.939	-21.170	94
NETO GUBITAK	-166.922	-243.549	69

Iako je u trećem kvartalu zabilježeno povećanje prometa što je i očekivano s obzirom na ljetnu sezonu i otvaranje država za turistička putovanja, utjecaj pandemije na poslovanje i dalje je ključan. Povećana je razina potražnje za uslugama zračnog prijevoza u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, no i dalje se zadržava na znatno nižim razinama u odnosu na pretkriznu 2019. godinu.

Početak 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

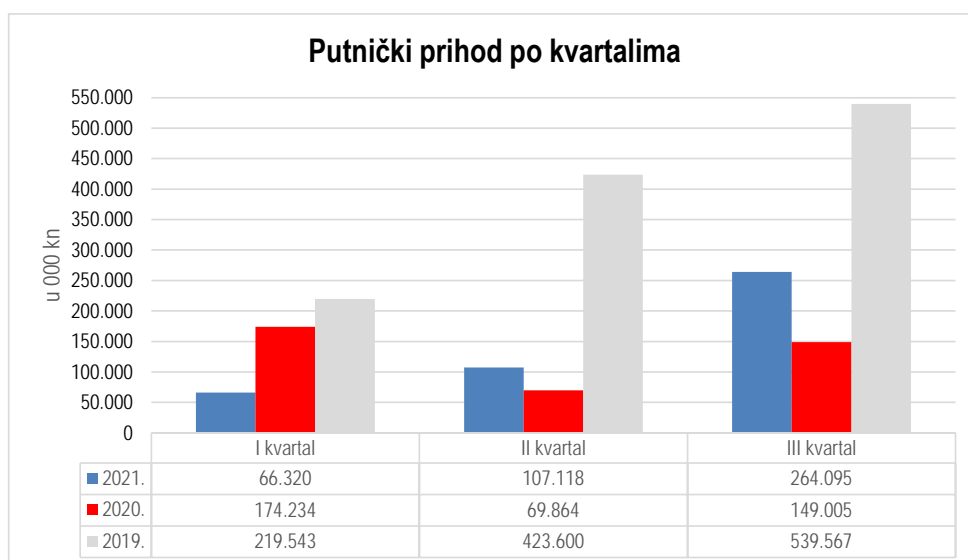
Nastavljena je racionalizacija poslovanja te primjena već ranije definiranih mjera kojima se nastoji umanjiti utjecaj krize na financijski rezultat uz korištenje potpora u promatranom razdoblju na koje je kompanija ostvarivala pravo s obzirom na razinu smanjenja prometa.

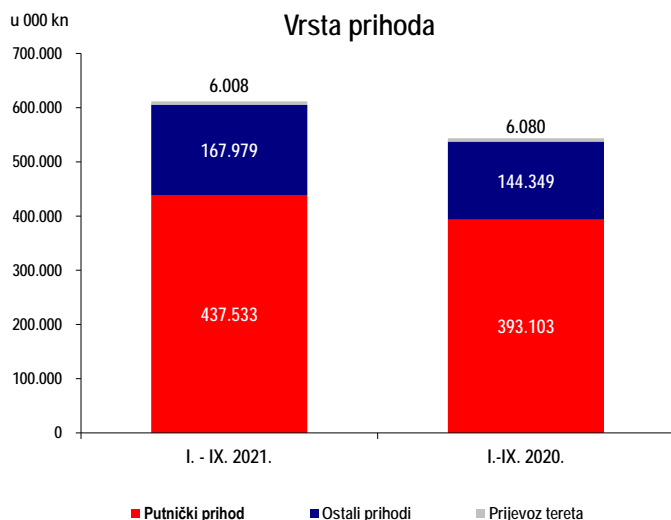
U nastalim tržišnim okolnostima u prvih devet mjeseci ostvaren je operativni gubitak u visini od 147 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 167 milijuna kn te je primjetan pozitivan pomak za 76,6 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.



Operativni prihodi ostvareni su na višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2020. godine što je rezultat rasta putničkih prihoda i ostalih prihoda iz poslovanja.

Putnički prihodi veći su za 11 posto (+44,4 milijuna kn), uz 4 posto veći broj prevezenih putnika u odnosu na isto razdoblje 2020. godine. Povećana potražnja u ljetnoj sezoni dovela je do rasta prometa i putničkih prihoda prvenstveno u trećem kvartalu u odnosu na isti kvartal 2020. godine. Putnički prihodi u trećem kvartalu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine porasli su za 115 milijuna kn (+77 posto), međutim u odnosu na treći kvartal 2019. godine Croatia Airlines bilježi manje putničke prihode za 51 posto.





Prijevoz tereta u tonama manji je za 11,5 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što ima za posljedicu i 1 posto manje prihode od tereta.

Ostali prihodi veći su u odnosu na prošlogodišnje u istom razdoblju za 16 posto zbog ostvarenih prihoda od najma zrakoplova te državnih potpora za zaposlene na koje je kompanija imala pravo zbog značajno manjeg prometa.

Operativni troškovi niži su za 1 posto u usporedbi s istim razdoblje prošle godine. Unatoč većoj razini prometa, rast letova i ostvarenih blok sati za 11 posto i putnika za 4 posto, na niže operativne troškove utjecao je nastavak provođenja mjera na razini kompanije kao što su smanjenje bruto primanja za 15 posto, operativne mjere optimizacije reda letenja te primjena i ostalih rigoroznih mjera štednje.

Smanjenje troškova u odnosu na isto razdoblje prethodne godine ostvareno je u grupama operativnih troškova kao što su troškovi održavanja, troškovi usluga putnicima, troškovi promocije i prodaje te troškovi amortizacije. Troškovi održavanja niži su zbog nižih troškova zamijene i održavanja dijelova (manji broj nepredviđenih događaja, odnosno kvarova na zrakoplovima). Troškovi usluga putnicima niži su zbog manjeg broja poremećaja u prometu, dok su troškovi promocije i prodaje niži prvenstveno zbog manjih troškova rezervacijskog sustava, troškova provizija, troškova promocije te troškova predstavništva u inozemstvu. Troškovi amortizacije nešto su manji zbog nižih ulaganja u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Troškovi letenja i troškovi usluga u zračnom prometu veći su zbog veće razine prometa odnosno rasta broja letova što je rezultiralo većim troškovima goriva, zračnih luka i kontrole leta. Troškovi goriva veći su za 35 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a osim rasta prometa na rast troškova goriva utjecao je i značajan rast cijena mlaznog goriva na tržištu. Ostali rashodi su veći zbog provedenih usklađenja imovine i rezervnih dijelova.

Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 23 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 21 posto.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-IX. 2021.
Ulaganja u zrakoplove	4.178.873
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	5.290.203
Ulaganja u tuđu imovinu - zrakoplovi	2.208.549
Nematerijalna imovina	1.476.231
Ostala oprema	315.996
Ukupno	13.469.851

Ukupna ulaganja u prvih devet mjeseci 2021. godine iznose 13,5 milijuna kn.

Na zrakoplovu Airbus 319 CTG napravljena je ESG modifikacija u koju je uloženo 4,2 milijuna kn, a napravljene su i zamijene podvozja na dva zrakoplova Dash flote (CQA, CQB) u visini od 2,2 milijuna kn. Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu iznose 5,3 milijuna kn, dok ulaganja u različite *software*-a iznose 1,5 milijuna kn.

U promatranom razdoblju napravljena su dva C pregleda na zrakoplovima Dash flote (CQC,CQE).

Bilanca stanja

(000 kn)	30.09.2021.	31.12.2020.	Indeks 2021./2020.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	924.351	931.333	99
Kratkotrajna imovina	626.234	736.195	85
UKUPNO AKTIVA	1.550.585	1.667.528	93
PASIVA			
Kapital i rezerve	49.577	215.930	
Rezerviranja	228.822	203.075	113
Dugoročne obveze	574.915	820.800	70
Kratkoročne obveze	697.270	427.724	163
UKUPNO PASIVA	1.550.585	1.667.528	93

Ukupna imovina na kraju mjeseca rujna 2021. godine manja je za 7 posto u odnosu na kraj 2020. godine.

Dugotrajna imovina smanjila se za 1 posto u odnosu na kraj 2020. godine kroz redoviti otpis te uz ostvarenu nižu razinu ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu. Dugoročna financijska imovina i potraživanja rastu kao posljedica povećanja potraživanja za uplaćene *maintenance* rezerve te povećanja depozita u bankama.

Kratkotrajna imovina na 30.09.2021. manja je 15 posto u odnosu na kraj 2020. godine. Najznačajniji utjecaj na pad kratkotrajne imovine ima smanjenje novčanih sredstava za 31 posto, dok potraživanja od kupaca i financijska imovina rastu kroz povećanje prodaje te posljedično veću razinu zadržanih depozita (do godine dana) koji se otpuštaju obavljanjem letova.

Pad vrijednosti ukupne imovine prati i **pad vrijednosti obveza i kapitala za 7 posto** u odnosu na kraj 2020. godine.

Dioničarski zajam s dospijecom u narednih godinu dana u visini 250 milijuna kn prebačen je u kratkoročne obveze i glavni je razlog povećanju kratkoročnih obveza za 63 posto uz istodobno smanjenje dugoročnih obveza.

Kratkoročne obveze, uz već spomenuti dioničarski zajam, rastu i zbog većih obveza prema dobavljačima kroz povećanje obujma prometa u odnosu na kraj godine.

Povećanje rezerviranja rezultat je povećanja uplaćenih iznosa Maintenance Reserve.

Ostvareni gubitak na kraju trećeg kvartala 2021. godine u visini od 167 milijuna kuna smanjio je razinu kapitala i rezervi koja je za 73 posto niža u odnosu na kraj 2020. godine.

Obveze Croatia Airlinesa na 30.09.2021. godine po dugoročnom PBZ/HPB klupskom kreditu iznose 37,1 milijuna kn, dok obveze po dva dioničarska zajma iznose 500 milijuna kn.

Novčani tijek

(000 kn)	I.-IX. 2021.	I.- IX. 2020.	Indeks
Stanje sredstava početak razdoblja	574.324	33.749	-
priljev iz poslovanja	551.415	649.015	85
dioničarski zajam	-	150.000	
prodaja imovine	968	1.029	94
Priljev ukupno	552.384	800.044	69
obveze iz poslovanja	707.542	731.089	97
investicije	13.878	57.323	24
kreditii	10.915	17.136	64
Odljev ukupno	732.335	805.548	91
Neto promjena u razdoblju	-179.951	-5.504	-
Stanje sredstava kraj razdoblja	394.373	28.245	-

Stanje novca na kraju rujna 2021. godine ostvareno je u visini od 394,4 milijuna kn.

Sa 30.09.2021. godine ostvaren je negativan neto novčani tijek.

Iako su očekivanja vezana uz ponovnu uspostavu prometa bila znatno optimističnija, ostvareni poslovni priljevi i odljevi pokazuju pad u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni priljevi ostvareni su na razini od 31 posto prošlogodišnjeg iznosa u istom razdoblju, uz poslovne priljeve koji su smanjeni za 15 posto. Međutim, radi se o usporedbi s razdobljem koje nije u cijelosti bilo opterećeno krizom jer su se efekti krize na poslovanje počeli odražavati od druge polovine ožujka 2020. godine.

Zbog smanjenog prometa kao i mjera racionalizacije poslovanja koje kompanija nastavlja primjenjivati ostvareni odljevi niži su 9 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Realizirano je znatno manje investicijskih ulaganja koja iznose 13,9 milijuna kn i glavninu kojih čine ulaganja u zrakoplove te rezervne dijelove, alate i opremu.

U promatranom razdoblju otplaćene su tri rate dugoročnog klupskog kredita, a novih zaduženja nije bilo.

Iako su u drugom i trećem kvartalu ostvareni određeni pozitivni pomaci, kompanija se i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva što u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacijom poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje.

Sažetak

Covid-19 kriza snažno utječe na zračni promet koji je među najpogođenijim industrijama, a 2020. pamtiti će se kao najgora godina u povijesti industrije zračnog prijevoza. I u prošlosti su različite krize uzrokovale pad zračnog prometa, ali u pravilu bi uslijedio brzi oporavak.

Početak 2021. godine bio je slabiji od očekivanog, premda je pred ljetnu sezonu zabilježen oporavak zračnog prometa, ali još uvijek daleko ispod pretpandemijskih razina. Zbog širenja delta soja koronavirusa i nedovoljne procijepljenosti kratkoročni izgledi za oporavak zrakoplovne industrije i dalje su neizvjesni. IATA upozorava da će tempo oporavka odrediti provedba programa cijepjenja i ukidanje graničnih ograničenja koja uz nesigurnost i složene propise sputavaju međunarodna putovanja.

U redovnim jesenjim prognozama (WEO) objavljenim u listopadu 2021. godine Međunarodni monetarni fond (MMF) očekuje da će svjetsko gospodarstvo ove godine porasti 5,9 posto, što je za 0,1 postotni bod slabije no što su bili očekivali u srpnju.⁴ MMF upozorava da su ekonomski izgledi sada suočeni s više rizika, a održavanje ravnoteže među različitim faktorima pri kreiranju politike postalo je složenije. Žarišta pandemije u ključnim dijelovima globalnih lanaca nabave rezultirala su neočekivano dugotrajnim poremećajima u opskrbi što je u brojnim zemljama dovelo do snažnijeg rasta cijena.

Veliko je pitanje kada će se zračni prijevoz oporaviti i vratiti na pretkrizne razine, a zrakoplovni prijevoznici i s njima povezane industrije ne očekuju oporavak još godinama. IATA je procijenila da bi se zračni prijevoz mogao vratiti na pretkrizne razine tek 2024. godine.

Kako bi se zaposlenost i gospodarske aktivnosti koje podržava industrija zračnog prijevoza što prije vratile na razine od prije krize, vlade širom svijeta su donijele odluke o financijskoj pomoći i podršci zrakoplovnim kompanijama, a paketi pomoći uključuju dokapitalizaciju, državna jamstava za kredite, dioničarske zajmove i sl. Takav pristup pridonosi smanjenju negativnih učinka krize Covid-19, kako bi se koristi od zrakoplovstva mogle snažno vratiti, nakon što se pandemija stavi pod kontrolu. Od početka pandemije pa do kraja rujna 2021. godine ukupna državna pomoć zrakoplovnim kompanijama iznosila je 243 milijarde USD. Iako se očekuje značajno smanjenje gubitaka u odnosu na rekordnu 2020. godinu, njihova visina zahtijeva daljnje potpore. S obzirom da kriza traje duže nego što se moglo predvidjeti za očekivati je da će se financijske potpore nastaviti te da će vlade i dalje pomagati svojim zrakoplovnim kompanijama.

IATA procjenjuje da će zrakoplovne kompanije u 2021. godini prevesti oko 2,3 milijarde putnika, 26 posto više u odnosu na 2020. godinu, ali i 50 posto manje u odnosu na 2019. godinu. Promet putnika izražen u putničkim kilometrima (RPK) u 2021. godini trebao bi porasti za 18 posto u odnosu na 2020. godinu, što predstavlja 40 posto pretpandemijske razine. Očekivani putnički faktor popunjenosti (PLF) u 2021. godini je 67,1 posto, dok se prema prognozama iz listopada 2021. za zrakoplovnu industriju očekuje da će gubitci u ovoj godini nadmašiti očekivanja. Time je travanjska procjena ovogodišnjih gubitaka podignuta za 4,1 milijardu USD, odnosno na 51,8 milijardi USD.

⁴ IMF, World Economic Outlook, October 2021

Okolnosti prouzročene pandemijom bolesti COVID-19 izravno su utjecale na promet putnika u hrvatskim zračnim lukama. Ovogodišnji svibanj bio je mjesec povratka putnika, dok se tijekom ljetnih mjeseci broj putnika i više nego udvostručio. Prema podacima Državnog zavoda za statistiku u razdoblju od siječnja do kolovoza 2021. godine na hrvatskim zračnim lukama zabilježen je promet od 2,8 milijuna putnika, što je 65,2 posto više u odnosu na isto razdoblje 2020. godine.

Croatia Airlines u vrijeme najveće krize izazvane pandemijom virusa COVID-19 u 2020. godini, nije prestao s letenjem već je nastavio povezivati Hrvatsku sa svijetom, a svoju misiju je nastavio i u 2021. godini postupnim vraćanjem linija u prometovanje i povećavanjem broja frekvencija u skladu s potražnjom i epidemiološkim mjerama pojedinih zemalja.

Tijekom drugog kvartala zabilježen je porast broja rezervacija za letove Croatia Airlinesa, ali ako se promatra narednih šest mjeseci u usporedbi s istim razdobljem prošle godine broj rezervacija je manji za 34 posto. Početak srpnja donio je značajan rast potražnje za letovima, a u skladu s ranije uočenom dinamikom kasnog *bookinga*, potražnja je iskazana prvenstveno za letove u srpnju te kasnije i za letove u kolovozu, dok je od sredine rujna potražnja ponovno počela padati. Kraj trećeg kvartala obilježava rast budućeg *bookinga* od čak 68 posto u odnosu na usporedivo šestomjesečno razdoblje prošle godine. Međutim, potrebno je također naglasiti kako je zabilježeni *booking* u odnosu na usporedivo šestomjesečno razdoblje od prije dvije godine manji za čak 64 posto. Ove oscilacije u prihvaćenim rezervacijama zorno prikazuju razmjere krize koja se očituje i u smanjenoj potražnji i u dinamici priljeva *bookinga*.

U ljetnoj sezoni obavljali su se letovi iz Zagreba u 14 europskih odredišta, splitska zračna luka bila je povezana s 12 inozemnih odredišta, a Dubrovnik sa šest međunarodnih odredišta. Krajem svibnja uvedena je nova sezonska linija Split – Prag, a ponovno je uspostavljena i sezonska linija Rijeka – München. Kako bi se osigurala povezanost i snažno podržao turistički proizvod Republike Hrvatske, Croatia Airlines je tijekom ljetne sezone na letovima iz europskih odredišta prema Hrvatskoj ponudio više od 80.000 sjedala mjesečno. Osim širenja međunarodne mreže letova, Croatia Airlines nastavlja osiguravati i zračnu povezanost hrvatskih gradova i regija svojim letovima u domaćem redovitom prometu u okviru kojih su planirani letovi između zračnih luka Zagreb, Split, Dubrovnik, Osijek, Zadar, Pula i Brač.

Tijekom čitavog razdoblja Covid krize Croatia Airlines i dalje kontinuirano prilagođava ponudu letova na bazi svakodnevnog praćenja epidemiološke situacije i konkretne potražnje na pojedinim tržištima u skladu s čime se provodi i optimizacija reda letenja, i u smislu frekvencija i u smislu kapaciteta zrakoplova. Iako su očekivanja kompanije vezana uz normalizaciju i ponovno uspostavljanje prometa bila znatno veća, trenutni pogled prema zimskom redu letenja upućuje na nešto manju produkciju u odnosu na ljeto, ali je ipak optimističan u odnosu na prošlu zimu, s većom ponudom letova i sjedala.

U razdoblju od siječnja do rujna 2021. godine nalet Croatia Airlinesa izražen u blok satima i broju letova povećan je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zabilježeno je 11.728 letova i 15.882 blok sati. Ukupno je prevezeno 556.499 putnika, što je 4 posto više u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 6 posto, a putnički faktor popunjenosti (PLF) iznosio je 50,7 posto što je na razini istog razdoblja 2020. godine.

Iako je u trećem kvartalu zabilježeno povećanje prometa što je i očekivano s obzirom na ljetnu sezonu i otvaranja država za turistička putovanja, utjecaj pandemije na poslovanje i dalje je ključan. Povećana je razina potražnje za uslugama zračnog prijevoza u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, no i dalje se zadržava na znatno nižim razinama u odnosu na pretkriznu 2019. godinu.

U nastalim tržišnim okolnostima u prvih devet mjeseci 2021. godine ostvaren je operativni gubitak u visini od 147 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 167 milijuna kn te je primjetan pozitivan pomak za 76,6 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Operativni prihodi ostvareni su na višoj razini u usporedbi s istim razdobljem 2020. godine, što je rezultat rasta putničkih prihoda i ostalih prihoda iz poslovanja. Putnički prihodi veći su za 11 posto (+44,4 milijuna kn), uz 4 posto veći broj prevezenih putnika u odnosu na isto razdoblje 2020. godine. Povećana potražnja u ljetnoj sezoni dovela je do rasta prometa i putničkih prihoda prvenstveno u trećem kvartalu u odnosu na isti kvartal 2020. godine. Putnički prihodi u trećem kvartalu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine porasli su za 115 milijuna kn (+77 posto), međutim u odnosu na treći kvartal 2019. godine Croatia Airlines bilježi manje putničke prihode za 51 posto.

Operativni troškovi niži su za 1 posto u usporedbi s istim razdoblje prošle godine. Unatoč većoj razini prometa, rast letova i ostvarenih blok sati za 11 posto i putnika za 4 posto, na niže operativne troškove utjecao je nastavak provođenja mjera na razini kompanije kao što su smanjenje bruto primanja za 15 posto, operativne mjere optimizacije reda letenja te primjena i ostalih rigoroznih mjera štednje.

Najveći udio u troškovima odnosi se na troškove letenja te usluge u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju iznosi 23 posto, dok udio troškova usluga u zračnom prometu iznosi 21 posto. Troškovi letenja i troškovi usluga u zračnom prometu veći su zbog veće razine prometa odnosno rasta broja letova što je rezultiralo većim troškovima goriva, zračnih luka i kontrole leta. Troškovi goriva veći su za 35 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a osim rasta prometa na rast troškova goriva utjecao je i značajan rast cijena mlaznog goriva na tržištu. Većina ostalih grupa troškova bilježi smanjenje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Iako su u drugom i trećem kvartalu ostvareni određeni pozitivni pomaci, kompanija se i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva što u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacijom poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje.

Početakom 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

U procesu oporavka od krize uzrokovane bolešću COVID-19 Croatia Airlines je u drugom i trećem kvartalu u suradnji s Boston Consulting Group (BCG), vodećom međunarodnom tvrtkom za strateško savjetovanje, radio na izradi Post Covid strategije s ciljem definiranja strateških inicijativa čija će implementacija trajati naredne tri godine i treba omogućiti održivo poslovanje kompanije u budućnosti.

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, Božidara Adžije 19, 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 – rujan 2021. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine.

Dionička glavnica

Temeljni kapital Croatia Airlinesa u iznosu od 627.879.530,00 kuna podijeljen je na ukupno 62.787.953 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.

Na dan 30. rujna 2021. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Republika Hrvatska	98,76
Zračna luka Zagreb d.o.o.	0,76
HPB za Republiku Hrvatsku	0,28
Ostali	0,20
UKUPNO	100,00

Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

Zlatko Mateša	Predsjednik
Nataša Munitić	Zamjenica predsjednika
Zoran Barac	Član
Mirko Tatalović	Član
Zoran Viljac	Član

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 2021. godine bio je kako slijedi:

Croatia Airlines d.d.	934
Amadeus Croatia d.d.	8
<u>Obzor putovanja d.o.o.</u>	<u>18</u>
Croatia Airlines Grupa - ukupno	960

~/~

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – rujan 2021. godine.

Neograničenost vremena poslovanja

Croatia Airlines u vrijeme najveće krize izazvane pandemijom virusa COVID-19 u 2020. godini, nije prestao s letenjem već je nastavio povezivati Hrvatsku sa svijetom, a svoju misiju je nastavio i u 2021. godini postepenim vraćanjem linija u prometovanje i povećavanjem broja frekvencija u skladu s potražnjom i epidemiološkim mjerama pojedinih zemalja.

Tijekom čitavog razdoblja Covid krize Croatia Airlines i dalje kontinuirano prilagođava ponudu letova na bazi svakodnevnog praćenja epidemiološke situacije i konkretne potražnje na pojedinim tržištima u skladu s čime se provodi i optimizacija reda letenja, i u smislu frekvencija i u smislu kapaciteta zrakoplova. Iako su očekivanja kompanije vezana uz normalizaciju i ponovno uspostavljanje prometa bila znatno veća, trenutni pogled prema zimskom redu letenja upućuje na nešto manju produkciju u odnosu na ljeeto, ali je ipak optimističan u odnosu na prošlu zimu, s većom ponudom letova i sjedala.

U ljetnoj sezoni obavljali su se letovi iz Zagreba u 14 europskih odredišta, splitska zračna luka bila je povezana s 12 inozemnih odredišta, a Dubrovnik sa šest međunarodnih odredišta. Krajem svibnja uvedena je nova sezonska linija Split – Prag, a ponovno je uspostavljena i sezonska linija Rijeka – München. Kako bi se osigurala povezanost i snažno podržao turistički proizvod Republike Hrvatske, Croatia Airlines je tijekom ljetne sezone na letovima iz europskih odredišta prema Hrvatskoj ponudio više od 80.000 sjedala mjesečno. Osim širenja međunarodne mreže letova, Croatia Airlines nastavlja osiguravati i zračnu povezanost hrvatskih gradova i regija svojim letovima u domaćem redovitom prometu između zračnih luka Zagreb, Split, Dubrovnik, Osijek, Zadar, Pula i Brač.

Iako je u trećem kvartalu zabilježeno povećanje prometa što je i očekivano s obzirom na ljetnu sezonu i otvaranja država za turistička putovanja, utjecaj pandemije na poslovanje i dalje je ključan. Povećana je razina potražnje za uslugama zračnog prijevoza u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, no i dalje se zadržava na znatno nižim razinama u odnosu na pretkriznu 2019. godinu.

U razdoblju od siječnja do rujna 2021. godine nalet Croatia Airlinesa izražen u blok satima i broju letova povećan je za 11 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zabilježeno je 11.728 letova i 15.882 blok sati. Ukupno je prevezeno 556.499 putnika, što je 4 posto više u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje. Ostvareni putnički kilometri povećani su za 6 posto, a putnički faktor popunjenosti (PLF) iznosio je 50,7 posto što je na razini istog razdoblja 2020. godine.

U nastalim tržišnim okolnostima u prvih devet mjeseci 2021. godine ostvaren je operativni gubitak u visini od 147 milijuna kn koji s neto rezultatom financiranja daje neto gubitak od 167 milijuna kn te je primjetan pozitivan pomak za 76,6 milijuna kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Iako su u drugom i trećem kvartalu ostvareni određeni pozitivni pomaci, kompanija se i dalje suočava sa smanjenom potražnjom i prodajom karata te posljedično niskom razinom priljeva što u narednom razdoblju može ponovno potaknuti pitanje očuvanja likvidnosti, posebice kada se uzme u obzir nepredvidivost vremenskog trajanja krize. Kompanija poduzima sve mjere aktivnog upravljanja likvidnošću i optimizacijom poslovanja te nastavlja s daljnjom primjenom rigoroznih mjera štednje.

Početak 2021. godine u suradnji s vanjskim savjetnicima BDO Savjetovanje d.o.o, napravljen je dokument „Analiza namjenskog korištenja državnih potpora i verifikacija ušteda ostvarenih od početka pandemije Covid-19“ koji je obuhvatio sve aspekte primijenjenih rigoroznih mjera štednje. Dokument uključuje i plan aktivnosti na uštedama u 2021. godini.

U procesu oporavka od krize uzrokovane bolešću COVID-19 Croatia Airlines je u drugom i trećem kvartalu u suradnji s Boston Consulting Group (BCG), vodećom međunarodnom tvrtkom za strateško savjetovanje, radio na izradi Post Covid strategije s ciljem definiranja strateških inicijativa čija će implementacija trajati naredne tri godine i treba omogućiti održivo poslovanje kompanije u budućnosti.

Ostale bilješke sastavni su dio Izvješća posloводства o stanju Društva za I.-IX. 2021. godine.

Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21), ovime dajemo sljedeću:

IZJAVU

Da su pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 30. rujna 2021. godine te za treće tromjesečje 2021. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

Da Izvještaj posloводства Croatia Airlines d.d. sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Ova Izjava daje se kao prilog tromjesečnih izvještaja izdavatelja Croatia Airlines d.d.

Osoba odgovorna za sastavljanje izvješća izdavatelja:

Predsjednik Uprave

Jasmin Bajić

U Zagrebu, 29. listopada 2021.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	548.855.278	209.046.815	617.550.591	323.671.958
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	431.678.623	158.062.906	499.012.117	289.014.893
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	117.176.655	50.983.909	118.538.474	34.657.065
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	773.606.007	276.668.373	764.198.127	333.692.282
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	389.717.606	151.110.162	424.549.586	223.838.363
a) Troškovi sirovina i materijala	010	91.207.684	28.328.653	114.610.915	63.563.672
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	298.509.922	122.781.509	309.938.671	160.274.691
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	164.588.449	51.026.895	147.211.416	50.017.328
a) Neto plaće i nadnice	014	91.867.421	28.807.659	85.314.087	28.868.852
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	42.857.008	12.964.859	35.147.569	12.048.753
c) Doprinosi na plaće	016	29.864.020	9.254.377	26.749.760	9.099.723
4. Amortizacija	017	159.954.642	50.738.390	151.454.271	51.864.797
5. Ostali troškovi	018	53.301.233	19.688.441	33.770.967	7.523.655
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	48.571	48.571	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	48.571	48.571	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	5.995.506	4.055.914	7.211.887	448.139
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	34.104.584	8.846.293	28.573.141	10.734.824
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	16.220	6.327	70.846	24.416
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	34.088.364	8.839.966	28.502.295	10.710.408
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	55.322.861	12.259.320	48.576.104	20.180.890
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	3.646.575	1.260.274	5.086.027	1.713.972
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	11.690.425	3.719.554	10.187.304	3.720.124
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	39.914.372	7.258.492	33.265.012	14.746.794
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	71.489	21.000	37.761	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	582.959.862	217.893.108	646.123.732	334.406.782
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	828.928.868	288.927.693	812.774.231	353.873.172
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-245.969.006	-71.034.585	-166.650.499	-19.466.390
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-245.969.006	-71.034.585	-166.650.499	-19.466.390
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-245.969.006	-71.034.585	-166.650.499	-19.466.390
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-245.969.006	-71.034.585	-166.650.499	-19.466.390

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1-30.9.2021.

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-245.969.006	-245.969.006	-166.650.499	-19.466.390
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-245.969.006	-245.969.006	-166.650.499	-19.466.390
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-245.969.006	-71.034.585	-166.650.499	-19.466.390
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-887.063	167.766	569.302	107.637
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	-887.063	167.766	569.302	107.637
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	-256.968	-68.112	154.800	46.440
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	-630.095	235.878	414.502	61.197
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-887.063	167.766	569.302	107.637
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-246.856.069	-70.866.819	-166.081.197	-19.358.753
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-246.856.069	-70.866.819	-166.081.197	-19.358.753
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-246.856.069	-70.866.819	-166.081.197	-19.358.753
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	543.532.431	207.968.449	611.519.847	321.833.017
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	114.704	75.748	167.468	57.389
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	426.747.686	157.053.912	493.617.345	287.122.152
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	116.670.041	50.838.789	117.735.034	34.653.476
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	765.912.137	274.915.758	758.502.990	331.897.541
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	386.055.364	147.858.512	422.545.332	222.925.948
a) Troškovi sirovina i materijala	010	91.107.878	28.302.275	114.517.578	63.539.664
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	294.947.486	119.556.237	308.027.754	159.386.284
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	161.358.885	50.032.348	144.436.691	49.068.094
a) Neto plaće i nadnice	014	89.888.788	28.193.711	83.582.710	28.279.123
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	42.025.563	12.714.406	34.474.608	11.816.141
c) Doprinosi na plaće	016	29.444.534	9.124.231	26.379.373	8.972.830
4. Amortizacija	017	159.663.395	50.607.846	151.195.635	51.781.329
5. Ostali troškovi	018	52.766.144	22.312.568	33.142.579	7.500.342
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	48.571	48.571	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	48.571	48.571	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	6.019.778	4.055.913	7.182.753	621.828
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	34.050.519	8.862.404	28.570.103	10.711.201
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	3.120	3.120	37.027	12.855
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	16.019	6.323	70.497	24.415
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	34.031.380	8.852.961	28.462.579	10.673.931
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	55.220.215	12.274.063	48.508.939	20.151.922
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	3.646.575	1.260.274	5.086.027	1.713.973
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	11.675.384	3.711.560	10.177.139	3.717.321
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	39.826.767	7.281.229	33.208.012	14.720.628
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	71.489	21.000	37.761	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	577.582.950	216.830.853	640.089.950	332.544.218
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	821.132.352	287.189.821	807.011.929	352.049.463
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-243.549.402	-70.358.968	-166.921.979	-19.505.245
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-243.549.402	-70.358.968	-166.921.979	-19.505.245
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-243.549.402	-70.358.968	-166.921.979	-19.505.245
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-243.549.402	-70.358.968	-166.921.979	-19.505.245

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1-30.9.2021.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-243.549.402	-70.358.968	-166.921.979	-19.505.245
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-887.063	167.766	569.302	107.637
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	-887.063	167.766	569.302	107.637
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	-256.968	-68.112	154.800	46.440
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	-630.095	235.878	414.502	61.197
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-887.063	167.766	569.302	107.637
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-244.436.465	-70.191.202	-166.352.677	-19.397.608

Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.9.2021.

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	930.279.423	922.452.375
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.236.612	2.431.737
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	664.859	1.106.677
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	60.000	393.209
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.511.753	931.851
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	763.556.888	701.886.011
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	35.297.100	39.689.168
3. Postrojenja i oprema	013	57.560.055	53.520.736
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	540.094.160	534.027.662
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.068.364	35.603
8. Ostala materijalna imovina	018	104.784.317	54.859.950
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	29.425.142	59.268.228
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
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	916.561	1.071.361
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	28.508.581	58.196.867
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	135.060.781	158.866.399
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	135.060.781	158.866.399
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	732.480.576	621.226.441
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	61.797.098	62.542.893
1. Sirovine i materijal	039	61.797.098	62.542.893
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	43.669.823	81.139.745
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	20.281.752	71.959.472
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	47.625	66.361
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	20.368.315	5.451.188
6. Ostala potraživanja	052	2.972.131	3.662.724
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	47.436.472	79.215.500
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	47.436.286	79.215.314
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	579.577.183	398.328.303
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	9.620.943	13.668.630
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.672.380.942	1.557.347.446

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	218.304.587	52.223.390
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	350.000.000	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	2.613.131	2.452.270
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	2.613.131	2.452.270
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-1.985.953	-1.416.652
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-975.240	-820.440
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-1.010.713	-596.212
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-49.423.529	-410.041.259
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	49.423.529	410.041.259
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-360.778.592	-166.650.499
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	360.778.592	166.650.499
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	203.074.662	228.822.398
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	9.933.641	9.358.710
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.114.497	3.015.733
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	190.026.524	216.447.955
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	821.180.167	575.340.146
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	505.419.470	250.000.000
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	808.339	54.649
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	304.347.149	309.784.835
7. Obveze za predujmove	104	29.417	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	10.575.792	15.500.662
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	396.224.644	679.106.777
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	256.652.347
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	12.386.623	8.247.345
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	82.272.692	90.570.275
7. Obveze za predujmove	116	4.583.260	14.140.809
8. Obveze prema dobavljačima	117	66.607.205	118.182.756
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.312.267	10.411.224
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.729.642	7.703.993
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	212.332.955	173.198.028
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	33.596.882	21.854.735
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.672.380.942	1.557.347.446

Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 30.9.2021.

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	931.332.519	924.350.827
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.229.364	2.424.488
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	657.611	1.099.428
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	60.000	393.209
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.511.753	931.851
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	762.710.719	701.272.700
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	34.696.974	39.273.946
3. Postrojenja i oprema	013	57.518.833	53.485.001
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	539.992.967	533.968.936
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.068.364	35.603
8. Ostala materijalna imovina	018	104.680.689	54.756.322
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	31.331.654	61.787.240
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	733.333	1.345.833
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	916.561	1.071.361
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	28.471.360	58.159.646
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	135.060.782	158.866.399
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	135.060.782	158.866.399
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	726.581.550	612.715.203
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	61.797.098	62.542.893
1. Sirovine i materijal	039	61.797.098	62.542.893
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	42.446.717	76.791.013
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	36.287	36.286
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	19.497.620	67.763.032
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	40.726	59.937
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	20.011.654	5.269.034
6. Ostala potraživanja	052	2.860.430	3.662.724
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	48.013.951	79.008.451
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	577.479	354.167
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	47.436.286	78.654.098
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	574.323.784	394.372.846
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	9.613.864	13.519.042
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.667.527.933	1.550.585.072

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	215.929.850	49.577.172
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	277.879.530	627.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	069	350.000.000	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-1.985.953	-1.416.652
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	-975.240	-820.440
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	-1.010.713	-596.212
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-51.738.306	-409.963.727
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	51.738.306	409.963.727
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-358.225.421	-166.921.979
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	358.225.421	166.921.979
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	203.074.662	228.822.398
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	9.933.641	9.358.710
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.114.497	3.015.733
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	190.026.524	216.447.955
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	820.799.657	574.915.317
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	505.419.470	250.000.000
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	808.339	54.650
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	304.347.149	309.784.835
7. Obveze za predujmove	104	29.417	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	10.195.282	15.075.832
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	394.989.110	676.350.987
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	256.652.347
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	12.386.623	8.247.345
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	82.251.949	90.570.275
7. Obveze za predujmove	116	4.559.584	14.140.809
8. Obveze prema dobavljačima	117	66.121.844	116.090.214
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	10.103.264	10.198.451
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	7.474.460	7.429.871
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	212.091.386	173.021.675
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	32.734.654	20.919.198
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	1.667.527.933	1.550.585.072

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-245.969.006	-166.650.499
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	176.059.226	116.450.256
a) Amortizacija	003	159.954.642	151.454.271
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-77.983	-3.129
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-16.220	-70.846
e) Rashodi od kamata	007	15.337.000	15.273.331
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.991.988	4.249.960
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-1.130.201	-54.453.331
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-69.909.780	-50.200.243
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	47.513.976	-41.826.199
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	33.858.395	22.389.757
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	33.346.541	-37.399.075
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-629.903	-745.795
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-19.061.057	-26.071.086
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-22.395.804	-92.026.442
4. Novčani izdaci za kamate	018	-11.553.038	-11.363.706
5. Plaćeni porez na dobit	019	-107.003	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-34.055.845	-103.390.148
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.028.985	1.164.333
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	0
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	1.028.985	1.164.333
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-57.293.910	-13.877.569
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	-57.293.910	-13.877.569
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-56.264.925	-12.713.236
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	150.000.000	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	150.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-16.535.351	-10.514.993
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	-49.069.240	-54.630.503
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-65.604.591	-65.145.496
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	84.395.409	-65.145.496
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	-5.925.361	-181.248.880
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	39.070.651	579.577.183
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	33.145.290	398.328.303

Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2021.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-243.549.402	-166.921.979
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	175.795.422	115.307.919
a) Amortizacija	003	159.663.395	151.195.635
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-77.982	-3.128
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-19.139	-107.524
e) Rashodi od kamata	007	15.321.960	15.263.167
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.991.988	4.249.960
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-1.084.800	-55.290.191
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-67.753.980	-51.614.060
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	46.020.114	-38.920.257
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	34.677.876	20.879.667
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	31.465.853	-34.236.772
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-629.903	-745.795
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-19.493.712	-24.817.357
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-21.733.866	-90.534.317
4. Novčani izdaci za kamate	018	-11.548.432	-11.363.706
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-33.282.298	-101.898.023
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.028.985	1.164.333
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	0
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	1.028.985	1.164.333
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-57.293.910	-13.877.569
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	-600.000	-400.000
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	-57.893.910	-14.277.569
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-56.864.925	-13.113.236
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	150.000.000	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	150.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-16.535.351	-10.514.993
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	-48.821.270	-54.424.686
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-65.356.621	-64.939.679
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	84.643.379	-64.939.679
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	-5.503.844	-179.950.938
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	33.748.743	574.323.784
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	28.244.899	394.372.846

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.9.2021.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (30.9.2021 +18.6.17)	19	20 (18.1.19)
Bespodjiljno imateljima kapitala matice																			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (30.9.2021 +18.6.17)	19	20 (18.1.19)
1	01	277.679.530	0	14.549.784	0	2.940	0	14.392.224	0	-774.000	-474.500	0	0	0	2.745.308	-78.464.773	229.817.683	0	229.817.683
2	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	04	277.679.530	0	14.549.784	0	2.940	0	14.392.224	0	-774.000	-474.500	0	0	0	2.745.308	-78.464.773	229.817.683	0	229.817.683
5	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-245.969.006	-245.969.006	0	-245.969.006
6	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	08	0	0	0	0	0	0	0	0	-256.968	0	0	0	0	0	0	-256.968	0	-256.968
9	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-630.056	0	0	0	0	0	-630.056	0	-630.056
10	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	13	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.940	0	2.940
14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	22	0	0	0	0	0	0	-11.746.093	0	0	0	0	0	0	-52.090.042	78.464.773	78.794	0	78.794
23	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	24	277.679.530	0	0	0	0	0	2.613.131	0	-1.003.968	-1.104.695	0	0	0	-48.344.734	-245.969.006	-16.556.642	0	-16.556.642
DODATAKI IZVEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik, primjere MSF-a)																			
25	25	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-256.968	-630.056	0	0	0	0	0	-884.123	0	-884.123
26	26	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-256.968	-630.056	0	0	0	0	-245.969.006	-246.353.129	0	-246.353.129
27	27	0	0	0	-14.549.784	0	0	-11.746.093	0	0	0	0	0	0	-52.090.042	78.464.773	78.794	0	78.794

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (1 do 5 + 7 + 8 do 10)	19	20 (18+19)
Tekuća razdoblja																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-49.423.529	-360.778.592	218.304.597	0	218.304.597
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (ACP 28 do 30)	31	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	2.613.131	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-49.423.529	-360.778.592	218.304.597	0	218.304.597
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-166.650.499	-166.650.499	0	-166.650.499
6. Tečajne razlike iz prerasuda inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi (ugotvarene materijalne i nematerijalne imovine)	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Doprinosi iz gubitka s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodijeljena za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	154.800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	154.800
9. Doprinosi iz gubitka s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	414.501	0	0	0	0	0	0	0	414.501
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u osiromašenoj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku od država povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktivski dobit/gubitak po planovima deliriranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku prestajanja negodbe i nastajak novostajanja)	42	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku prestajanja negodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastajak novostajanja dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Oklop vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	-160.861	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku prestajanja negodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (ACP 31 do 50)	51	627.879.530	0	0	0	0	0	2.622.270	0	-320.440	-596.212	0	0	0	-410.041.259	-166.650.499	52.223.300	0	52.223.300
DOBITAK IZUVJETAJU PROMJENAMA KAPITALA (povijesne poduzetnik obveznik primjene MSF-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMIJENJENO ZA POREZE (ACP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	154.800	0	414.501	0	0	0	0	0	0	0	569.301
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILLI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (ACP 32 + 42)	53	0	0	0	0	0	0	0	154.800	0	414.501	0	0	0	0	0	0	0	-166.061.198
III. TRANSACIJE SVLASCIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (ACP 42 do 50)	54	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	-160.861	0	0	0	0	0	0	-360.617.730	360.778.592	1	0	1

Izveštaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.9.2021.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (16.6-7 +8.16.17)	19	20 (19.19)	
																				Bespodijelivo imateljima kapitala matice
ADP ovakva	Opis pozicije																			
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38 (16.6-7 +8.16.17)	39	40 (19.19)	
ADP ovakva	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38 (16.6-7 +8.16.17)	39	40 (19.19)
	Pretходно razdoblje																			
	01	277.979.530	0	14.562.794	0	2.940	0	13.070.428	0	-774.000	-474.500	0	0	0	0	-793.585.19	2.249.881.735	0	2.249.881.735	
	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	04	277.979.530	0	14.562.794	0	2.940	0	13.070.428	0	-774.000	-474.500	0	0	0	0	-793.585.19	2.249.881.735	0	2.249.881.735	
	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	08	0	0	0	0	0	0	0	0	-256.968	0	0	0	0	0	0	-256.968	0	-256.968	
	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-601.065	0	0	0	0	0	-601.065	0	-601.065	
	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	13	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.940	0	2.940	
	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	22	0	0	14.562.794	0	0	0	-13.070.428	0	0	0	0	0	0	0	0	793.585.19	1	1	
	23	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.030.968	-1.104.555	0	0	0	0	0	-2.135.523	0	-2.135.523	
	24	277.979.530	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.104.555	0	0	0	0	0	-1.104.555	0	-1.104.555	
	ODOLJAK IZUŠTAJLO PROMJENAMA KAPITALA (popunjava posudnika obveznik prim. pre. MSF-a)																			
	25	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-256.968	-601.065	0	0	0	0	0	-864.123	0	-864.123	
	26	0	0	0	0	-2.940	0	0	0	-256.968	-601.065	0	0	0	0	0	-244.633.25	0	-244.633.25	
	27	0	0	0	14.562.794	0	0	-13.070.428	0	0	0	0	0	0	0	0	793.585.19	1	1	

AOP oznaka	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
		Temeljni (upisan) kapital	kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlasite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Financijske imovine kroz ostale sveobuhvatnu dobit (raspodišiva za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski interesi (nacionalni)	Ukupno kapital i rezerve	
Tekuća razdoblja																				
28	1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-51.738.306	-388.225.421	215.929.850	0	215.929.850	
29	2. Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30	3. Ispravak pogreški	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
31	4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	277.879.530	350.000.000	0	0	0	0	0	0	-975.240	-1.010.713	0	0	0	-51.738.306	-388.225.421	215.929.850	0	215.929.850	
32	5. Dobit/gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-166.921.979	-166.921.979	0	-166.921.979	
33	6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
34	7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
35	8. Dobitak ili gubitak s osnove revalorizacijom vrijednosti financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodišiva za prodaju)	0	0	0	0	0	0	0	0	154.800	0	0	0	0	0	0	154.800	0	154.800	
36	9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	414.501	0	0	0	0	0	414.501	0	414.501	
37	10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
38	11. Lidu i ostali sveobuhvatni dobiti/gubitci otuđara povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
39	12. Akvizicijski gubitak po planovima definiranih primanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
40	13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
41	14. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstavljanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
42	negotije i nastajlog reinvestiranjem dobiti)	350.000.000	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
43	16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstavljanja nagodbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
44	17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastajlog reinvestiranjem dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
45	18. Odup vlastitih dionica/udjela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
46	19. Uplata članovima/dioničarima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
47	20. Isplata udjela u dobiti/dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
48	21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
49	22. Pripisao po godišnjem rasporedu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-388.225.421	388.225.421	0	0		
50	23. Povećanje rezervi u postupku predstavljanja nagodbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
51	24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja te tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	627.879.530	0	0	0	0	0	0	0	-820.440	-538.212	0	0	0	-409.863.727	-166.921.979	48.571.172	0	48.571.172	
DOBA TAKIZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik, obveznik, primjena MSF-a)																				
52	I. OSTALA SVEOBHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (A OP 31 do 41)	0	0	0	0	0	0	0	0	154.800	414.501	0	0	0	0	0	569.301	0	569.301	
53	II. SVEOBHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (A OP 21 + 52)	0	0	0	0	0	0	0	0	154.800	414.501	0	0	0	0	-166.921.979	-166.352.678	0	-166.352.678	
54	III. TRANSAKCIJSKE I LASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE REKORNO UKAPITALU (A OP 42 do 50)	0	-350.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-388.225.421	388.225.421	0	0	0	