

Konsolidirani i odvojeni izvještaji Croatia Airlines za razdoblje siječanj – rujan 2012. godine i III Q 2012. godine



Listopad 2012.



SADRŽAJ

Financijski izvještaji (nerevidirano)	3
Ra un dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	3
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-	
30.09.2012.	4
Ra un dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	6
Bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.09.2012.	7
Bilanca društva Croatia Airlines d.d. na dan 30.09.2012.	9
Izvještaj o nov anim tokovima Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	11
Izvještaj o nov anim tokovima Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	12
Izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.	13
Op i podaci	14
IZJAVA	16
PRILOG:	
Izješ e Uprave o poslovanju Croatia Airlines za I-IX 2012. godine	17-40

Financijski izvještaji (nerevidirano)

Ra un dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Teku e razdoblje	
		Kumulativno	Tromjese je	Kumulativno	Tromjese je
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.235.332.709	538.332.866	1.320.135.998	575.984.346
1. Prihodi od prodaje	112	1.110.588.707	501.925.244	1.208.064.595	549.171.733
2. Ostali poslovni prihodi	113	124.744.002	36.407.622	112.071.403	26.812.613
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.258.328.615	470.468.347	1.317.233.570	497.109.958
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	905.679.388	349.258.421	962.669.883	371.772.103
a) Troškovi sirovina i materijala	117	309.690.563	127.103.736	347.256.854	143.164.590
b) Troškovi prodane robe	118	5.885.508	2.332.544	5.425.525	1.817.168
c) Ostali vanjski troškovi	119	590.103.317	219.822.141	609.987.504	226.790.345
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	182.069.257	61.761.653	186.010.104	64.316.701
a) Neto pla e i nadnice	121	93.768.092	31.777.879	95.120.685	32.750.102
b) Troškovi poreza i doprinosa iz pla a	122	54.328.225	18.396.138	57.582.176	20.423.516
c) Doprinosi na pla e	123	33.972.940	11.587.636	33.307.243	11.143.083
4. Amortizacija	124	104.907.714	34.645.930	100.092.537	32.702.428
5. Ostali troškovi	125	56.617.326	19.588.406	62.643.223	25.485.651
6. Vrijednosno uskla ivanje (127+128)	126	96.137	12.548	991.148	626.315
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	96.137	12.548	991.148	626.315
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	8.958.793	5.201.389	4.826.675	2.206.760
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	39.294.465	17.647.911	52.382.694	22.779.470
1. Kamate, te ajne razlike, dividende i sli ni prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	202.207	0	563.966	0
2. Kamate, te ajne razlike, dividende, sli ni prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	39.092.258	17.647.911	51.168.778	22.149.949
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjeluju ih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	649.950	629.521
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	55.679.297	25.119.055	64.391.706	27.040.028
1. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	55.679.297	25.119.055	64.391.706	27.040.028
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	782.350	693.747	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.275.409.524	556.674.524	1.372.518.692	598.763.816
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.314.007.912	495.587.402	1.381.625.276	524.149.986
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-38.598.388	61.087.122	-9.106.584	74.613.830
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	61.087.122	0	74.613.830
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	38.598.388	0	9.106.584	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-38.598.388	61.087.122	-9.106.584	74.613.830
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	61.087.122	0	74.613.830
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	38.598.388	0	9.106.584	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-38.598.388	61.087.122	-9.106.584	74.613.830
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-38.598.388	61.087.122	-9.106.584	74.613.830
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite novčanog toka	162	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
5. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-45.851.916	53.124.605	-4.327.646	78.200.075
DODATAK Izveštaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-45.851.916	53.124.605	-4.327.646	78.200.075
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

Raun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Teku e razdoblje	
		Kumulativno	Tromjese je	Kumulativno	Tromjese je
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.228.201.161	536.015.299	1.312.998.190	573.750.988
1. Prihodi od prodaje	112	1.103.671.801	499.815.647	1.200.913.657	546.883.932
2. Ostali poslovni prihodi	113	124.529.360	36.199.652	112.084.533	26.867.056
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.251.462.012	468.181.206	1.310.339.490	494.978.035
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	901.932.136	347.825.495	959.051.854	370.674.803
a) Troškovi sirovina i materijala	117	309.379.517	126.983.929	347.020.419	143.079.239
b) Troškovi prodane robe	118	5.885.508	2.332.544	5.425.525	1.817.168
c) Ostali vanjski troškovi	119	586.667.111	218.509.022	606.605.910	225.778.396
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	179.742.459	60.996.693	183.632.939	63.572.653
a) Neto pla e i nadnice	121	92.437.548	31.339.470	93.801.880	32.324.519
b) Troškovi poreza i doprinosa iz pla a	122	53.673.226	18.181.921	56.860.500	20.203.781
c) Doprinosi na pla e	123	33.631.685	11.475.302	32.970.559	11.044.353
4. Amortizacija	124	104.821.147	34.616.661	99.995.686	32.669.157
5. Ostali troškovi	125	56.055.399	19.628.610	61.915.425	25.302.578
6. Vrijednosno uskla ivanje (127+128)	126	96.137	12.548	991.148	626.315
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	96.137	12.548	991.148	626.315
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	8.814.734	5.101.199	4.752.438	2.132.529
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	39.281.946	17.644.734	51.714.219	22.174.081
1. Kamate, te ajne razlike, dividende i sli ni prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	202.206	0	563.966	0
2. Kamate, te ajne razlike, dividende, sli ni prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	39.079.740	17.644.734	51.150.253	22.174.081
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjeluju ih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	55.622.904	25.104.998	64.325.385	27.008.236
1. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	55.622.904	25.104.998	64.325.385	27.008.236
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+ 144)	146	1.267.483.107	553.660.033	1.364.712.409	595.925.069
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+ 145)	147	1.307.084.916	493.286.204	1.374.664.875	521.986.271
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-39.601.809	60.373.829	-9.952.466	73.938.798
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	60.373.829	0	73.938.798
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	39.601.809	0	9.952.466	0
XII. POREZ NA DOBIT	151			0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-39.601.809	60.373.829	-9.952.466	73.938.798
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	60.373.829	0	73.938.798
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	39.601.809	0	9.952.466	0

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-39.601.809	60.373.829	-9.952.466	73.938.798
II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
1. Te ajne razlike iz prera una inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite nov anog toka	162	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
5. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-7.253.528	-7.962.517	4.778.938	3.586.245
V. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-46.855.337	52.411.312	-5.173.528	77.525.043
DODATAK Izveštaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izveštaj)					
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

Bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 30.09.2012.

Obveznik: CROATIA AIRLINES GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLA ENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.244.091.146	1.180.389.248
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	20.227.250	14.114.326
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	19.680.558	13.142.363
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	546.692	971.963
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.171.335.482	1.122.377.444
1. Zemljište	011	24.528.160	24.528.160
2. Gra evinski objekti	012	31.718.999	29.443.244
3. Postrojenja i oprema	013	99.966.332	99.880.147
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	958.362.456	888.755.927
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	44.019.705	43.544.749
7. Materijalna imovina u pripremi	017	11.144.121	34.707.077
8. Ostala materijalna imovina	018	1.595.709	1.518.140
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	52.028.047	43.397.111
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.050.439	5.472.273
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.702.800	1.702.800
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	026	45.274.808	36.222.038
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obra unavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	500.367	500.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	500.367	500.367
V. ODGO ENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	245.546.382	403.042.907
I. ZALIHE (036 do 042)	035	43.831.821	48.408.908
1. Sirovine i materijal	036	43.831.821	48.408.908
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovna ka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	172.639.390	245.244.283
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	334.400	663.646
2. Potraživanja od kupaca	045	88.814.215	151.298.481
3. Potraživanja od sudjeluju ih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i lanova poduzetnika	047	310.958	456.477
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	75.332.756	78.277.359
6. Ostala potraživanja	049	7.847.061	14.548.320
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	3.720.000	5.366.508
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	053	0	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	054	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	188	186
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	056	3.636.733	4.841.493
7. Ostala financijska imovina	057	83.079	524.829
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	25.355.171	104.023.208
D) PLA ENI TROŠKOVI BUDU EG RAZDOBLJA I OBRA UNATI PRIHODI	059	33.601.663	51.542.172
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.523.239.191	1.634.974.327
F) IZVANBILAN NI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	46.134.379	31.664.220
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	989.985.500	989.985.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	-9.849.272	-4.725.280
1. Zakonske rezerve	066	941.483	941.483
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	32.600	32.600
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	-10.758.155	-5.634.163
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	88.115.871	78.554.504
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-947.521.287	-1.023.043.920
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	947.521.287	1.023.043.920
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-74.596.433	-9.106.584
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	74.596.433	9.106.584
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.117.989	883.206
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sli ne obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.117.989	883.206
C) DUGORO NE OBVEZE (084 do 092)	083	855.307.790	844.672.071
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	085	43.378	83.378
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	407.755.986	319.306.767
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavlja ima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	090	0	0
8. Ostale dugoro ne obveze	091	447.508.426	525.281.926
9. Odgo ena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKORO NE OBVEZE (094 do 105)	093	613.201.733	716.680.766
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.915.092	2.111.633
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	095	9.509.979	13.013.534
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	208.557.803	200.350.243
4. Obveze za predujmove	097	3.863.108	5.440.656
5. Obveze prema dobavlja ima	098	231.890.064	252.232.287
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.423.056	10.532.990
9. Obveze za poreze, doprinose i sli na davanja	102	10.026.110	10.674.721
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	227.109	227.109
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoro ne obveze	105	136.789.412	222.097.593
E) ODGO ENO PLA ANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDU EGA RAZDOBLJA	106	7.477.300	41.074.064
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.523.239.191	1.634.974.327
G) IZVANBILAN NI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	46.134.379	31.664.220
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Bilanca društva Croatia Airlines d.d. na dan 30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLA ENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.243.132.717	1.179.054.957
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	19.481.788	13.410.614
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	19.476.296	12.979.851
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	5.492	430.763
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.171.101.475	1.122.147.659
1. Zemljište	011	24.528.160	24.528.160
2. Gra evinski objekti	012	31.718.999	29.443.244
3. Postrojenja i oprema	013	99.903.924	99.805.177
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	958.294.485	888.704.740
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	44.019.705	43.544.749
7. Materijalna imovina u pripremi	017	11.144.121	34.707.077
8. Ostala materijalna imovina	018	1.492.081	1.414.512
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	52.049.087	42.996.317
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.110.400	5.110.400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.702.800	1.702.800
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	026	45.235.887	36.183.117
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obra unavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	500.367	500.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	500.367	500.367
V. ODGO ENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	239.727.370	397.837.250
I. ZALIHE (036 do 042)	035	43.831.821	48.408.908
1. Sirovine i materijal	036	43.831.821	48.408.908
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovna ka roba	039	0	0
5. Predumjovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	170.122.902	242.637.272
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	389.253	730.374
2. Potraživanja od kupaca	045	86.248.308	148.488.850
3. Potraživanja od sudjeluju ih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i lanova poduzetnika	047	284.258	407.578
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	75.064.989	77.820.086
6. Ostala potraživanja	049	8.136.094	15.190.384
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	3.630.180	5.236.847
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	188	186
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	056	3.626.219	4.841.493
7. Ostala financijska imovina	057	3.773	395.168
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	22.142.467	101.554.223
D) PLA ENI TROŠKOVI BUDU EG RAZDOBLJA I OBRA UNATI PRIHODI	059	33.543.910	51.162.837
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.516.403.997	1.628.055.044
F) IZVANBILAN NI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	42.311.796	27.576.901
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	989.975.500	989.975.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	-11.403.470	-6.624.532
1. Zakonske rezerve	066	931.483	931.483
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	32.600	32.600
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	-12.302.353	-7.523.415
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	88.115.871	78.554.504
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-948.831.774	-1.024.376.105
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	948.831.774	1.024.376.105
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-75.544.331	-9.952.466
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	75.544.331	9.952.466
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.117.989	883.206
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sli ne obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.117.989	883.206
C) DUGORO NE OBVEZE (084 do 092)	083	855.307.790	844.672.071
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	085	43.378	83.378
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	407.755.986	319.306.767
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavlja ima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	090	0	0
8. Ostale dugoro ne obveze	091	447.508.426	525.281.926
9. Odgo ena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKORO NE OBVEZE (094 do 105)	093	610.812.035	713.896.306
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.915.093	2.139.725
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	095	9.509.979	13.013.534
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	208.516.893	200.186.606
4. Obveze za predujmove	097	3.863.108	5.440.656
5. Obveze prema dobavlja ima	098	229.999.682	249.823.769
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.257.090	10.409.674
9. Obveze za poreze, doprinose i sli na davanja	102	9.733.669	10.563.240
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	227.109	227.109
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoro ne obveze	105	136.789.412	222.091.993
E) ODGO ENO PLA ANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDU EGA RAZDOBLJA	106	6.854.387	41.026.560
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.516.403.997	1.628.055.044
G) IZVANBILAN NI ZAPISI	108		

Izveštaj o nov anim tokovima Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

Obveznik: CROATIA AIRLINES GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
NOV ANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-38.598.388	-9.106.584
2. Amortizacija	002	104.907.714	100.092.537
3. Pove anje kratkoro nih obveza	003	33.694.172	108.183.038
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka	006	139.043.649	115.427.945
I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	239.047.147	314.596.936
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	008	0	0
2. Pove anje kratkotrajnih potraživanja	009	50.916.404	72.604.894
3. Pove anje zaliha	010	5.771.925	4.577.087
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	011	9.741.755	23.651.336
II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	66.430.084	100.833.317
A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	172.617.063	213.763.619
A2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOV ANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	643.726	89.698
2. Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dužni kih instrumenata	016	0	0
3. Nov ani primici od kamata	017	0	0
4. Nov ani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali nov ani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	6.984.428
III. Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	643.726	7.074.126
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	31.965.964	45.526.130
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	22.999.660	0
IV. Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	54.965.624	45.526.130
B1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	54.321.898	38.452.004
NOV ANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.203.721	8.556.325
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.203.721	8.556.325
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	81.252.590	98.947.988
2. Nov ani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Nov ani izdaci za financijski najam	033	371.853	888.339
4. Nov ani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	035	17.017.102	5.363.576
VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	98.641.545	105.199.903
C1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	97.437.824	96.643.578
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	20.857.341	78.668.037
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	041	53.472.743	25.355.171
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata	042	20.857.341	78.668.037
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata	043	0	0
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	74.330.084	104.023.208

Izveštaj o nov anim tokovima Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
NOV ANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-39.601.809	-9.952.466
2. Amortizacija	002	104.821.147	99.995.686
3. Pove anje kratkoro nih obveza	003	32.409.678	107.911.002
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka	006	138.465.213	116.003.355
I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	236.094.229	313.957.577
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	008	0	0
2. Pove anje kratkotrajnih potraživanja	009	49.704.957	72.514.370
3. Pove anje zaliha	010	5.771.925	4.577.087
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	011	9.780.423	23.329.756
II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	65.257.305	100.421.213
A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	170.836.924	213.536.364
A2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOV ANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	643.726	89.698
2. Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dužni kih instrumenata	016	0	0
3. Nov ani primici od kamata	017	0	0
4. Nov ani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali nov ani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	7.446.104
III. Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	643.726	7.535.802
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	31.920.584	45.475.251
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	22.168.721	0
IV. Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	54.089.305	45.475.251
B1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	53.445.579	37.939.449
NOV ANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	753.721	8.106.325
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	753.721	8.106.325
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	80.925.317	98.620.716
2. Nov ani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Nov ani izdaci za financijski najam	033	371.853	888.339
4. Nov ani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	035	16.814.895	4.782.429
VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	98.112.065	104.291.484
C1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	97.358.344	96.185.159
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	20.033.001	79.411.756
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	041	51.362.124	22.142.467
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata	042	20.033.001	79.411.756
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata	043	0	0
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	71.395.125	101.554.223

Izveštaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-

30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	989.985.500	989.985.500
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	-9.849.272	-4.725.280
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-947.521.287	-1.023.043.920
5. Dobit ili gubitak teku e godine	005	-74.596.433	-9.106.584
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	88.115.871	78.554.504
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	46.134.379	31.664.220
11. Te ajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Teku i i odgo eni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita nov anog tijeka	013	-9.991.626	4.778.938
14. Promjene ra unovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak zna ajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-87.547.129	-19.249.098
17. Ukupno pove anje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-97.538.755	-14.470.160
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-97.538.755	-14.470.160
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Izveštaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-30.09.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	989.975.500	989.975.500
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	-11.403.471	-6.624.532
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-948.831.774	-1.024.376.105
5. Dobit ili gubitak teku e godine	005	-75.544.331	-9.952.466
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	88.115.871	78.554.504
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	42.311.795	27.576.901
11. Te ajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Teku i i odgo eni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita nov anog tijeka	013	-9.991.626	4.778.938
14. Promjene ra unovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak zna ajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-88.292.820	-19.513.833
17. Ukupno pove anje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-98.284.446	-14.734.895

Op i podaci

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

Ovisna društva su Obzor putovanja d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu) i Amadeus Croatia d.d. (u 95%-tnom vlasništvu), dok je Pleso prijevoz d.o.o. Zagreb povezano društvo (u 50%-tnom vlasništvu).

Amadeus Croatia d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Trg kralja Tomislava 9, osnovan je 19. listopada 1993. godine.

Osnovna djelatnost društva je organizacija svih aktivnosti i pružanje tehničke potpore vezano uz korištenje rezervacijskog sustava Amadeus na području Hrvatske te Bosne i Hercegovine. Amadeus je globalni rezervacijski sustav putem kojeg se diljem svijeta obavlja distribucija i rezervacija prijevoznih i smještajnih kapaciteta, i to preko putničkih agencija i prodajnih mjesta samih aviokompanija.

Obzor putovanja d.o.o. je turistička agencija osnovana 28. listopada 1993. godine s registriranim sjedištem u Zagrebu, Marina Držića bb i poslovnom adresom u Tesliinoj 5. Osnovna djelatnost ove tvrtke je organizacija individualnih ili grupnih putovanja za sva odredišta Croatia Airlinesa d.d..

Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjene računovodstvenih politika.

Tijekom 2012. godine nije bilo promjene visine dioničke glavnice Croatia Airlinesa i ona iznosi 989.975 tisuća kuna.

Dioničari društva Croatia Airlines d.d.:

Agencija za upravljanje državnom imovinom (AUDIO) za Republiku Hrvatsku	96,22%
Agencija za upravljanje državnom imovinom (AUDIO) za Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	2,16%
Ostali	1,62%
<hr/> Ukupno	<hr/> 100,00%

 CROATIA AIRLINES

A STAR ALLIANCE MEMBER 

Izvješće Uprave o poslovanju za I.-IX. 2012. godine



Listopad 2012.



SADRŽAJ

Karakteristi ni pokazatelji	3
Prometni pokazatelji	3
Financijski pokazatelji.....	3
Pokazatelji produktivnosti	3
Ljudski potencijali i ulaganja.....	4
Poslovno okruženje i rizici poslovanja.....	5
Rizici poslovanja.....	8
Gorivo.....	8
Kamatni rizik.....	8
Rizici nov anog tijeka	9
Flota i kapaciteti.....	10
Tržište	11
Financijsko poslovanje	15
Ra un dobiti i gubitka	15
Investicije, imovina i financiranje	18
Investicije.....	18
Bilanca stanja i nov ani tijek.....	19
Zaklju ak	21
Važniji doga aji.....	23

Karakteristi ni pokazatelji

Prometni pokazatelji

OPIS		I.-IX. 2012.	I.-IX. 2011.
nalet (km)	DIST 000	13.928	13.429
broj uzlijetanja	FLTS	21.366	21.626
stopa promjene	%	-1	10
operativno vrijeme	BH	30.514	29.682
stopa promjene	%	3	9
prevezeni putnici	RPAX 000	1.550	1.497
stopa promjene	%	4	17
prevezena roba i pošta	CGO T	2.661	2.528
stopa promjene	%	5	6
ostvareni putnički km	RPKM mln	1.160	1.053
raspoloživa sjedala - km	ASKM mln	1.650	1.560
putnički faktor popunjenosti	PLF %	70,3	67,5
ostvareni tonski km	TKM mln	118	97
raspoloživi tonski km	ATKM mln	172	173
težinski faktor popunjenosti*	WLF %	68,5	55,7

* WLF nije usporediv zbog promjene metodologije izračuna u 2012. g. (povećanje težine putnika) prema zahtjevima ETS-a (Emissions Trading Scheme)

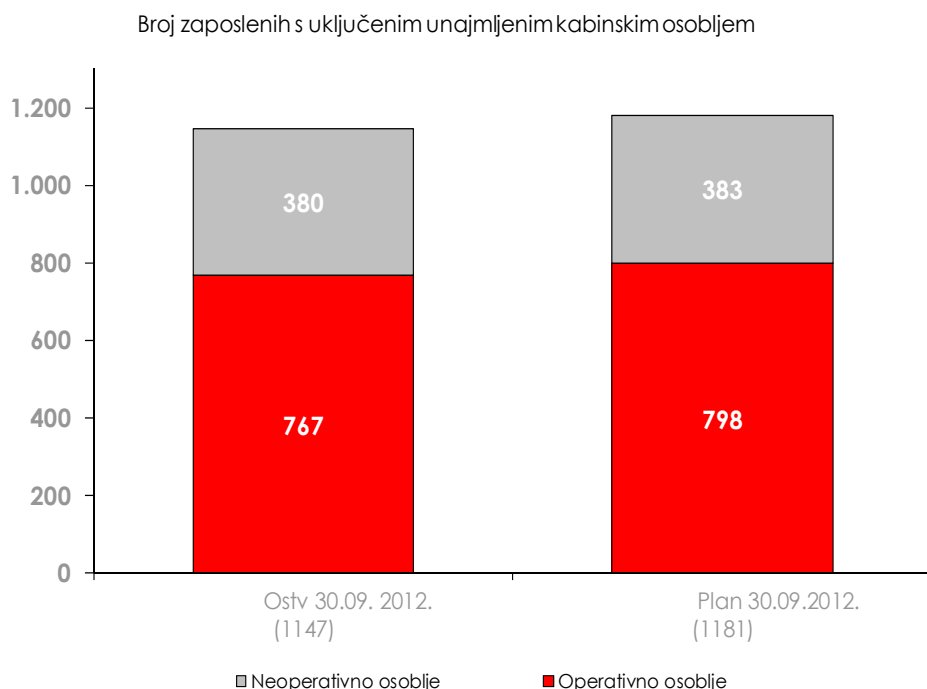
Financijski pokazatelji

Pokazatelj	Jedinica mjere	I.-IX. 2012.	I.-IX. 2011.
Ukupan prihod	mln Kn	1.365	1.267
Ukupan trošak	mln Kn	1.375	1.307
Operativni rezultat	mln Kn	3	-23
Neto rezultat	mln Kn	-10	-40
EBIT	mln Kn	5,12	-20,16
EBITDA	mln Kn	105,12	84,66
Jedinični trošak (operativni)	Kn/ATKM	7,61	7,22
Jedinični prihod (operativni)	Kn/ATKM	7,63	7,08
Putnički yield (putnički prihod u EUR/RPKM)	€cent/RPKM	12,97	13,25
Prosječan broj zaposlenih		1.137	1.141

Pokazatelji produktivnosti

Pokazatelj	I.-IX. 2012.	I.-IX. 2011.
Zaposleni (tkm/zaposlenom)	103.714	84.591
Zrakoplovi (BH/dan)	8,5	8,3
Gorivo (tkm/tona)	2.432	2.019

Ljudski potencijali i ulaganja



Planom predviđeni broj zaposlenih na kraju devetog mjeseca iznosio je 1.181 djelatnik, 79 djelatnika više u odnosu na po etak godine. Stvaran broj zaposlenika koji uključuje i lokalno zaposlene u predstavništvima iznosio je 1.097 djelatnika. Za potrebe pokrivanja ljetnog reda letenja, Croatia Airlines je preko agencije za zapošljavanje unajmio grupu kabinskog osoblja (50 djelatnika).

Broj operativnog osoblja manji je za 1% u odnosu na po etak godine zbog odlazaka djelatnika i nezapošljavanja zamjena, dok je broj neoperativnog osoblja u odnosu na po etak godine ostao neizmijenjen.

Ulaganja u školovanja u prvih devet mjeseci iznosila su 4,8 mln kn što je 5% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najveći dio ulaganja u školovanja odnosi se na školovanja operativnog osoblja (piloti, kabinsko osoblje i osoblje održavanja zrakoplova) koja su operativno nužna, a uključuju pilotska školovanja za Q400, redovite simulatorske provjere pilota te školovanja sezonskog kabinskog osoblja. Školovanje operativnog osoblja ini više od 96% ukupnih ulaganja u ljudske potencijale, a ulaganje u školovanje neoperativnog osoblja, s obzirom na krizu, svedeno je na minimum.

Poslovno okruženje i rizici poslovanja

Globalna ekonomija još uvijek se suoava s velikim ekonomskim i financijskim problemima. Meunarodni monetarni fond je u listopadu objavio i revidirao Svjetske gospodarske prognoze (World Economic Outlook) u kojima su snižene stope rasta u odnosu na zadnje srpanjske prognoze. U MMF-u napominju da se globalni oporavak usporava jer vlade mnogih zemalja nisu uspjele povratiti povjerenje, a rizik od dodatnog pogoršanja gospodarske situacije i dalje je povećan.

Prognoza rasta za globalno gospodarstvo u 2012. godini snižena je sa 3,5% na 3,3%. U sljedećoj godini očekuje se globalni rast od 3,6%, dok je u srpnju MMF prognozirao rast od 3,9%. Za eurozonu je predviđen pad za ovu godinu od 0,4%, a oporavak se očekuje tek sljedeće godine. Prognoza rasta za 2013. godinu snižena je na 0,2%, s ranije procijenjenih 0,7%.

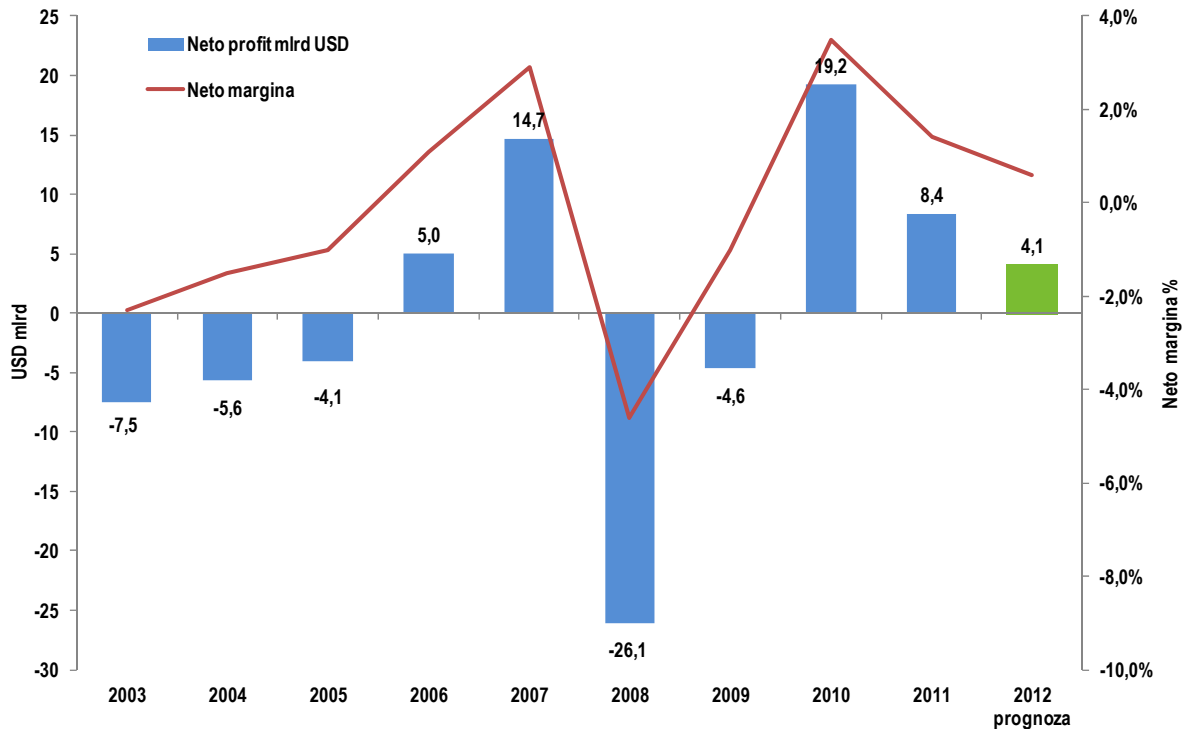
Eurozona tone u sve dublju financijsku i gospodarsku krizu. Strahuje se kako će upravo eurozona, ne poduzmu li se hitno oštre mjere, baciti itavo svjetsko gospodarstvo iznova na koljena. Europski statistički ured Eurostat procijenio je da eurozona u drugom kvartalu bilježi pad BDP-a od 0,4 posto na godišnjoj razini. Zbog mjera štednje u regiji i pada globalne potražnje kompanije otpuštaju zaposlenike, tako da je nezaposlenost u eurozoni dosegla rekordnu razinu od 11,4% u kolovozu ove godine.

Prema prognozama Meunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA iz rujna ove godine, profitabilnost avioprijevoznike industrije, odnosno neto dobit u 2012. godini iznositi će oko 4,1 milijardu dolara, uz operativnu marginu od 1,6%. Očekivana ovogodišnja dobit više je nego upola manja od prošlogodišnjih 8,4 milijarde dolara. Takav trend pripisuje se u prvom redu europskoj gospodarskoj krizi, visokim cijenama nafte i niskoj razini potrošnje. U idućoj godini dobit bi trebala porasti na 7,5 milijardi dolara, signaliziraju i poboljšanje stanja u sektoru zračnog prijevoza. U najtežoj poziciji su europski prijevoznici. U ovoj godini IATA očekuje neto gubitak od 1,2 milijarde dolara zbog financijske krize eurozone i visokih poreza.

Prema prognozama Association of European Airlines (AEA) iz rujna ove godine europski prijevoznici članice AEA u 2012. godini ostvarit će operativni gubitak od oko 1,5 milijardi EUR, uz marginu od -1,4% i yield od +4%.

Na prisutnost izraženih negativnih trendova i teškog stanja u europskoj zrakoplovnoj industriji upozorava i bankrot španjolskog Spanaira, maarskog Maleva, danskog Cimber Sterlinga i njemačkog Cirrusa. Švedski Central Connect Airlines, švedski Skyways i Air Finland obustavili su sve letove i prestali s radom. Zrakoplovni prijevoznici u itavoj Europi u procesu su transformacije s neizvjesnim ishodom, a osobito je to izraženo u jugoistočnoj Europi. Sve zrakoplovne tvrtke u regiji u velikim su problemima. Gubitak Adria Airwaysa u protekle dvije godine iznosi gotovo 100 mln dolara, a JAT Airways, Montenegro Airlines, BH Airlines također su suojeni s velikim teškoćama u poslovanju, no isto tako riječ je o području koje ima perspektive značajnog rasta zračnog prijevoza prema IATA projekcijama, te projekcijama najvećih proizvođača zrakoplova Airbus i Boeing.

Profitabilnost svjetskog zrakoplovstva



Izvor: IATA, rujan 2012

Ukupna gospodarska kretanja u Hrvatskoj ne upućuju na potpuni oporavak. Međunarodni monetarni fond u ovoj godini očekuje pad hrvatskog gospodarstva od 1,1%, revidirajući svoju travanjku procjenu o padu od 0,5%. Analitici Hrvatske narodne banke smatraju da bi otkivani BDP u 2012. godini mogao biti nešto slabiji od lipanjskih ocjena HNB-a, kada se očekivao pad od 1,6%.

Bruto domaći proizvod u drugom tromjesečju ove godine realno je manji za 2,2% u odnosu na isto tromjesečje 2011. godine. U trećem tromjesečju očekuju se nešto bolji rezultati, ali bi stopa i dalje trebala biti negativna. Industrijska proizvodnja u kolovozu porasla 0,6% na godišnjoj i 0,7% na mjesecnoj razini, što je prvi rast industrijske proizvodnje nakon sedam mjeseci. Ukupno je u prvih osam mjeseci ove godine industrijska proizvodnja pala je za 5,3% u odnosu na isto lanjsko razdoblje. U rujnu je inflacija u Hrvatskoj dosegla 5%, što je njezina najviša razina još od listopada 2008. godine, kada je iznosila 5,9%. Stopa registrirane nezaposlenosti u kolovozu iznosila je 17,5%. Kada se u obzir uzme godišnja razina, stopa nezaposlenosti rasla je za 0,8 postotnih bodova.

U razdoblju od siječnja do kolovoza 2012. godine ostvareno je 9,5 milijuna dolazaka turista, što je za 2,3% više nego u istom razdoblju prethodne godine, a ukupno je ostvareno 52,8 milijuna noćenja, odnosno 3,2% više nego 2011. godine. U strukturi noćenja stranih turista najviše noćenja ostvarili su turisti iz Njemačke, Slovenije, Austrije, Italije i Češke.

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku promet u hrvatskim zračnim lukama (broj operacija zrakoplova) u razdoblju od siječnja do kolovoza 2012. godine bilježi pad od 0,8% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. Međutim, putnički promet bilježi rast od 5,9% (4,2 milijuna putnika) dok je istovremeno Croatia Airlines preveo nešto više od 1,5 milijuna putnika s rastom od 4%.

Poslovanje Croatia Airlinesa u 2012. godini i dalje se odvija u uvjetima snažne tržišne konkurencije, osobito u me unarodnom redovitom prometu uz kontinuirani rast cijena mlaznog goriva. Na hrvatskome zrakoplovnom tržištu izražena je sezonalnost prometa s visokim stupnjem konkurencije u ljetnim mjesecima. Croatia Airlines prometuje tijekom cijele godine ime omogu ava hrvatskim zra nim lukama cjelogodišnju otvorenost. Tijekom ljetne sezone 2012. godine osim Croatia Airlinesa na hrvatskom tržištu operira preko 90 aviokompanija, više od polovine svih putnika preveze se u tre em kvartalu, dok je u zimskom razdoblju prisutnost konkurencije minimalna.

U Hrvatskoj je i u 2012. godini prisutan problem lanca vrijednosti zra nog prijevoza te ga je mogu e riješiti strateškim pristupom države, koja je osim Croatia Airlines vlasnik 8 zra nih luka i kontrole leta, kao i monopolskog dobavlja a goriva INA.

Stanje industrije zra nog prijevoza na globalnoj razini odražava se i na poslovanje Croatia Airlinesa te na prometne i financijske u inke pojedinih tržišta ovisno o ekonomskoj situaciji u pojedinim zemljama.

U razdoblju od sije nja do rujna 2012. godine Croatia Airlines ostvario je rast ukupnog prometa i prometnih u inaka. Pove anje naleta u BH od 3%, te smanjenje broja letova od 1% ukazuju na pove anje prosje nog sektora. Istovremeno, prevezeno je 1.550.123 putnika, odnosno 4% više u odnosu na isto razdoblje 2011. godine što je zajedno rezultiralo porastom ostvarenih putni kih kilometara za 10%. Kao rezultat krize broj prevezenih putnika u doma em prometu je u padu za 3%, dok me unarodni promet ostvaruje porast od 6%.

Croatia Airlines je u 2011. godini proveo mjere racionalizacije poslovanja i postizanja ušteda kroz restrukturiranje naleta, reorganizaciju kompanije sa svrhom uspostavljanja optimalne organizacije uz sužavanje rukovode e strukture te uskla ivanje sa stvarnim radnim procesima, kroz pove anje prometnih u inaka i prihoda, to nosti prometovanja, pove anja produktivnosti rada te kroz preispitivanje ugovora s dobavlja ima.

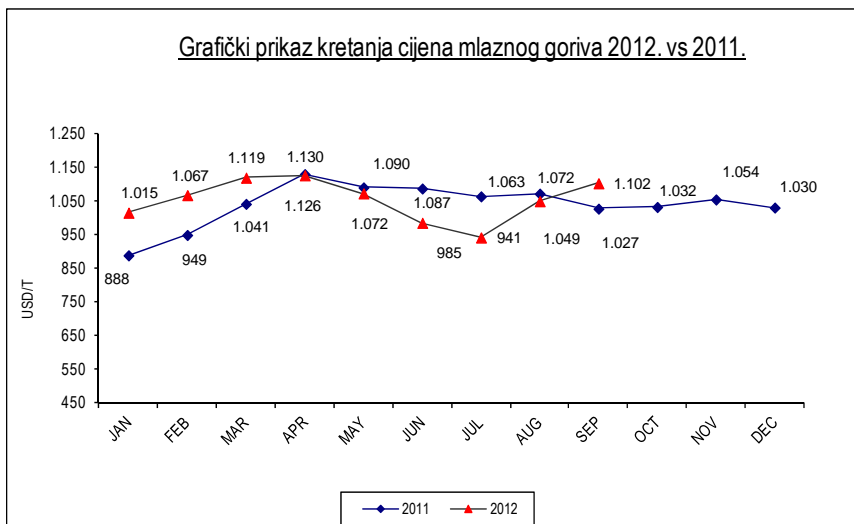
Krajem prosinca 2011. godine Nadzorni odbor Croatia Airlines potvrdio je po etak procesa sanacije i restrukturiranja. U izradi Plana restrukturiranja Croatia Airlines sudjelovale su renomirane inozemne i doma e konzultantske ku e KPMG, BDO i Intel, uz dodatnu valorizaciju kompletnog postupka od strane poznate odvjetni ke ku e Holan Fenwick Willan iz Bruxellesa i gosp. Pierrea Frühlinga, priznatog stru njaka za legislativne elemente odobravanja i realizacije državne potpore lanica Europske unije. Dubinska analiza poslovanja i izrada programa restrukturiranja zapo ela je krajem ožujka 2012. godine, a proces je obuhva ao strateško, financijsko i operativno restrukturiranje. Provedba restrukturiranja kompanije nužna je kako bi se sukladno europskoj regulativi i praksi Croatia Airlines pripremio za dugoro no održivo poslovanje. U listopadu je Program restrukturiranja Croatia Airlines prihva en od strane Nadzornog odbora, a prezentiran je i vlasniku kompanije (Vlada RH).

Rizici poslovanja

Croatia Airlines je u svom poslovanju izložen i promjenjivim utjecajima s doma eg i vanjskih tržišta te nastavku krize kako u industriji tako i u hrvatskom gospodarstvu.

Gorivo

Cijena mlaznog goriva na tržištu u proteklim je godinama izrazito promjenjiva. U prvom kvartalu 2012. godine na cijene nafte djelovalo je uvo enje sankcija Iranu i djelomi na obustava uvoza nafte iz te zemlje, uz o ekivanja da bi se geopoliti ka situacija mogla zaoštriti. Na Londonskoj burzi brentom nafte kontinuirano se trgovalo po cijeni iznad 100 \$/bbl. Kriza u Europi utjecala je na pad cijene nafte ispod 100 \$/bbl u lipnju, ali je u srpnju cijena nafte ponovno porasla. Tijekom rujna cijena nafte kretala se u rasponu od 108 do 114 \$/bbl. Rast cijene posljedica je porasta marži zbog remonta rafinerija tijekom ljetnih mjeseci, napetosti zbog sankcija Iranu, situacije u Siriji, te špekulacija da e Kina i SAD dati poticaje svojim gospodarstvima. Na tržištu i dalje vlada zabrinutost zbog produblivanja dužni ke krize u europskim zemljama te pada potražnje za naftom.

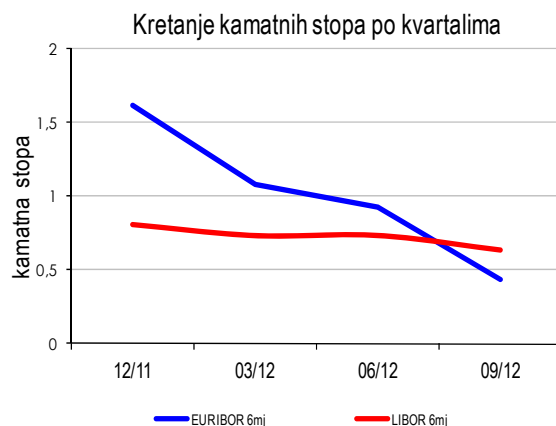


Prosje na cijena po kojoj je Croatia Airlines nabavljao gorivo u ovom razdoblju iznosila je 1.047 USD/t, a u istom razdoblju prethodne godine prosje na je cijena iznosila 1.050 USD/t. **Trošak goriva u razdoblju od sije nja do rujna 2012. godine iznosio je 299,2 mln kn i ve i je za 34,9 mln kn u**

odnosu na isto razdoblje 2011. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva pove ao se sa 21,1% u 2011. na 22,8% u 2012. godini.

Kamatni rizik

Društvo je zbog dugoro nih kredita s varijabilnom kamatnom stopom izloženo i kamatnom riziku. U odnosu na kraj 2011. godine u razdoblju od sije nja do rujna ove godine zabilježen je zna ajan pad Euribora i zadržavanje Libora na približno istoj razini.



Rizici novčanog tijeka

Društvo upravlja rizikom likvidnosti redovitim praenjem dospjele obveze te održavanjem odgovarajućih i dostatnih iznosa gotova novca i pologa za pokri e dospjelih novčanih izdataka. Po etkom 2012. godine za financiranje tekućih obveza korištena su sredstva kratkoroćnog kredita Hrvatske poštanske banke u visini od 7,5 mln kn koji je u potpunosti otpla en u lipnju 2012. godine. Kratkoroćni kredit PBZ-a u istom iznosu koji je korišten krajem 2011. otpla en je u srpnju 2012. godine. U lipnju 2012. godine Vlada Republike Hrvatske, s osnove realiziranih jamstava, financirala je otplatu šestomjesećne rate po BLB kreditu za refinanciranje flote.

Flota i kapaciteti

Flota – rujan 2012. godine

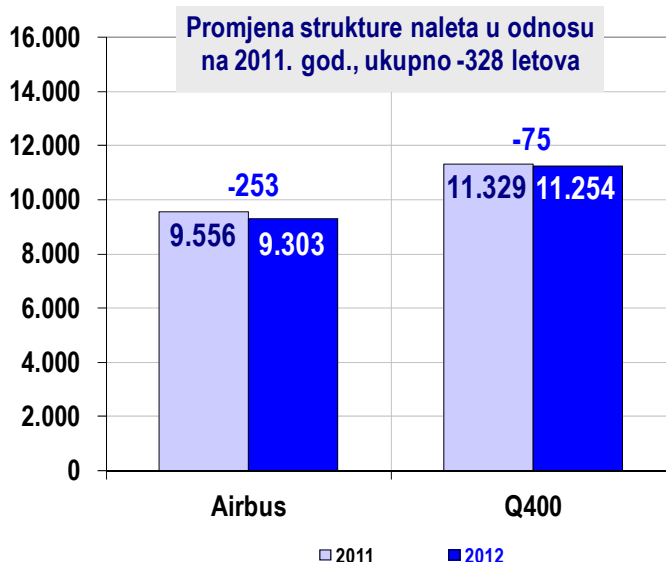
tip zrakoplova	broj	sjedala	vlasništvo	najam	Ø starost (god.)	broj na kraju 2011.	vlasništvo	najam
Airbus A320	3	486	2	1	15,55	3	2	1
Airbus A319	4	576	4	-	13,69	4	4	-
Q-400	6	456	-	6	3,35	6	-	6
UKUPNO	13	1518	6	7	10,86	13	6	7

Krajem rujna Croatia Airlines raspolaže sa 13 zrakoplova: sedam zrakoplova Airbus, od čega je jedan u operativnom najmu te šest zrakoplova Q400 u operativnom najmu. U veljači je započela zamjena sjedala na postojećoj floti zrakoplova A319 uz povećanje broja sjedala sa 132 na 144. Do kraja svibnja sjedala su zamijenjena na svat četiri zrakoplova A319 čime je kapacitet povećan za 48 sjedala te ukupni kapacitet iznosi 1.518 raspoloživih sjedala.

Nova ergonomski oblikovana sjedala s tankim naslonom zauzimaju manje mjesta od prethodnih, tako da je u svaki zrakoplov bilo moguće ugraditi još dva nova reda. Nova sjedala su bitno lakša od prijašnjih, što omogućuje manju potrošnju goriva, smanjeno je i ispuštanje štetnih plinova u atmosferu, a putnicima pružaju veću udobnost.

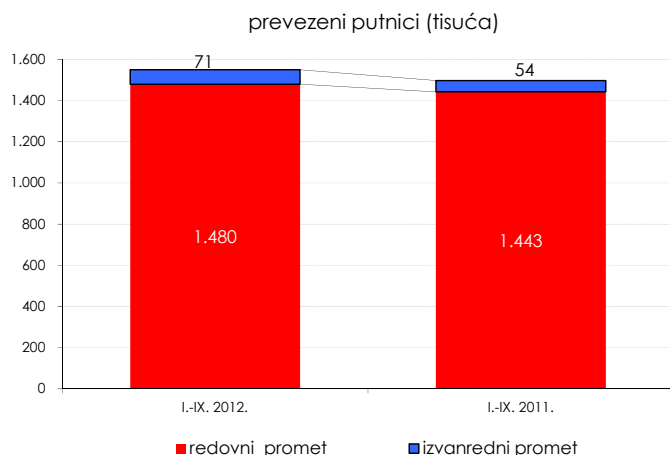
Obnovom flote te racionalizacijom ponude kapaciteta restrukturiranjem naleta, odnosno smanjenjem naleta zrakoplova Airbus u korist manjih zrakoplova Q400, osobito u zimskim mjesecima, ostvaruju se značajne uštede glede direktnih operativnih troškova goriva, aerodromskih usluga i navigacije.

U promatranom razdoblju zrakoplovi Croatia Airlines ostvarili su nalet od 30.514 blok sati, što je 3% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostvareno je 21.366 letova, odnosno 1% manje u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. S ciljem prilagodavanja ponude kapaciteta zahtjevima tržišta zadržana je struktura naleta u korist manjih zrakoplova Q400.



Tržište

Prvih devet mjeseci 2012. godine obilježio je rast prevezenih putnika te porast popunjenosti putni ke kabine, a i financijski prodajni podaci bilježe rast skoro na svim prodajnim tržištima te pokazuju **pove anje od 12% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.**



Broj putnika porastao je za 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U **doma em redovitom prometu** broj putnika pao je za 2%, a u **me unarodnom redovitom putni kom prometu** pove an je 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U izvanrednom, **charter prometu**, prevezeno je 70,6 tisu a putnika, što je rast od 30% u odnosu na isto

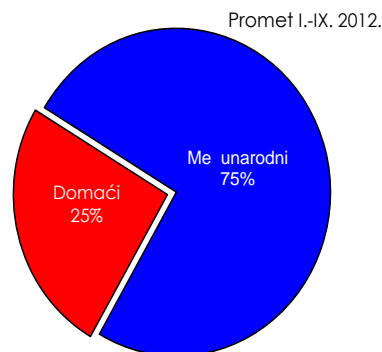
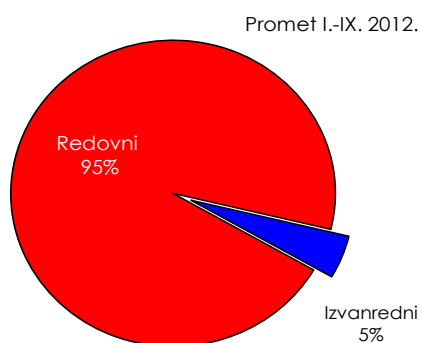
razdoblje prethodne godine. **Charter promet** ini tek 5% ukupnog prometa.

Dana 18. srpnja 2012. godine Croatia Airlines zabilježio je milijuntog putnika, najranije u povijesti kompanije. Ostvareni prometni u inci u 2012. godini imaju dodatnu vrijednost s obzirom na to da je nadmašena i rekordna 2011. godina (20. srpnja) u kojoj je milijunti putnik zabilježen ak 27 dana prije nego 2010. godine. U srpnju 2012. godine prevezen je rekordan broj od 236.890 putnika, što je 4% više u odnosu na dosadašnji rekordni mjesec, srpanj 2011. godine.

U promatranom razdoblju **prijevoz tereta** u tonama ve i je za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Zbog povoljnije strukture kapaciteta te uz rast broja putnika ostvaren je **PLF¹ od 70,3%** koji je ve i za 2,8 postotnih bodova, te **WLF² od 68,5%** koji je ve i za 12,9 postotnih bodova u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prevezenih 1.550.123 putnika ostvareno je prijevozom 391.806 putnika u doma em redovitom prometu, 1.087.734 putnika u me unarodnom redovitom prometu i 70.583 putnika u charter prometu.

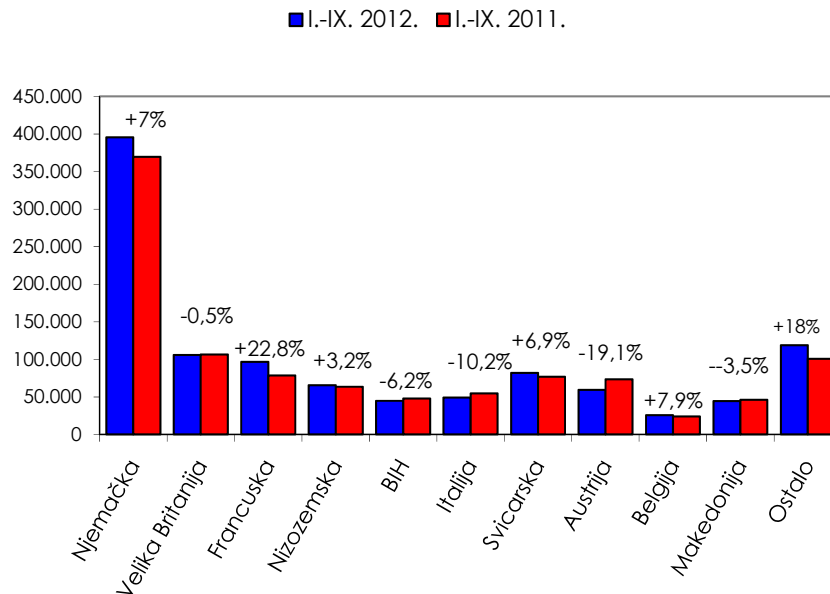


¹ PLF – Passenger load factor - produktivnost rada mjerena iskorištenoš u putni kih kapaciteta

² WLF – Weight load factor - produktivnost rada mjerena iskorištenoš u nosivosti

U međunarodnom redovitom prometu broj prevezenih putnika u promatranom razdoblju veći je za 4%, odnosno prevezeno je 46.240 putnika više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Putnički faktor popunjenosti (PLF) u prvih devet mjeseci uz porast ponuđenih kapaciteta od 2,4% u porastu je na tržištima Nizozemske, Belgije, Njemačke, Francuske, Švicarske, Italije. Velika Britanija zadržala je isti nivo, dok pad bilježe tržišta Makedonije, Austrije i BiH.

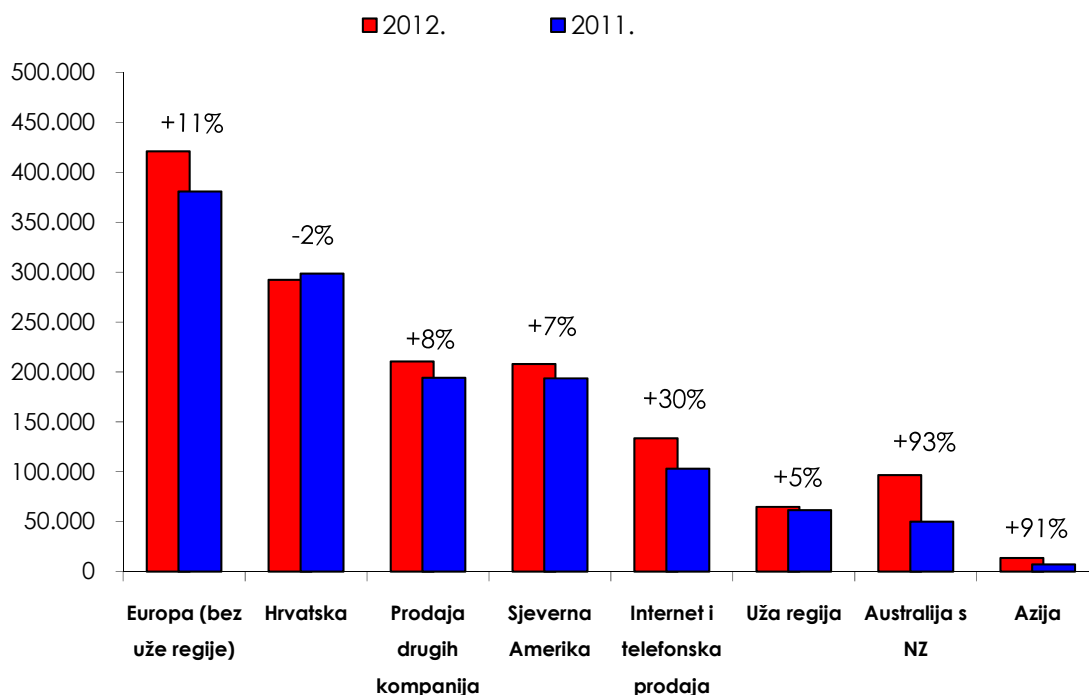
Međunarodni redovni putnici po tržištima naleta



Od 25. ožujka zrakoplovi Croatia Airlinesa lete prema ljetnom redu letenja, u kojem su letovi prilagođeni potrebama putnika, osobito tijekom turističke sezone te kapacitetu flote. Otvaranjem redovnih i charter linija na novim odredištima Croatia Airlines pridonosi širini ponude i dostupnosti letenja što veći broj putnika. U ljetnom redu letenja Croatia Airlines uveo je neke nove linije. Tako je uvedena linija Zadar-Frankfurt od 27. travnja dva puta tjedno (ponedjeljkom i petkom). Otvorene su i nove linije Zadar-Pariz u razdoblju od 1. svibnja do kraja listopada (utorkom), Zadar-München u razdoblju od 1. svibnja do 4. listopada (utorkom i četvrtkom), te Zadar-Zürich u razdoblju od 30. travnja do 28. rujna (ponedjeljkom i petkom). Od 5. lipnja do kraja listopada utorkom će se obavljati izravni međunarodni letovi između Rijeke i Barcelone, a Rijeka je i ove godine izravno povezana s Londonom od 25. travnja. Od 1. lipnja, prvi put u povijesti tvrtke, uvedeni su izravni letovi između Splita i Beograda dva puta na tjedan (ponedjeljkom i petkom). Od 29. ožujka do kraja listopada putnicima su na raspolaganju izravni letovi Zagreb-Barcelona (utorkom, četvrtkom i nedjeljom), te u razdoblju od 8. svibnja do 16. listopada letovi na relaciji Zagreb-Atena-Dubrovnik. Dubrovnik je tako dodatno povezan s Istanbulom nedjeljom, te Venecijom četvrtkom i nedjeljom (od 27. svibnja do 17. listopada). Kako bi se dodatno proširili turistički potencijali Republike Hrvatske kompanija je uvela više sezonskih letova, kojima su se njemački gradovi Berlin, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburg i München izravno povezali s jadranskim zračnim lukama i Zagrebom. U domaćem prometu, osim svakodnevnih redovitih letova, uvedene su i sezonske linije Zagreb-Bol te Split-Osijek.

U ožujku 2012. povećala je prodaju na BSP tržištu Kanade, kao što je i bilo planirano za ovu poslovnu godinu.

Kretanja na tržištima prodaje (000 Kn)



Croatia Airlines u otežanim gospodarskim uvjetima 2012. godine **povećala je ukupnu prodaju za 12% odnosno za 151 mln Kn** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prodaja preko vlastitih prodajnih kanala (poslovnice i predstavništva) **već je za 10%**, BSP prodaja **već je za 11%**, dok je prodaja preko ostalih prodajnih kanala **59% već** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U promatranom razdoblju 2012. godine ostvaren je porast internetske prodaje karata. Online rezervacije preko internetske usluge FlyOnLine bilježe rast od 17%, a financijska vrijednost internet prodaje **već je 29%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Telefonska prodaja u promatranom razdoblju 2012. godine ostvarila je porast od 32%.

Prodaja na domaćem tržištu manja je za 2% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. **Inozemna prodaja je u porastu za 16%** zbog rasta prodaje na tržištu Amerike i Australije te tržištu Europe (prvenstveno na tržištima Europske unije). Prodaja na tržištu Amerike rasla je 6%, a udio u ukupnoj prodaji iznosi 14%. Na tržištu Australije prodaja konstantno raste i približno je 2 puta već od prodaje istog razdoblja prethodne godine te je dosegla 6% ukupne prodaje, odnosno **šesto** tržište po veličini prodaje. Najveći i apsolutni porast prodaje unutar Europske unije ostvarila su tržišta Francuske, Njemačke, Velike Britanije, Slovenije i Nizozemske, a pad ostvaruju tržišta Švedske, Italije, Finske i Portugala. Izvan Europske unije značajan rast ostvaruju tržišta Švicarske i Norveške. Također je porasla prodaja od strane drugih aviokompanija i to za 8%. Oko 65% ukupne prodaje Croatia Airlines ostvario je na inozemnim tržištima. Izvozni uspjeh rezultat je poboljšanja dijelova poslovanja u smislu obnove flote i time su stvoreni preduvjeti za dodatna poboljšanja reda letenja te jači razvoj poslovnog modela mrežnog prijevoznika. Uvedene su mnoge nove linije te pojačana aktivnost na postojećim tržištima u skladu s razvojnim smjernicama tvrtke usmjerenima na uvrštavanje pozicije regionalnog vođe u jugoistočnoj Europi. Croatia Airlines kao nacionalni avioprijevoznik prati razvojne smjernice Republike Hrvatske i strateške državne gospodarske ciljeve. Povezivanjem

domovine sa svijetom pridonosi ukupnom državnom izvozu te razvoju hrvatskog turizma.

U prvom dijelu 2012. godine Croatia Airlines je provodio poja ane marketinške aktivnosti kao pripremu za sezonu na europskim tržištima, s posebnim naglaskom na oglašavanje u Njema koj. Velja u je obilježila promidžbena kampanja *Putujte udvoje za Valentinovo za 250 EUR* koja se odnosila na kupnju karata za dvije osobe koje putuju zajedno, te kampanja *Atena i Barcelona* za kupovinu zrakoplovne karte iz bilo kojeg našeg doma eg odredišta prema Aten i Barceloni po promotivnoj cijeni od 129 EUR, a s ciljem pove anja broja putnika na navedenim linijama. Tijekom ožujka trajala je posebna ponuda za jednosmjerne letove po cijeni od 59 EUR te povratne letove po cijeni od 99 EUR iz Dalmacije prema europskim odredištima. Povodom obilježavanja 20. godina prvoga me unarodnoga leta, 5. travnja, Croatia Airlines pripremio je posebnu ponudu za putovanje iz Hrvatske u Europu po cijeni povratne karte od 129 EUR. U travnju je ponu en odre eni broj sjedala na jednosmjernim letovima unutar Hrvatske po cijeni od 249 Kn. U svibnju i lipnju promovirana je nova linija Split – Beograd po cijeni od 126 EUR za povratne karte, odnosno 87 EUR za jedan smjer. Od 21.-23. rujna trajala je vikend akcija *Iz Hrvatske za Europu već za 119 EUR*. Tijekom zadnjeg tjedna rujna trajala je kampanja *Iz SJJ/SKP/PRN/TGD u Europu i Hrvatsku za 139 EUR*, a provedena je i akcija prodaje karata *iz Hrvatske u Barcelonu već od 128 EUR* te prodaja promo tarife za London za putovanja nakon 9. prosinca 2012. godine.

Croatia Airlines konstantno provodi promidžbu novih i postoje ih linija i na vanjskim tržištima. U svrhu privla enja što ve eg broja putnika na Facebooku, kao i na web stranici, Croatia Airlines uveo je glasovanje za destinaciju mjeseca. Svaki mjesec prezentirane su tri destinacije od kojih je ona s najve im brojem glasova ponu ena po promotivnoj cijeni za kupovinu karata putem web stranice. U sije nju je destinacija mjesec bio Pariz, u velja i Skopje, u ožujku Istanbul, u travnju Zurich, u svibnju Munchen, u lipnju Bruxelles, u kolovozu ponovno Skopje i u rujnu Zurich. Tijekom 2012. godine Croatia Airlines unaprijedio je uslugu na letovima kroz ponudu jela i pi a u poslovnoj klasi, dok su u ekonomskoj klasi ponu ena jela s nekom komponentom odre ene regije. U prvom tromjesje ju predstavljena su tipi na jela i vina Istre, zatim Dalmacije, a od 1. listopada predstavlja se gastronomija Hrvatskog zagorja.

S ciljem širenja direktne prodaje zrakoplovnih karata preko www.croatiaairlines.com, Croatia Airlines stalno je prisutan na tražilicama na hrvatskom tržištu te na tržištima Njema ke, Švicarske, Italije, Velike Britanije, Nizozemske i Francuske gdje je nastavljeno oglašavanje preko *Googlea*. S korisnicima usluga Croatia Airlines konstantno komunicira i preko *facebooka*. Krajem rujna broj *Facebook fanova* popeo se na 44.644.

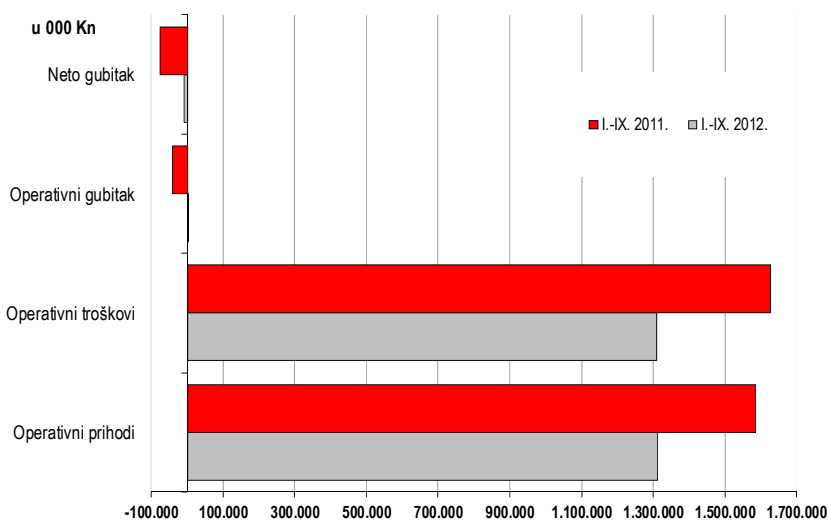
Financijsko poslovanje

Ra un dobiti i gubitka

(000 kn)	Ostvarenje I.-IX. 2012.	Ostvarenje I.-IX. 2011.	Indeks 2012./2011.
Putnički promet	1.131.036	1.038.772	109
Prijevoz tereta	14.822	10.690	139
Ostali prihodi	167.140	178.740	94
PRIHODI IZ POSLOVANJA	1.312.998	1.228.201	107
Troškovi letenja	478.128	434.137	110
Održavanje	116.215	113.138	103
Usluge putnicima	85.939	75.527	114
Usluge u zračnom prometu	289.725	284.065	102
Promocija i prodaja	173.717	168.480	103
Opći i administrativni poslovi	61.854	62.479	99
Amortizacija	99.996	104.821	95
Ostali rashodi	4.764	8.815	54
TROŠKOVI IZ POSLOVANJA	1.310.339	1.251.462	105
DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVANJA	2.659	-23.261	-
Rashodi od kamata	-15.076	-19.438	78
Prihodi od kamata	735	573	128
Tečajne razlike (netto)	2.779	3.720	75
Ostali financijski rashodi	-1.614	-1.398	115
Ostali financijski prihodi	564	202	279
NETO REZULTAT FINANCIRANJA	-12.611	-16.341	77
NETO DOBIT/GUBITAK	-9.952	-39.602	25

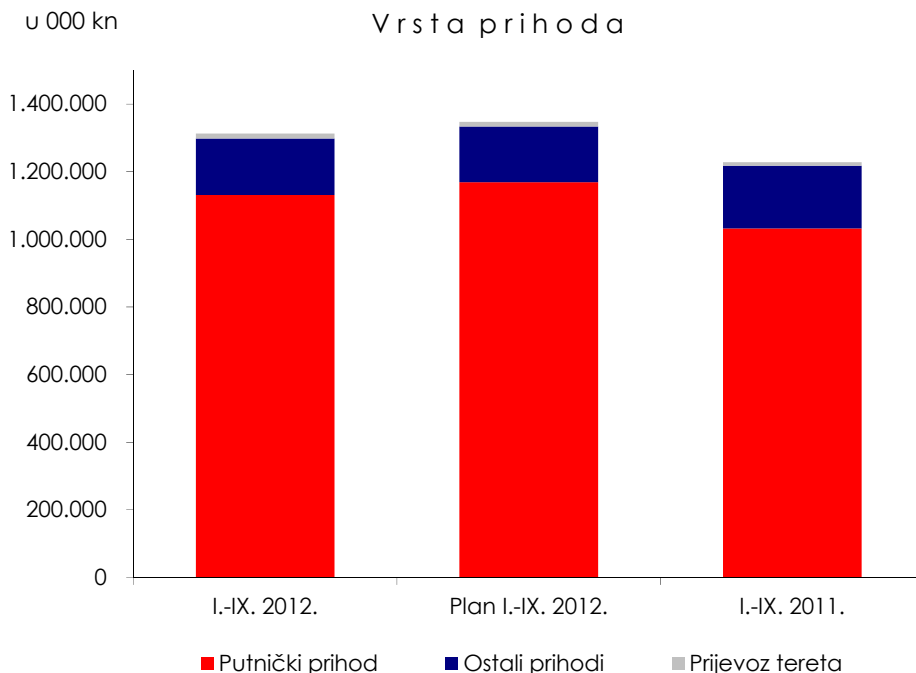
Na kraju promatranog razdoblja ostvaren je operativni dobitak u visini od 2,7 mln kn. S financijskim troškovima (troškovi financiranja flote i troškovi/prihodi promjene te aja) krajnji gubitak iznosi 9,9 mln kn, što je 75% manje od ostvarenog gubitka u

istom razdoblju prethodne godine.



Operativni prihodi rastu 7% zbog ve ih prihoda od putni kog prometa te prihoda od prijevoza tereta u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Uz porast broja prevezenih putnika za 4%, putni ki prihodi ostvarili su rast od 9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.



Prihodi od prijevoza tereta ve i su za 39% od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine zbog niske razine robne prodaje u 2011. godini (u 2011. godini Croatia Airlines ponovno je uspostavljala vlastitu prodajnu mrežu nakon nekoliko godina outsourcinga).

Ostali prihodi iz poslovanja manji su za 6% od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine najvećim dijelom zbog manjih prihoda od tehnike, niže razine PSO naknade te nešto manjih prihoda od marketinga.

Operativni troškovi ve i su za 5% od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine.

Unutar operativnih troškova rast su ostvarili troškovi letenja, troškovi održavanja zrakoplova, troškovi usluga putnicima, troškovi usluga u zračnom prometu te troškovi prodaje i promidžbe.

Troškovi letenja povećani su zbog porasta troškova goriva uslijed porasta cijena i naleta te su u najvećem dijelu zbog povećanja troška izvanrednog najma te rasta cijena EUR-a i USD-a u odnosu na prošlu godinu.

Troškovi održavanja veći su zbog povećanja troškova osoblja održavanja zbog primjene novih stavaka kolektivnog ugovora od 01.10.2011. godine, a koji je potpisan u svibnju 2011. godine, te nešto veći troškovi održavanja flote.

Troškovi usluga putnika veći su zbog povećanja troškova kabinskog osoblja zbog primjene novih stavaka kolektivnog ugovora od 01.10.2011. godine, a koji je potpisan u svibnju 2011. godine, troškovi osoblja prihvata i otpreme putnika te veći troškovi podvorbe putnika i reklamacije.

Troškovi usluga u zračnom prometu veći su zbog povećanja naknada na zračnim lukama, povećanja troškova zračnih luka koji ovise o broju putnika uslijed porasta broja putnika te veći troškovi preleta uslijed povećanja broja dužih letova na Airbus floti u odnosu na prethodnu godinu.

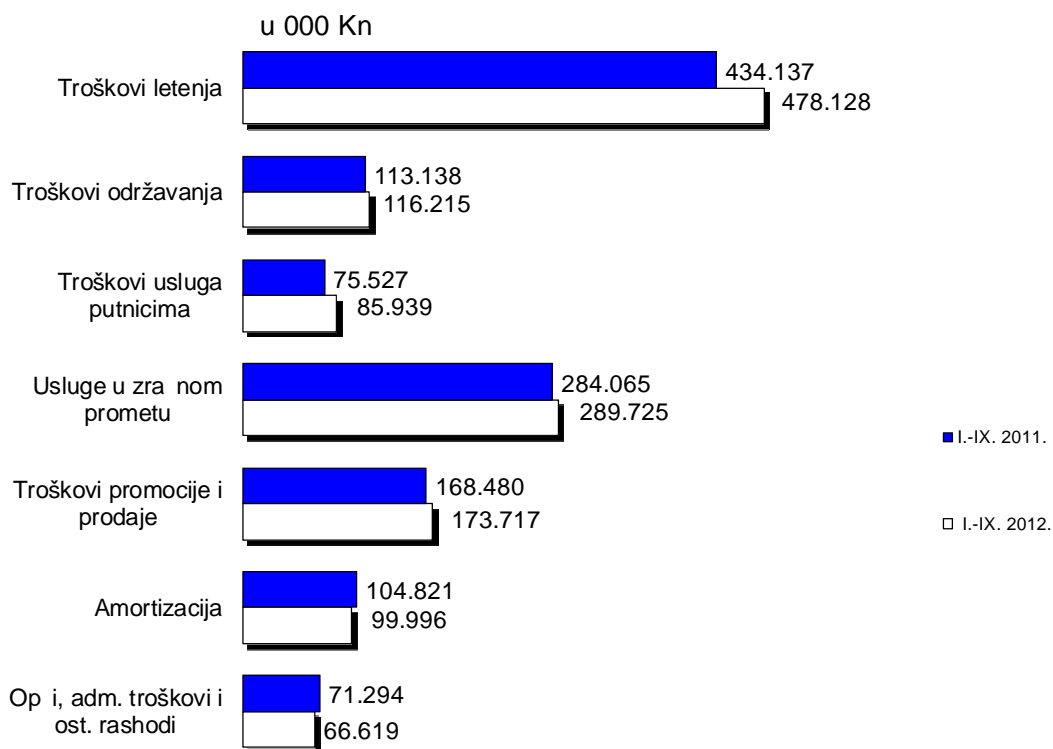
Troškovi promidžbe i prodaje veći su zbog većih troškova provizija uzrokovanih većim prodajom, većih troškova rezervacijskog sustava, te troškova promocije.

Smanjenje unutar operativnih troškova ostvarili su operativni i administrativni troškovi, troškovi amortizacije te ostali rashodi.

Troškovi amortizacije niži su zbog nižeg troška amortizacije zrakoplova što je rezultat isteka obračuna amortizacije nekih pregleda na floti.

Operativni i administrativni troškovi manji su zbog nižeg nivoa isplata naknada zaposlenima (otpremnine i razne naknade), nižih troškova najma, te zbog raznih manjih troškova u okviru skupine ostalih troškova poslovanja.

Ostali rashodi manji su zbog manjih troškova prethodne godine.



U strukturi operativnih troškova najveći udio odnosi se na troškove letenja te troškove usluga u zračnom prometu. Udio troškova letenja u operativnim troškovima u promatranom razdoblju 2012. godine povećao se za 1% zbog rasta troškova goriva i naleta u odnosu na prethodnu godinu. Niži udio u odnosu na prethodnu godinu ostvarili su operativni i administrativni troškovi i ostali rashodi (-1%) i troškovi usluga u zračnom prometu (-1%), dok su ostale grupe troškova zadržale isti udio u operativnim troškovima kao i godinu ranije.

Investicije, imovina i financiranje

Investicije

Investicije	I.-IX. 2012.
Ulaganja u zrakoplove	40.396.972
Ulaganja u rezervne dijelove, alate i opremu	6.922.172
Građevinski objekti	-
Nematerijalna imovina	977.767
Ostala oprema	766.173
Ukupno	49.063.085
Maintenance rezerve	1.617.586
Ostala financijska ulaganja	5.421

U promatranom razdoblju 2012. godine realizirana su samo neophodna ulaganja potrebna radi održavanja sigurnosti operacija.

Ulaganja u zrakoplove ostvarena su u visini od 40,4 mln kn i odnose se na overhaule motora, dvanaestogodišnji pregled na zrakoplovima 9A-CTK i 9A-CTL, te zamjenu sjedala na zrakoplovima A319.

Pored navedenih investicija, u internoj izvedbi napravljeni su C pregledi na četiri zrakoplova flote Q400 (CQC, CQB, CQA, CQF).

Ulaganja u rezervne dijelove ostvarena su u visini 6,9 mln kn.

Sva ostala ulaganja svedena su na minimum, investicije u nematerijalnu imovinu ostvarene su u visini od 1 mln kn i odnose se na ulaganja u software i ulaganja na tu oju imovini (građevinski objekti). Ulaganje u ostalu opremu realizirano je u visini 0,8 mln kn.

Bilanca stanja i novani tijekom

(000 kn)	I.-IX. 2012.	Kraj 2011.	Indeks 2012./kraj 2011.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	1.179.055	1.243.133	95
Kratkotrajna imovina	449.000	273.271	164
UKUPNO AKTIVA	1.628.055	1.516.404	107
PASIVA			
Kapital i rezerve	27.577	42.312	65
Dugoročne obveze	845.555	856.426	99
Kratkoročne obveze	754.923	617.666	122
UKUPNO PASIVA	1.628.055	1.516.404	107

Vrijednost imovine na kraju razdoblja veća je za 7% u odnosu na stanje imovine na kraju 2011. godine.

Dugotrajna imovina smanjena je za 5% kroz redoviti obračun amortizacije imovine.

Vrijednost kratkoročne imovine porasla je 64% povećanjem zaliha, financijske imovine, potraživanja od kupaca te porastom stanja novanih sredstava kao posljedica porasta prodaje.

Povećanje vrijednosti ukupne imovine prati i **povećanje vrijednosti obveza i kapitala za 7%**.

Nivo dugoročnih obveza niži je za 1% u odnosu na proteklu godinu. S obzirom da su dugoročne obveze nominirane u stranoj valuti razlika proizlazi iz promjene tečajeva.

Pad kapitala za 35% rezultat je ostvarenog gubitka za promatrano razdoblje. U procesu restrukturiranja, koje je u tijeku, posebno mjesto zauzima financijsko restrukturiranje odnosno elementi dokapitalizacije.

Kratkoročne obveze veće su za 22% u odnosu na kraj 2011. godine zbog većih obveza prema dobavljačima te obveza za obavljanje prijevoza putnika.

Obveze Croatia Airlines na dan 30.09.2012. po kreditima kod domaćih banaka iznose ukupno 132.605.479 kn, od čega se 99.081.622 kn odnosi na dugoročne obveze, a 33.523.857 kn iznose kratkoročni krediti. U promatranom razdoblju otplaćeni su kratkoročni krediti od HPB-a i PBZ-a, svaki u iznosu od 7.450.000 kn. Ostatak glavnice po dugoročnim kreditima prema stranim bankama na dan 30.09.2012. godine iznosi 386.887.895 kn.

(000 kn)	I.-IX. 2012.	I.- IX. 2011.	Indeks 2012./2011.
Stanje sredstava početak razdoblja	22.142	51.362	43
priljev iz poslovanja	1.267.211	1.106.241	115
priljev od države	74.336	87.400	85
kredit	7.450	0	-
priljev ukupno	1.348.998	1.193.641	113
obveze iz poslovanja	1.202.719	1.129.563	106
investicije	40.433	34.478	117
kredit	26.434	9.567	276
odljev ukupno	1.269.586	1.173.608	108
Neto promjena u razdoblju	79.412	20.033	396
Stanje sredstava kraj razdoblja	101.554	71.395	142

U prvih devet mjeseci 2012. godine razina tijeka novca (priljeva i odljeva) ve a je u odnosu na kretanja u istom razdoblju prethodne godine, a stanje nov anih sredstava na kraju razdoblja ostvareno je na višoj razini.

Ve i priljevi iz poslovanja u odnosu na prošlu godinu ostvareni su temeljem ve eg opsega prodaje, a ve i odljevi iz poslovanja zbog pove anja obveza prema dobavlja ima.

Po etkom 2012. godine za financiranje teku ih obveza koristila su se sredstva kratkoro nog kredita Hrvatske poštanske banke u visini od 7,5 mln kn. Navedeni kredit u cijelosti je otpla en u lipnju 2012. godine. Kratkoro ni kredit PBZ-a u istom iznosu koji je korišten krajem 2011. godine otpla en je u srpnju 2012. godine.

U lipnju 2012. godine Vlada Republike Hrvatske, s osnove realiziranih jamstava, financirala je otplatu šestomjese ne rate po BLB kreditu za refinanciranje flote.

Zaključak

Globalna ekonomija još uvijek se suoava s velikim ekonomskim i financijskim problemima. Meunarodni monetarni fond je u listopadu objavio i revidirao Svjetske gospodarske prognoze (World Economic Outlook) u kojima su snižene stope rasta u odnosu na zadnje srpanjske prognoze. U MMF-u napominju da se globalni oporavak usporava jer vlade mnogih zemalja nisu uspjele povratiti povjerenje, a rizik od dodatnog pogoršanja gospodarske situacije i dalje je povećan.

Prema prognozama Meunarodne udruge zračnih prijevoznika IATA iz rujna ove godine, profitabilnost avio prijevozne industrije, odnosno neto dobit u 2012. godini iznosit će oko 4,1 milijardu dolara, uz operativnu marginu od 1,6%. Očekivana ovogodišnja dobit više je nego upola manja od prošlogodišnjih 8,4 milijarde dolara. Takav trend pripisuje se u prvom redu europskoj gospodarskoj krizi, visokim cijenama nafte i niskoj razini potrošnje. U najtežoj poziciji su europski prijevoznici. U ovoj godini IATA očekuje neto gubitak od 1,2 milijarde dolara zbog financijske krize eurozone i visokih poreza.

Poslovanje Croatia Airlinesa u 2012. godini povezano je sa svjetskom ali i hrvatskom gospodarskom stvarnošću u koju obilježava recesija te očekivani daljnji pad BDP-a. Snažna konkurencija, osobito u međunarodnom redovitom prometu uz kontinuirani rast cijena mlaznog goriva, izražena sezonalnost poslovanja te i dalje prisutan problem lanca vrijednosti zračnog prijevoza nestimulativno su okruženje u kojem kompanija djeluje.

Croatia Airlines je u 2011. godini proveo mjere racionalizacije poslovanja i postizanja ušteda kroz restrukturiranje nalaeta, reorganizaciju kompanije sa svrhom uspostavljanja optimalne organizacije uz sužavanje rukovodeće strukture te usklađivanje sa stvarnim radnim procesima, kroz povećanje prometnih ulazaka i prihoda, točnije prometovanja, povećanja produktivnosti rada te kroz preispitivanje ugovora s dobavljačima.

Krajem prosinca 2011. godine Nadzorni odbor Croatia Airlines potvrdio je počinetak procesa sanacije i restrukturiranja. U izradi Plana restrukturiranja Croatia Airlines sudjelovale su renomirane inozemne i domaće konzultantske kuće KPMG, BDO i Intel, a proces je obuhvaćao strateško, financijsko i operativno restrukturiranje. Izrada dugoročnog plana restrukturiranja kompanije nužna je kako bi se sukladno europskoj regulativi i praksi Croatia Airlines pripremio za dugoročno održivo poslovanje. U listopadu je Plan restrukturiranja prihvaćen od strane Nadzornog odbora, a bit će prezentiran i vlasniku kompanije (Vlada RH).

U razdoblju od siječnja do rujna 2012. godine Croatia Airlines ostvario je rast ukupnog prometa i prometnih ulazaka. Povećanje nalaeta u BH od 3% te smanjenje broja letova od 1% ukazuju na povećanje prosječnog sektora. Istovremeno, prevezeno je 1.550.123 putnika, odnosno 4% više u odnosu na isto razdoblje 2011. godine, što je zajedno rezultiralo porastom ostvarenih putničkih kilometara za 10%. Kao rezultat krize broj prevezenih putnika u domaćem prometu je u padu za 3%, dok međunarodni promet ostvaruje porast od 6%.

Croatia Airlines u otežanim gospodarskim uvjetima 2012. godine **povećala je ukupnu prodaju za 12% odnosno za 151 mln Kn** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prodaja na domaćem tržištu manja je za 2% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. **Inozemna prodaja je u porastu za 16%** zbog rasta prodaje na tržištu

Amerike i Australije te tržištu Europe (prvenstveno na tržištima Europske unije). Tako er je porasla prodaja od strane drugih aviokompanija i to za 8%. Oko 65% ukupne prodaje Croatia Airlines ostvario je na inozemnim tržištima.

Operativni troškovi ve i su za 5% od troškova ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine.

Unutar operativnih troškova rast su ostvarili troškovi letenja, troškovi održavanja zrakoplova, troškovi usluga putnicima, troškovi usluga u zra nom prometu te troškovi prodaje i promidžbe.

Potrebno je naglasiti negativne efekte cijene mlaznog goriva, što je trenutno najve i rizik poslovanja Croatia Airlinesa. Trošak goriva u prvih devet mjeseci 2012. godine iznosio je 299,2 mln kn i ve i je za 34,9 mln kn u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. U strukturi operativnih troškova udio troškova goriva iznosi 22,8%.

U navedenim složenim tržišnim i gospodarskim okolnostima, Croatia Airlines ostvario je operativnu dobit od 2,7 mln Kn, kao i krajnji neto gubitak u visini od 10 mln Kn, što je 75% bolji rezultat od ostvarenog rezultata u istom razdoblju prethodne godine.

Važniji događaji

- po etak 2012. godine - Croatia Airlinesu je dodijeljen QUDAL - DEEPMA certifikat za 2011./2012. godinu. Prema mišljenju hrvatskih potrošača u kategoriji aviokompanije Croatia Airlines nudi najveću razinu kvalitete među aviokompanijama koje lete u Hrvatskoj;
- 3. siječnja 2012. - Croatia Airlines uveo je dvije nove aplikacije, aplikaciju za iPad uređaje te aplikaciju za mobilne telefone s Android operativnim sustavom;
- 7. do 11. ožujka 2012. godine - Croatia Airlines predstavio je svoju ponudu na turističkom sajmu ITB Berlin;
- 8. ožujka 2012. godine - održan je jednodnevni štrajk tri strukovna sindikata Croatia Airlinesa. Tog dana otkazano je više od polovice predviđenih domaćih i međunarodnih letova;
- 25. ožujka 2012. godine - započeo je ljetni red letenja;
- veljača - svibanj 2012. godine – zamijenjena su sjedala na 4 zrakoplova A319 i povećan raspoloživi kapacitet flote za 48 sjedala;
- 5. travnja 2012. godine - obilježena je dvadeseta obljetnica prvog međunarodnog leta Croatia Airlinesa koji je obavljen na liniji Zagreb - Frankfurt;
- 12. travnja 2012. godine - uvedena je linija Zagreb - Atena - Dubrovnik;
- 25. travnja 2012. godine - uvedena je linija Rijeka - London;
- 27. travnja 2012. godine - uvedena je nova linija Zadar - Frankfurt;
- 30. travnja 2012. godine - uvedena je linija Zadar - Zürich;
- 1. svibnja 2012. godine - uvedena je nova linija Zadar - Pariz;
- 1. svibnja 2012. godine - uvedena je linija Zadar - München;
- 8. svibnja 2012. godine - uvedena je linija Zagreb - Atena;
- 14. svibnja 2012. godine - obilježeno je petnaest godina Star Alliancea;
- 1. lipnja 2012. godine - uvedena je nova linija Split - Beograd;
- 12. lipnja 2012. godine - uvedena je nova linija Rijeka - Barcelona;
- 27. lipnja 2012. godine - u primjeni je code share sporazum s US Airways o suradnji u prijevozu putnika između Republike Hrvatske i Sjedinjenih Američkih Država;
- 13. srpnja 2012. godine – održana je redovita godišnja skupština dionikara Croatia Airlinesa;
- 18. srpnja 2012. godine – prevezen je milijunti putnik, najranije u povijesti tvrtke;
- 27. srpnja 2012. godine – održana je prva sjednica novog Nadzornog odbora Croatia Airlinesa;
- srpanj 2012. godine – prevezen je rekordni broj od 236.890 putnika, što je 4% više u odnosu na dosadašnji rekordni mjesec, srpanj 2011. godine;

- srpanj 2012. godine – britanska konzultantska tvrtka za istraživanje kvalitete usluge avioprijevoznika Skytrax proglasila je Croatia Airlines četvrtom najboljom zračnom kompanijom u istočnoj Europi dodijelivši joj nagradu World Airline Awards 2012;
- 1. rujna 2012. godine – Krešimir Kučko preuzeo je dužnost predsjednika Uprave Croatia Airlinesa.

Krešimir Kučko
Predsjednik Uprave