

Preliminarni godišnji odvojeni i konsolidirani nerevidirani izvještaji Croatia Airlines d.d. i Grupe za 2016. godinu i IV Q 2016. godine



Veljača 2017.



## SADRŽAJ:

### PRELIMINARNI NEREVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2016

#### GODINU I IV Q 2016. .... 3

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje .....	
1.1.–31.12.2016.....	3
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje	
1.1.-31.12.2016. ....	4
Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.–31.12.2016. ....	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje .....	
1.1.-31.12.2016. ....	6
Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.12.2016. ....	7
Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.12.2016. ....	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje .....	11
1.1.-31.12.2016. ....	11
Izvještaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.12.2016. ....	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje .....	
1.1.-31.12.2016. ....	13
Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.12.2016. ....	13

#### BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ..... 14

#### I Z J A V A ..... 17

#### Prilog:

#### OSVRT UPRAVE NA POSLOVANJE U 2016 GODINI (preliminarno izvješće)

## PRELIMINARNI NEREVIDIRANI GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2016. GODINU I IV Q 2016.

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.–31.12.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.562.263.204</b>	<b>373.646.239</b>	<b>1.571.224.662</b>	<b>390.482.902</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.410.333.154	320.063.745	1.445.197.177	347.957.521
2. Ostali poslovni prihodi	113	151.930.050	53.582.494	126.027.485	42.525.381
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.544.393.182</b>	<b>361.500.716</b>	<b>1.562.656.011</b>	<b>389.828.376</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.138.897.459	249.484.101	1.149.811.310	273.345.587
a) Troškovi sirovina i materijala	117	279.913.665	57.931.126	261.411.576	63.510.372
b) Troškovi prodane robe	118	289.587	207.020	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	858.694.207	191.345.955	888.399.734	209.835.215
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	221.745.426	55.866.738	222.932.071	55.689.193
a) Neto plaće i nadnice	121	115.888.433	29.250.542	116.900.002	29.718.329
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	64.744.989	16.176.654	64.832.678	15.718.372
c) Doprinosi na plaće	123	41.112.004	10.439.542	41.199.391	10.252.492
4. Amortizacija	124	73.304.165	21.426.289	85.527.632	23.553.935
5. Ostali troškovi	125	96.546.122	28.809.841	95.881.967	31.822.209
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.256.407	894.974	174.840	103.761
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.256.407	894.974	174.840	103.761
7. Rezerviranja	129	95.348	95.348	617.699	617.699
8. Ostali poslovni rashodi	130	12.548.255	4.923.425	7.710.492	4.695.992
<b>III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>56.390.958</b>	<b>9.178.471</b>	<b>48.014.427</b>	<b>12.029.713</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	56.390.958	9.178.471	48.014.427	12.029.713
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>60.745.167</b>	<b>13.470.052</b>	<b>48.614.478</b>	<b>9.291.923</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	60.745.167	13.470.052	48.614.478	9.291.923
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.618.654.162</b>	<b>382.824.710</b>	<b>1.619.239.089</b>	<b>402.512.615</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.605.138.349</b>	<b>374.970.768</b>	<b>1.611.270.489</b>	<b>399.120.299</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>13.515.813</b>	<b>7.853.942</b>	<b>7.968.600</b>	<b>3.392.316</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	13.515.813	7.853.942	7.968.600	3.392.316
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>246.898</b>	<b>246.898</b>	<b>195.759</b>	<b>195.759</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>13.268.915</b>	<b>7.607.044</b>	<b>7.772.841</b>	<b>3.196.557</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	13.268.915	7.607.044	7.772.841	3.196.557
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	13.268.915	7.607.044	7.772.841	3.196.557
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0

## Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.12.2016.

<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	13.268.915	7.607.044	7.772.841	3.196.557
<b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	628.051	3.342.654	389.059	-415.880
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	-46.502	696.538	171.828	187.308
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	674.553	2.646.116	217.231	-603.188
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	628.051	3.342.654	389.059	-415.880
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	13.896.966	10.949.698	8.161.900	2.780.677
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	13.896.966	10.949.698	8.161.900	2.780.677
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**Račun dobiti i gubitka Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.–31.12.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.550.789.869</b>	<b>370.288.853</b>	<b>1.561.184.454</b>	<b>387.947.232</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.398.713.555	316.700.925	1.435.118.088	345.413.151
2. Ostali poslovni prihodi	113	152.076.314	53.587.928	126.066.366	42.534.081
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.534.056.998</b>	<b>358.391.726</b>	<b>1.553.414.597</b>	<b>387.376.258</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.137.897.061	252.239.781	1.148.943.245	275.885.361
a) Troškovi sirovina i materijala	117	279.608.126	57.841.274	261.058.748	63.396.911
b) Troškovi prodane robe	118	112.587	62.020	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	858.176.348	194.336.487	887.884.497	212.488.450
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	217.968.538	54.589.705	219.537.025	54.798.910
a) Neto plaće i nadnice	121	113.779.844	28.597.107	114.934.586	29.203.128
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	63.653.441	15.764.846	63.902.222	15.474.281
c) Doprinosi na plaće	123	40.535.253	10.227.752	40.700.217	10.121.501
4. Amortizacija	124	73.199.538	21.402.990	85.450.364	23.531.600
5. Ostali troškovi	125	91.211.276	24.286.998	91.089.014	27.805.307
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.181.597	894.974	73.127	47.749
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.181.597	894.974	73.127	47.749
7. Rezerviranja	129	95.348	95.348	617.699	617.699
8. Ostali poslovni rashodi	130	12.503.640	4.881.930	7.704.123	4.689.632
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>57.728.327</b>	<b>11.458.969</b>	<b>48.804.156</b>	<b>12.834.578</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.372.459	201.001	812.368	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	56.355.868	11.257.968	47.991.788	12.834.578
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>60.632.192</b>	<b>13.448.214</b>	<b>48.531.520</b>	<b>9.245.746</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	60.632.192	13.448.214	48.531.520	9.245.746
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.608.518.196</b>	<b>381.747.822</b>	<b>1.609.988.610</b>	<b>400.781.810</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.594.689.190</b>	<b>371.839.940</b>	<b>1.601.946.117</b>	<b>396.622.004</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>13.829.006</b>	<b>9.907.882</b>	<b>8.042.493</b>	<b>4.159.806</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	13.829.006	9.907.882	8.042.493	4.159.806
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>13.829.006</b>	<b>9.907.882</b>	<b>8.042.493</b>	<b>4.159.806</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	13.829.006	9.907.882	8.042.493	4.159.806
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

## Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Croatia Airlines d.d. za razdoblje

1.1.-31.12.2016.

<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	13.829.006	9.907.882	8.042.493	4.159.806
<b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	628.051	3.342.654	389.059	-415.880
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	-46.502	696.538	171.828	187.308
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	674.553	2.646.116	217.231	-603.188
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	628.051	3.342.654	389.059	-415.880
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	14.457.057	13.250.536	8.431.552	3.743.926

**Konsolidirana bilanca Grupe Croatia Airlines na dan 31.12.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>633.450.211</b>	<b>643.217.138</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	24.990.282	67.447.815
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.817.004	67.447.815
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	173.278	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	546.932.658	529.937.336
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	28.944.967
3. Postrojenja i oprema	013	93.761.984	90.937.975
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.143.004	288.440.788
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	54.219.948
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	46.380.371
8. Ostala materijalna imovina	018	1.450.511	1.260.395
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	61.352.143	45.656.859
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	990.720	1.162.548
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.172.422	44.305.310
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	189.001	189.001
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	175.128	175.128
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	175.128
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>191.710.277</b>	<b>197.384.618</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	56.429.223	64.492.785
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	64.492.785
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	98.327.384	90.372.433
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	76.055.987	72.902.003
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	109.009	239.196
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.741.485	11.034.768
6. Ostala potraživanja	049	10.420.903	6.196.466
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	1.535.915	9.936.537
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	191	189
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.535.724	9.936.348
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	35.417.755	32.582.863
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>26.915.684</b>	<b>26.339.392</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>852.076.172</b>	<b>866.941.148</b>

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>373.815.315</b>	<b>381.977.215</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	277.889.530	277.889.530
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	80.612.845	94.659.081
1. Zakonske rezerve	066	730.778	14.559.784
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	79.885.007	80.102.237
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-540.252
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.756.105	2.196.015
1. Zadržana dobit	073	2.756.105	2.196.015
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	13.268.915	7.772.841
1. Dobit poslovne godine	076	13.268.915	7.772.841
2. Gubitak poslovne godine	077	0	
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>2.718.365</b>	<b>3.336.063</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	818.248	1.002.314
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.900.117	2.333.749
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>47.405.713</b>	<b>31.825.092</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.422	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	47.337.291	31.780.092
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>397.239.666</b>	<b>424.604.706</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	11.185.444
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.529	48.276.631
4. Obveze za predujmove	097	2.411.470	3.679.324
5. Obveze prema dobavljačima	098	151.510.638	203.823.614
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.712.979	10.285.280
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.279.635	8.448.777
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.000	20.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	152.598.292	138.885.636
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>30.897.113</b>	<b>25.198.072</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>852.076.172</b>	<b>866.941.148</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	373.815.315	381.977.215
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0



**Bilanca Croatia Airlines d.d. na dan 31.12.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>634.374.908</b>	<b>644.137.780</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	24.871.690	67.379.124
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.698.412	67.379.124
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	173.278	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	546.790.880	529.764.507
1. Zemljište	011	19.752.892	19.752.892
2. Građevinski objekti	012	31.450.410	28.944.967
3. Postrojenja i oprema	013	93.743.200	90.907.429
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	334.123.638	288.402.132
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	52.883.194	54.219.948
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.490.663	46.380.371
8. Ostala materijalna imovina	018	1.346.883	1.156.768
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	62.537.210	46.819.021
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.210.400	1.210.400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	990.720	1.162.548
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	60.147.089	44.257.072
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	189.001	189.001
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	175.128	175.128
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	175.128	175.128
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>186.189.150</b>	<b>192.292.032</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	56.429.223	64.492.785
1. Sirovine i materijal	036	56.429.223	64.492.785
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predumovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	96.286.250	87.790.404
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	466.975	175.172
2. Potraživanja od kupaca	045	73.714.587	70.246.998
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	98.010	238.088
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	11.611.594	10.933.680
6. Ostala potraživanja	049	10.395.084	6.196.466
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	1.535.915	9.916.537
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	191	189
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.535.724	9.916.348
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	31.937.762	30.092.306
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>26.442.976</b>	<b>25.982.012</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>847.007.034</b>	<b>862.411.824</b>

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>370.632.371</b>	<b>379.063.923</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	277.879.530	277.879.530
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	79.635.915	93.682.152
1. Zakonske rezerve	066	720.778	14.549.784
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.940	2.940
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	78.918.077	79.135.308
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-712.080	-540.252
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	13.829.006	8.042.493
1. Dobit poslovne godine	076	13.829.006	8.042.493
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>2.718.365</b>	<b>3.336.063</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	818.248	1.002.314
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.900.117	2.333.749
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>47.405.713</b>	<b>31.825.093</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	68.422	45.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	47.337.291	31.780.093
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>395.609.212</b>	<b>423.181.356</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.712.123	11.185.444
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.994.530	48.276.631
4. Obveze za predujmove	097	2.393.587	3.679.324
5. Obveze prema dobavljačima	098	150.361.507	202.767.278
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.493.295	10.104.380
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.041.478	8.268.264
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.000	20.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	152.592.692	138.880.035
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>30.641.373</b>	<b>25.005.389</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>847.007.034</b>	<b>862.411.824</b>

**Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Grupe Croatia Airlines za razdoblje**
**1.1.-31.12.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	13.515.813	7.968.600
2. Amortizacija	002	73.304.165	85.527.632
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	38.389.032	46.890.417
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	7.929.440
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	11.674.987	28.066.530
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>136.883.997</b>	<b>176.382.619</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	21.312.058	0
3. Povećanje zaliha	010	6.625.056	8.063.562
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	70.313.328	8.673.979
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>98.250.442</b>	<b>16.737.541</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>38.633.555</b>	<b>159.645.078</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	47.275.010	661.055
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	4.101.000	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>51.376.010</b>	<b>661.055</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	74.119.421	126.728.339
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	189.001	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>74.308.422</b>	<b>126.728.339</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>22.932.412</b>	<b>126.067.284</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	29.800.000	29.936.938
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	25.511
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>29.800.000</b>	<b>29.962.449</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	52.183.085	59.048.328
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	21.571	46.008
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	8.327.659	7.280.799
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>60.532.315</b>	<b>66.375.135</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>30.732.315</b>	<b>36.412.686</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	15.031.172	2.834.892
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	50.448.927	35.417.755
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	15.031.172	2.834.892
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	35.417.755	32.582.863

**Izveštaj o novčanom tijeku Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.12.2016.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	13.829.006	8.042.493
2. Amortizacija	002	73.199.538	85.450.364
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	38.384.816	47.097.482
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	7.376.535
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	9.500.772	27.994.107
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>134.914.132</b>	<b>175.960.981</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	22.263.438	0
3. Povećanje zaliha	010	6.914.056	8.063.562
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	68.465.869	8.415.163
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>97.643.363</b>	<b>16.478.725</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>37.270.769</b>	<b>159.482.256</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	47.275.010	661.055
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	726.152	1.095.031
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	4.101.000	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>52.102.162</b>	<b>1.756.086</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	74.091.369	126.669.920
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	189.001	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>74.280.370</b>	<b>126.669.920</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>22.178.208</b>	<b>124.913.834</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	29.800.000	29.936.938
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	24.279
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>29.800.000</b>	<b>29.961.217</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	51.833.085	59.048.328
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	21.571	46.008
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	8.309.125	7.280.759
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>60.163.781</b>	<b>66.375.095</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>30.363.781</b>	<b>36.413.878</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	15.271.220	1.845.456
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	47.208.982	31.937.762
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	15.271.220	1.845.456
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	31.937.762	30.092.306

## Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe Croatia Airlines za razdoblje 1.1.-31.12.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	277.889.530	277.889.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	80.612.845	94.659.081
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.756.105	2.196.015
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	13.268.915	7.772.841
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-712.080	-540.252
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>373.815.315</b>	<b>381.977.215</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	674.553	217.231
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	12.483.909	7.944.669
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>13.158.462</b>	<b>8.161.900</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	13.158.462	8.161.900
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

## Izvještaj o promjenama kapitala Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1.1.-31.12.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	277.879.530	277.879.530
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	79.635.915	93.682.152
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	13.829.006	8.042.493
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-712.080	-540.252
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>370.632.371</b>	<b>379.063.923</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	674.553	217.231
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	13.782.503	8.214.321
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>14.457.056</b>	<b>8.431.552</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

### Povezana društva

Ovisna društva su Obzor putovanja d.o.o. Zagreb (u 100%-tnom vlasništvu) i Amadeus Croatia d.d. Zagreb (u 95%-tnom vlasništvu). Pored navedenog, Društvo je do studenog 2015. g. je posjedovalo 50% udjela u zajednički kontroliranom društvu Pleso prijevoz d.o.o., Zagreb. U konsolidiranim financijskim izvještajima, društva Amadeus Croatia i Obzor putovanja iskazuju se metodom troška dok se za Pleso prijevoz primjenjivala metoda udjela. Udjele u Pleso prijevozu d.o.o. Društvo je u cijelosti prodalo u studenom 2015. godine, te ovo pridruženo društvo nije uključeno u konsolidaciju za razdoblje siječanj – prosinac 2016. godine.

**Amadeus Croatia d.d.**, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 150, osnovan je 19. listopada 1993. godine.

Amadeus Croatia d.d. ili ACO Croatia (Amadeus Commercial Organisation) je međunarodna tvrtka, odnosno joint venture poduzeće koje su osnovali Croatia Airlines i Amadeus Global Travel Distribution iz Madrida sa svrhom da na teritoriju Republike Hrvatske zastupa interese Amadeus Global Distribution sustava i to na način da omogućuje spajanje putničkih i turističkih agencija na bazu Amadeusa smještenu u Erdingu pokraj Münchena, a za potrebe izdavanja putničkih karata u prijevozu zrakoplovima, brodovima i željeznicom, te rezerviranja rent-a-car vozila i smještaja u hotelima.

Također je zadužena za marketing na teritoriju Republike Hrvatske, oglašavanje i sponzoriranje, te za organizaciju pomoći korisnicima koja je dostupna svakim radnim danom kao i za organizaciju i provođenje njihovog školovanja za potrebe učinkovitog korištenja Amadeus sustava.

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



## Računovodstvene politike

U pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društvo primjenjuje računovodstvene politike koje su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te Zakonom o računovodstvu. U financijskim izvještajima za razdoblje siječanj – prosinac 2016. godine Društvo je primijenilo iste računovodstvene politike i metode kao i u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine.

## Dionička glavnica

Temeljni kapital Croatia Airlinesa u iznosu od 277.879.530,00 kuna podijeljen je na ukupno 27.787.953 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna. U promatranom razdoblju nije bilo promjene u visini dioničke glavnice.

## Dioničari društva Croatia Airlines d.d.

Na dan 31. prosinca 2016. godine struktura vlasništva Društva bila je kako slijedi:

Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP) za Republiku Hrvatsku	97,06
Zračna luka Zagreb d.o.o.	1,72
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP) za Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	0,77
Ostali	0,45
<b>UKUPNO</b>	<b>100,00</b>

## Nadzorni odbor društva Croatia Airlines d.d.

<u>Članovi NO od 6. srpnja 2016</u>		<u>Članovi NO do 6. srpnja 2016.</u>	
Zlatko Mateša	Predsjednik	Siniša Petrović	Predsjednik
Nataša Munitić	Zamjenik predsjednika	Darko Prebežac	Zamjenik predsjednika
Zoran Barac	Član	Berislav Matijević	Član
Darija Jurica Vuković	Član	Marko Lesić	Član
Vjekoslav Jelić	Član	Vjekoslav Jelić <sup>1</sup>	Član

<sup>1</sup> Vjekoslav Jelić imenovan za člana NO dana 7.7.2015. godine, do kojeg je datuma član bio Hrvoje Kujundžić.

### **Uprava društva Croatia Airlines d.d**

Upravu Društva čine:

Krešimir Kučko

Predsjednik Uprave

Zlatko Širac

Član Uprave

### **Uprava ovisnih društava**

Eugen Šunde

Direktor Amadeus Croatia d.d.

Jadranka Skelin-Hrvoj

Direktorica Obzor putovanja d.o.o. (do 31.10.2015.)

Silvana Turčić

Direktorica Obzor putovanja d.o.o. (od 01.11.2015.)

Priloženi izvještaji predstavljaju nerevidirane odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje siječanj – prosinac 2016. godine.

Ostale bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio Osvrta uprave o poslovanju za razdoblje I-XII 2016. godine.



Na temelju Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15), ovime dajemo sljedeću:

## IZJAVU

Da su preliminarni pojedinačni i konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji izdavatelja Croatia Airlines d.d. za razdoblje 1. siječnja do 31. prosinca 2016., te za četvrti kvartal 2016. godine sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

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

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

Osoba odgovorna za sastavljanje izvještaja izdavatelja:

Predsjednik Uprave



---

**Krešimir Kučko**

U Zagrebu, 28. veljače 2017.

## Osvrt Uprave na poslovanje u 2016. godini (preliminarno izvješće)

Stanje gospodarstva je ključni čimbenik u razvoju zračnog prometa, a poslovanje Croatia Airlinesa povezano je uz hrvatsku gospodarsku realnost i ovisno o stanju ekonomija zemalja koje su glavna emitivna tržišta za putovanja u Hrvatsku, posebice kada je u pitanju turizam.

Gospodarstvo eurozone u 2016. godini ostvarilo je rast od 1,7 posto (procjene MMF) unatoč brojnim rizicima među kojima valja izdvojiti geopolitičke i ekonomske nestabilnosti, neučinkovitost monetarne politike, kretanje cijene nafte, slabost europskog bankarskog sektora, terorističke napade i prijetnje te migrantsku krizu.

Glavno obilježje hrvatskog gospodarstva u 2016. je nastavak ekonomskog oporavka što potvrđuju objavljeni makroekonomski pokazatelji koji su uglavnom znatno bolji nego što se očekivalo. Hrvatsko gospodarstvo poraslo je u trećem tromjesečju 2016. godine 2,9 posto u odnosu na isto tromjesečje 2015. godine, što je najbrži rast u posljednjih osam godina<sup>1</sup>, a za cijelu 2016. godinu očekuje se rast od oko 2,7 posto. Ubrzanje rasta gospodarstva ponajviše se temelji na rekordnoj turističkoj sezoni i snažnom rastu osobne potrošnje. Po prvi puta nakon osam godina ostvaren je pad javnog duga što je rezultat nižih potreba financiranja zbog uspješne provedbe fiskalne konsolidacije, odnosno smanjenja proračunskog manjka.

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

Obzirom na završen proces restrukturiranja te prestanak ograničenja vezanih uz rast kapaciteta, u 2016. godini flota je tijekom ljetnog reda letenja pojačana najmom jednog dodatnog zrakoplova (wet-lease) te je proširena mreža europskih odredišta uvođenjem četiri nove međunarodne linije. Od svibnja zrakoplovi Croatia Airlinesa, po prvi put u povijesti tvrtke, počinju izravno povezivati Zagreb i Lisabon, a uvedeni su i izravni međunarodni letovi na linijama Zagreb – Milano te Zagreb – Prag. Početkom lipnja uvedeni su i izravni međunarodni letovi između Zagreba i Sankt Petersburga. Povećanje kapaciteta (ASKM) za 5 posto pozitivno se odrazilo i na opseg putničkog prometa.

U nastavku su prikazani prometni pokazatelji za 2016. godinu u usporedbi s 2015. godinom.

---

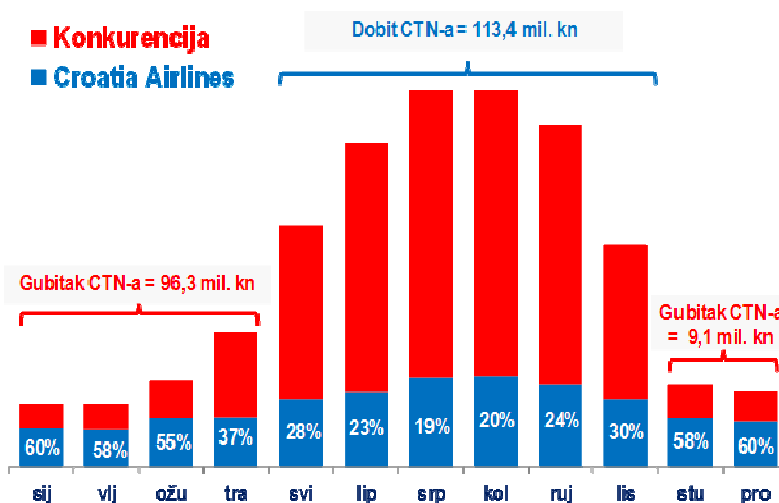
<sup>1</sup> www.dzs.hr; Procjena tromjesečnog bruto domaćeg proizvoda za treće tromjesečje 2016., 30. studenog 2016.

OPIS		I-XII. 2016.	I-XII. 2015.	Indeks 2016/2015
nalet (km)	DIST 000	17.220	16.388	105
broj uzlijetanja	FLTS	26.848	25.863	104
operativno vrijeme	BH	37.890	37.007	102
prevezeni putnici	RPAX 000	1.939	1.850	105
prevezena roba i pošta	CGO T	2.591	2.733	95
ostvareni putnički km	RPKM mil.	1.446	1.371	105
raspoloživa sjedala - km	ASKM mil.	2.066	1.967	105
<b>putnički faktor popunjenosti</b>	<b>PLF %</b>	<b>70,0</b>	<b>69,7</b>	<b>100</b>
ostvareni tonski km	TKM mil.	146	139	105
raspoloživi tonski km	ATKM mil.	215	205	105
<b>težinski faktor popunjenosti</b>	<b>WLF %</b>	<b>68,1</b>	<b>67,8</b>	<b>100</b>

- Nalet u BH povećao se za 5 posto;
- Broj letova povećao se za 4 posto;
- Porast broja prevezenih putnika za 5 posto (1,9 milijuna putnika u 2016. godini).
- Porast ostvarenih putničkih kilometara RPKM za 5 posto;
- Popunjenost putničke kabine PLF od 70,0%, što je rekordni učinak u povijesti kompanije.

Putnički promet u hrvatskim zračnim lukama u 2016. godini zabilježio je rast od 13 posto (8,1 milijuna putnika u 2016. godini), a tržišni udio Croatia Airlines iznosio je 29 posto.

Veliki problem za poslovanje kompanije i nadalje predstavlja visok stupanj sezonalnosti potražnje na hrvatskom zrakoplovnom tržištu. Tijekom zimskog razdoblja, tržišni udio Croatia Airlinesa na hrvatskom zrakoplovnom tržištu doseže i 60 posto i kompanija generira gubitak, dok tijekom ljetnog razdoblja ostvaruje dobit u uvjetima tržišnog udjela u rasponu od 19 do 30 posto. To ukazuje da je za profitabilno poslovanje na razini godine, ključno u zimskom razdoblju minimizirati troškove poslovanja uz optimiziranje mreže letova.



**Preliminarni račun dobiti i gubitka**

(000 kn)	2016.	2015.	Indeks 16./15.
Putnički promet	1.351.736	1.319.619	102
Prijevoz tereta	14.275	15.069	95
Ostali prihodi	195.173	216.101	90
<b>PRIHODI IZ POSLOVANJA</b>	<b>1.561.184</b>	<b>1.550.790</b>	<b>101</b>
Troškovi letenja	453.963	464.502	98
Održavanje	244.973	220.886	111
Usluge putnicima	85.320	84.659	101
Usluge u zračnom prometu	379.503	375.367	101
Promidžba i prodaja	216.377	217.595	99
Opći i administrativni poslovi	80.124	85.345	94
Amortizacija	85.450	73.200	117
Ostali rashodi	7.704	12.504	62
<b>TROŠKOVI IZ POSLOVANJA</b>	<b>1.553.415</b>	<b>1.534.057</b>	<b>101</b>
<b>DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVANJA</b>	<b>7.770</b>	<b>16.733</b>	<b>46</b>
Rashodi od kamata	-7.553	-10.348	73
Prihodi od kamata	426	462	92
Tečajne razlike (neto)	6.804	5.969	114
Ostali financijski rashodi	-261	-359	73
Ostali financijski prihodi	857	1.372	62
<b>NETO REZULTAT FINANCIRANJA</b>	<b>273</b>	<b>-2.904</b>	<b>-9</b>
<b>NETO DOBIT/GUBITAK (bez jednokratnih stavaka)</b>	<b>8.042</b>	<b>13.829</b>	<b>58</b>

Prema preliminarnim podacima za 2016. godinu ostvarena je neto dobit u visini od 8 milijuna kn što je za 5,8 milijuna kn manje u odnosu na dobit 2015. godine.

Ukupni prihodi iz poslovanja u 2016. godini prema preliminarnim podacima ostvareni su u visini od 1.561 milijuna kn što je za 1 posto više u odnosu na 2015. godinu, pri čemu je najveći porast ostvaren u kategoriji putničkog prometa (+2 posto).

Ukupni troškovi iz poslovanja prema preliminarnim podacima za 2016. godinu ostvareni su u visini od 1.553 milijuna kn, što je također za 1 posto više u odnosu na 2015. godinu. Najveći utjecaj na poslovni rezultat u odnosu na 2015. godinu imali su povećani troškovi održavanja zrakoplova (+ 22 milijuna kn) te troškovi amortizacije (+12,2 milijuna kn). Neto rezultat financiranja je pozitivan i iznosi 273 tisuće kn.

Uspješnim završetkom restrukturiranja stvorili su se novi poslovni uvjeti te su pokrenuti i novi projekti s ciljem dodatnog unapređenja poslovanja i učinkovitosti zaposlenih. Pokrenut je i projekt revizije poslovnih procesa u cilju pojednostavljenja i optimizacije unosa, obrade i analize poslovnih podataka kako bi se povećala učinkovitost poslovanja. Croatia Airlines je krenuo i u proces poslovnog izvještavanja na Cognos tehnologiji (BI). Cilj ovo projekta je centralizirano poslovno izvještavanje, a samim time i optimizacija poslovnih procesa unutar kompanije. Od ovog procesa se očekuje i da bude podrška managementu kompanije za brže i djelotvornije donošenje poslovnih odluka.

Temeljem obavljenog javnog natječaja, a u svrhu očuvanja prometne povezanosti regija te gospodarskog razvitka Republike Hrvatske u svibnju 2016. godine sklopljen je Ugovor između Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture i Croatia Airlinesa kojim su definirana sva prava i obveze ugovorenih strana u obavljanju domaćeg linijskog zračnog prijevoza na linijama: DBV-ZAG-DBV; SPU-ZAG-SPU; ZAG-ZAD-PUY-ZAD-ZAG, ZAG-BWK-ZAG; OSI-DBV-OSI; OSI-SPU-OSI u razdoblju od 27. ožujka 2016. godine do 28. ožujka 2020. godine.

Primjena principa i načela održivog razvoja i društveno odgovornog poslovanja sastavni su dio poslovanja kompanije od početka prometovanja. U skladu s time, u tijeku 2016. godine, u kompaniji je, kao društveno odgovornoj tvrtki, prihvaćena međunarodna norma ISO 50001 za energetska učinkovitost te ISO 140001 za zaštitu okoliša.

Krajem 2016. godine provedena su prva testiranja prometnih procesa na novom terminalu Međunarodne zračne luke Zagreb. Svrha ovih testiranja je ispitivanje upravljanja operacijama zrakoplova te usklađivanje s regulatornim sigurnosnim standardima i standardima operativne učinkovitosti dogovorenih između Croatia Airlinesa i MZLZ. Navedeno je dio priprema za preseljenje službi i poslovnih procesa Sektora promet sa starog terminala na novi terminal Međunarodne zračne luke Zagreb od ožujka 2017. godine. Stanje novog terminala trenutno je takvo da izaziva duboku zabrinutost i to prije svega u kontekstu održavanje kvalitete produkta, odnosno postojećeg reda letenja Croatia Airlinesa, s pripadajućim operativnim troškovima.



Predsjednik Uprave  
Krešimir Kučko