

---

*SREDNJOROČNI  
PLAN POSLOVANJA  
ZRAČNE LUKE OSIJEK D.O.O.  
ZA RAZDOBLJE  
OD 2026. DO 2028. GODINE*

---

---

*U KLISI, 19.12.2025. GODINE*

---

## **1. Uvod**

Sukladno Uputi za izradu i dostavu planova i izvještaja o poslovanju trgovačkih društava i pravnih osoba koji čine državnu imovinu od 5. rujna 2019. godine, donesene na temelju članka 12. Zakona o upravljanju državnom imovinom („Narodne novine“ br. 52/18 sa svim naknadnim izmjenama i dopunama) i Odluke Vlade Republike Hrvatske o praćenju planova i izvještaja o poslovanju trgovačkih društava i pravnih osoba koji čine državnu imovinu („Narodne novine“ br. 71/18 sa svim naknadnim izmjenama i dopunama), koja je stupila na snagu 1. studenog 2019. godine Odlukom Ministarstva državne imovine o objavi Upute za izradu i dostavu planova i izvještaja o poslovanju trgovačkih društava i pravnih osoba koji čine državnu imovinu, KLASA:011-01/18-01/88, URBROJ: 536-04-01-02/02-19-16 od 5. rujna 2019. godine, trgovačko društvo Zračna luka Osijek d.o.o. je u prosincu 2025. godine izradilo Srednjoročni plan poslovanja Zračne luke Osijek d.o.o. za razdoblje od 2026. do 2028. godine.

## **2. Analiza poslovanja za razdoblje od 2022. do 2025. godine**

U razdoblju od 2022. do 2025. godine, iz Zračne luke Osijek i natrag, letjelo se većinom na domaćim redovnim linijama po PSO programu:

Aviokompanijom Trade Air letjelo se zrakoplovom L410, kapaciteta 18 sjedala tijekom 2021. i do 30. ožujka 2022. godine:

- Prema Zagrebu šest puta tjedno
- Prema Rijeci i dalje za Split i Dubrovnik dva puta tjedno
- Prema Puli i dalje za Split dva puta tjedno

Od 01. travnja do 10. listopada 2022. godine obustavljene su redovne linije kojima je prometovao zračni prijevoznik Trade Air zbog nepotpisivanja ugovora s Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture po novom PSO programu. Linije su nastavljene od sredine listopada 2022. godine zrakoplovom SAAB Aircraft AB s 33 sjedala. Novim PSO programom uvedena je nova linija prema Zadru jednom tjedno u ljetnoj sezoni letenja.

Aviokompanijom Croatia Airlines letjelo se zrakoplovom Dash 8-Q400, kapaciteta 76 sjedala tijekom ljetnih sezona 2022., 2023., 2024. i 2025. godine:

- Prema Splitu jednom tjedno
- Prema Dubrovniku jednom tjedno

Međunarodna redovna linija München – Osijek – München, aviokompanije Croatia Airlines, odvijala se u probnom periodu od 15. studenoga 2021. godine do 15. siječnja 2022. godine s dvije tjedne rotacije, a nastavljena je od 02. svibnja 2022. godine da bi od 2023. godine postala cjelogodišnja linija. Zrakoplovom Dash 8-Q400 s kapaciteta 65 sjedala letjelo se prema Münchenu ponedjeljkom i petkom tijekom cijele godine i u 2025. godini.

Od 02. lipnja 2023. godine do kraja ljetnog reda letenja uvedena je nova međunarodna linija London - Osijek – London na kojoj je putnike prevozio low cost zračni prijevoznik Ryanair i to ponedjeljkom zrakoplovom Boeing 737-800 kapaciteta 189 putnika, a petkom zrakoplovom Boeing 737-8200 kapaciteta 197 putnika. Ovaj let je važan korak u razvoju osječkog aerodroma i omogućuje povezivanje Osijeka s jednim od najvažnijih svjetskih zračnih čvorišta. Linija se odvijala i u 2025. godini, ali jedan mjesec kraće nego 2024. godine, odnosno od početka travnja do kraja rujna 2025. godine.

### 3. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 2026. DO 2028. GODINE

#### 3.1. Plan operacija zrakoplova

Tablica 1. Srednjoročni plan broja zrakoplovnih operacija

| ZRAKOPLOVNE OPERACIJE                      | Ost. 2022.   | Ost. 2023.   | Ost. 2024.   | Procjena 2025. | Plan 2025.   | Plan 2026.   | Plan 2027.   | Plan 2028.   | Index Ost. 23. / Ost. 22. | Index Ost. 24. / Ost. 23. | Index Proc. 25. / Ost. 24. | Index Proc. 25. / Pl. 25. | Index Pl. 26. / Pl. 25. | Index Pl. 26. / Proc. 25. | Index Pl. 27. / Pl. 26. | Index Pl. 28. / Pl. 27. |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>SVEUKUPNO</b>                           | <b>1.803</b> | <b>2.626</b> | <b>3.052</b> | <b>3.311</b>   | <b>2.966</b> | <b>3.574</b> | <b>3.818</b> | <b>4.014</b> | <b>146</b>                | <b>116</b>                | <b>108</b>                 | <b>112</b>                | <b>120</b>              | <b>108</b>                | <b>107</b>              | <b>105</b>              |
| <b>UKUPNO REDOVNE LINIJE</b>               | <b>776</b>   | <b>1.422</b> | <b>1.494</b> | <b>1.478</b>   | <b>1.556</b> | <b>1.648</b> | <b>1.776</b> | <b>1.828</b> | <b>183</b>                | <b>105</b>                | <b>99</b>                  | <b>95</b>                 | <b>106</b>              | <b>112</b>                | <b>108</b>              | <b>103</b>              |
| <b>MEĐUNARODNE REDOVNE LINIJE</b>          | <b>143</b>   | <b>279</b>   | <b>330</b>   | <b>308</b>     | <b>340</b>   | <b>358</b>   | <b>438</b>   | <b>498</b>   | <b>195</b>                | <b>118</b>                | <b>93</b>                  | <b>91</b>                 | <b>105</b>              | <b>116</b>                | <b>122</b>              | <b>114</b>              |
| Croatia Airlines - Munchen                 | 143          | 193          | 206          | 204            | 208          | 288          | 314          | 312          | 135                       | 107                       | 99                         | 98                        | 138                     | 141                       | 109                     | 99                      |
| Ryanair - London                           | 0            | 86           | 124          | 104            | 132          | 70           | 124          | 124          | #DIV/0!                   | 144                       | 84                         | 79                        | 53                      | 67                        | 177                     | 100                     |
| Croatia Airlines - Zurich                  | 0            | 0            | 0            | 0              | 0            | 0            | 0            | 62           | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                    | #DIV/0!                   | #DIV/0!                 | #DIV/0!                   | #DIV/0!                 | #DIV/0!                 |
| <b>DOMAĆE REDOVNE LINIJE</b>               | <b>633</b>   | <b>1.143</b> | <b>1.164</b> | <b>1.170</b>   | <b>1.216</b> | <b>1.290</b> | <b>1.338</b> | <b>1.330</b> | <b>181</b>                | <b>102</b>                | <b>101</b>                 | <b>96</b>                 | <b>106</b>              | <b>110</b>                | <b>104</b>              | <b>99</b>               |
| Croatia Airlines                           | 120          | 120          | 120          | 120            | 120          | 186          | 230          | 228          | 100                       | 100                       | 100                        | 100                       | 155                     | 155                       | 124                     | 99                      |
| Dubrovnik                                  | 60           | 62           | 60           | 60             | 60           | 62           | 62           | 62           | 103                       | 97                        | 100                        | 100                       | 103                     | 103                       | 100                     | 100                     |
| Split                                      | 60           | 58           | 60           | 60             | 60           | 124          | 168          | 166          | 97                        | 103                       | 100                        | 100                       | 207                     | 207                       | 135                     | 99                      |
| Trade Air                                  | 513          | 1.023        | 1.044        | 1.050          | 1.096        | 1.104        | 1.108        | 1.102        | 199                       | 102                       | 101                        | 96                        | 101                     | 105                       | 100                     | 99                      |
| Zagreb                                     | 288          | 563          | 584          | 589            | 620          | 624          | 628          | 624          | 195                       | 104                       | 101                        | 95                        | 101                     | 106                       | 101                     | 99                      |
| Pula                                       | 109          | 197          | 202          | 202            | 208          | 208          | 210          | 208          | 181                       | 103                       | 100                        | 97                        | 100                     | 103                       | 101                     | 99                      |
| Rijeka                                     | 112          | 202          | 199          | 200            | 208          | 210          | 208          | 208          | 180                       | 99                        | 101                        | 96                        | 101                     | 105                       | 99                      | 100                     |
| Zadar                                      | 4            | 61           | 59           | 59             | 60           | 62           | 62           | 62           | 1.525                     | 97                        | 100                        | 98                        | 103                     | 105                       | 100                     | 100                     |
| <b>UKUPNO IZV. LINIJE I GEN. AVIJACIJA</b> | <b>1.027</b> | <b>1.204</b> | <b>1.558</b> | <b>1.833</b>   | <b>1.410</b> | <b>1.926</b> | <b>2.042</b> | <b>2.186</b> | <b>117</b>                | <b>129</b>                | <b>118</b>                 | <b>130</b>                | <b>137</b>              | <b>105</b>                | <b>106</b>              | <b>107</b>              |
| <b>MEĐ. IZV. LINIJE I GEN. AVIJACIJA</b>   | <b>445</b>   | <b>510</b>   | <b>563</b>   | <b>646</b>     | <b>507</b>   | <b>679</b>   | <b>720</b>   | <b>771</b>   | <b>115</b>                | <b>110</b>                | <b>115</b>                 | <b>127</b>                | <b>134</b>              | <b>105</b>                | <b>106</b>              | <b>107</b>              |
| <b>DOM. IZV. LINIJE I GEN. AVIJACIJA</b>   | <b>582</b>   | <b>694</b>   | <b>995</b>   | <b>1.187</b>   | <b>903</b>   | <b>1.247</b> | <b>1.322</b> | <b>1.415</b> | <b>119</b>                | <b>143</b>                | <b>119</b>                 | <b>131</b>                | <b>138</b>              | <b>105</b>                | <b>106</b>              | <b>107</b>              |

Za svaku od slijedeće tri godine planirano je blago povećanje broja zrakoplovnih operacija u odnosu na prethodnu godinu. Tako je za 2026. godinu planirano povećanje od 8 % operacija više u odnosu na procijenjeni broj za 2025. godinu, za 2027. godinu je planirano povećanje od 7 % u odnosu na planirani broj za 2026. godinu, a za 2028. godinu je planirano povećanje od 5 % u odnosu na planirani broj za 2027. godinu.

Planirano je da na kraju slijedećeg trogodišnjeg razdoblja broj zrakoplovnih operacija bude više od 15 % veći nego procijenjeni broj operacija za 2025. godinu.

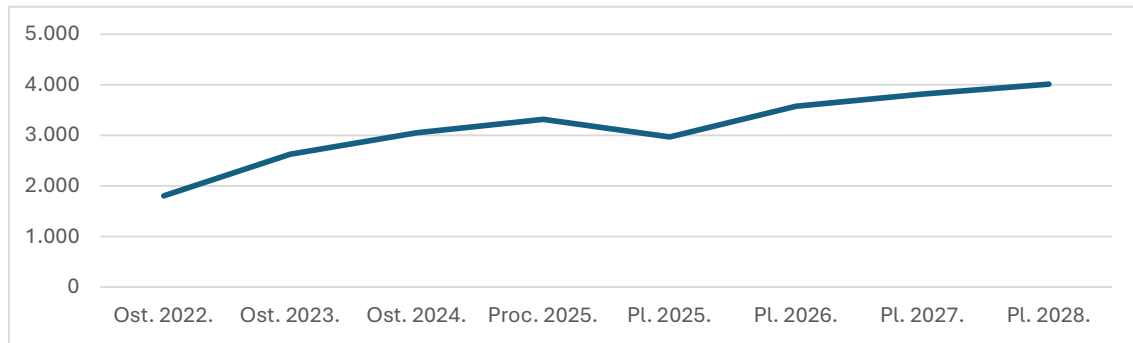
Broj zrakoplovnih operacija za 2026. godinu planiran je prema broju operacija na domaćim redovnim linijama po PSO programu u 2026. godini te dogovorenim međunarodnim zračnim linijama prema Munchenu i Londonu. U 2026. godini međunarodna linija Munchen-Osijek-Munchen će doseći čak tri tjedne rotacije od početka ljetne sezone letenja, a linija prema Splitu u ljetnom redu letenja dvije tjedne rotacije umjesto dosadašnje jedne. Linija London-Osijek-London će se odvijati s dvije tjedne rotacije u periodu od početka svibnja do kraja rujna što je jedan mjesec kraće nego u 2025. godini. Na izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji planirano je 5 % operacija više u odnosu na procijenjeni broj za 2025. godinu.

Najveći porast broja zrakoplovnih operacija i to 107 % očekujemo na domaćoj liniji prema Splitu i na međunarodnoj liniji Munchen-Osijek-Munchen i to 41 % u odnosu na procjenu za 2025. godinu. Iz razloga povećanja tjednih rotacija prema Munchenu i Splitu doći će i do povećanja broja operacija na domaćim redovnim linijama za 10 % i na međunarodnim redovnim linijama za 16 %.

Za 2027. godinu planirano je sve navedeno za 2026. godinu, ali i sa rotacijom prema Splitu jednom tjedno tijekom zimske sezone letenja na kojoj će operirati zračni prijevoznik Croatia Airlines te operiranje zračnog prijevoznika Ryanair na liniji London-Osijek-London tijekom cijele ljetne sezone letenja. Sukladno navedenome planirano je da broj operacija na domaćim redovnim linijama bude 24 % veći, a na međunarodnim linijama 22 % veći u odnosu na planirani broj za 2026. godinu. U drugoj godini razdoblja očekivano je povećanje broja zrakoplovnih operacija na izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji za 6% u odnosu na planirane vrijednosti za 2026. godinu.

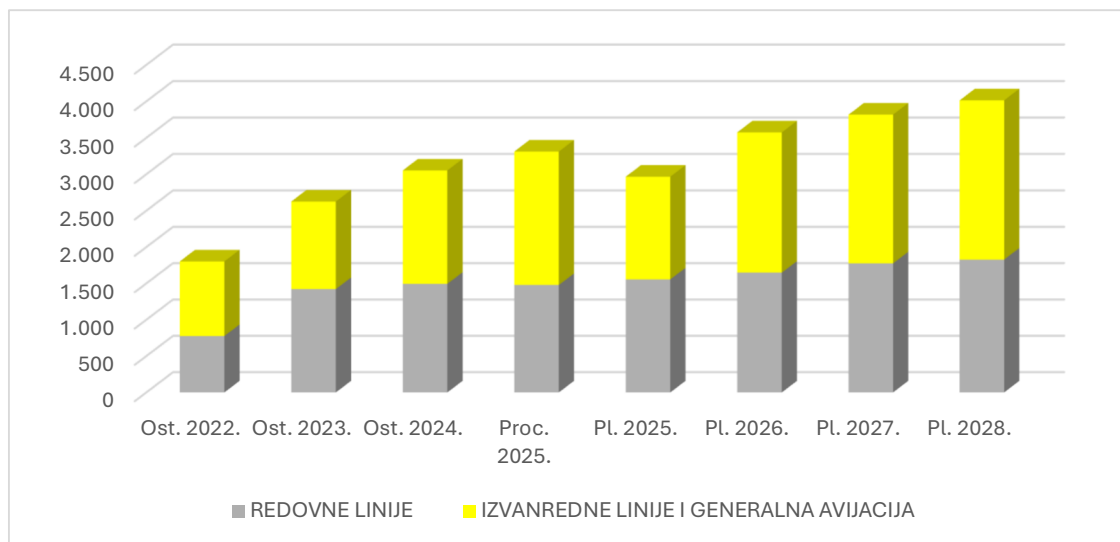
Za 2028. godinu planirane su sve destinacije sa istim zračnim prijevoznicima kao u 2027. godini uz dodatnu međunarodnu liniju prema Zurichu kojom će operirati zračni prijevoznik Croatia Airlines tijekom ljetne sezone letenja sa dvije rotacije. Broj zrakoplovnih operacija će na domaćim redovnim linijama ostati na razini planiranih vrijednosti za 2027. godinu, dok je planirano da na međunarodnim redovnim linijama bude izvršeno 14 % više operacija nego 2027. godine. Povećanje broja operacija na izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji za 7% u odnosu na planirane vrijednosti za 2027. godine s povećanjem broja operacija na međunarodnim redovnim linijama rezultirat će povećanjem ukupnog broja operacija za 5 % u zadnjoj godini planiranog razdoblja u odnosu na 2027. godinu.

*Graf 1. Srednjoročni plan ukupnog broja operacija zrakoplova*

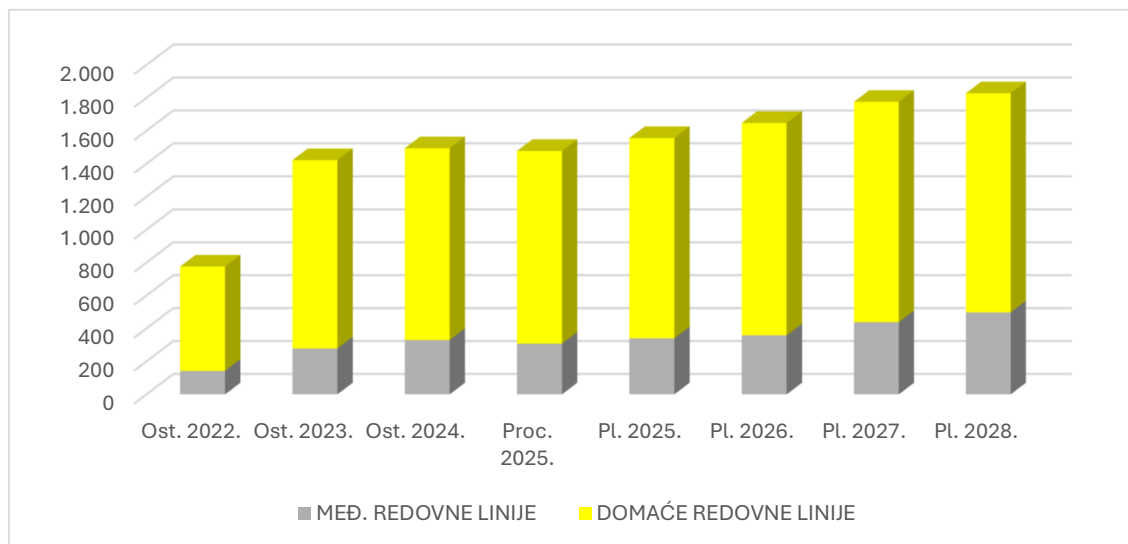


Iz Grafa 1. vidljivo je kontinuirano povećanje broja zrakoplovnih operacija kroz godine.

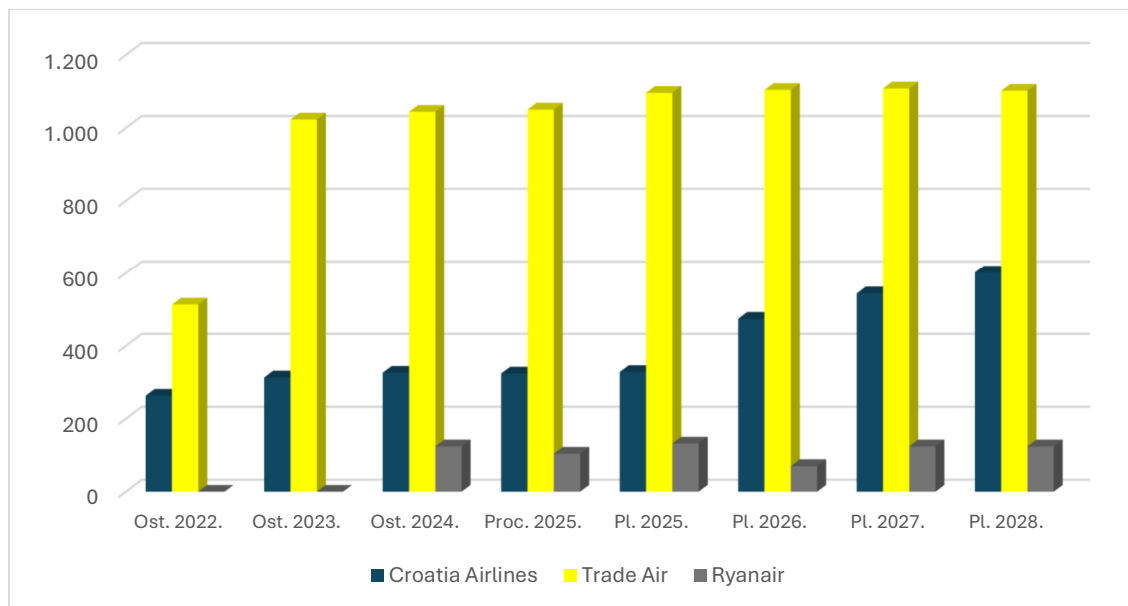
*Graf 2. Srednjoročni plan operacija zrakoplova na redovnim linijama i izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji*



*Graf 3. Srednjoročni plan operacija zrakoplova na redovnim linijama*



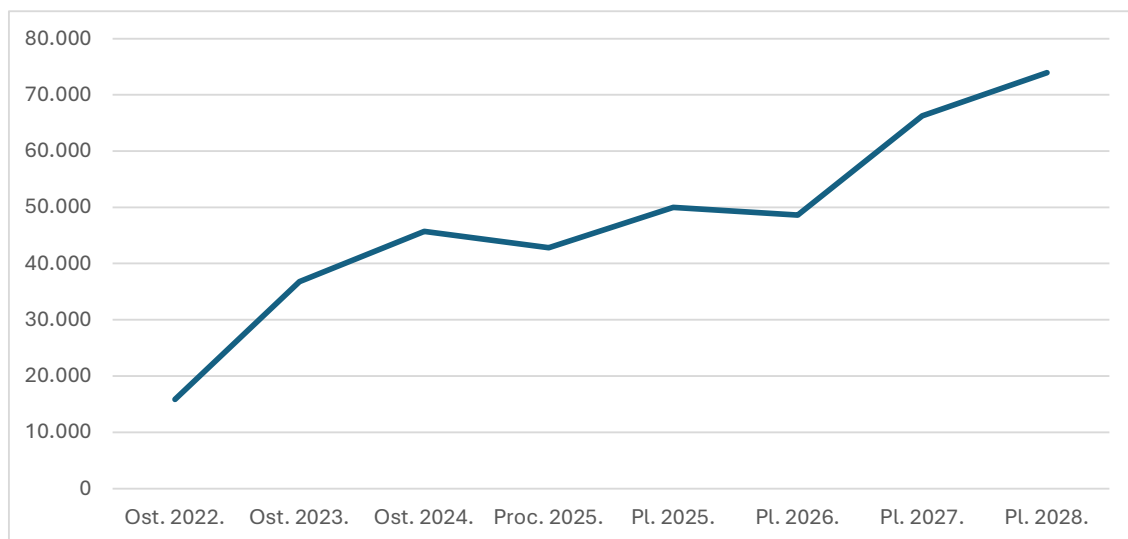
Graf 4. Srednjoročni plan zrakoplovnih operacija po zračnim prijevoznicima



Iz priloženog grafa vidljivo je da će zračni prijevoznik Trade Air tijekom slijedećeg trogodišnjeg razdoblja i dalje obavljati najveći dio zrakoplovnih operacija te kontinuirano povećanje broja zrakoplovnih operacija zračnog prijevoznika Croatia Airlines.

### 3.2. Plan prometa putnika

Graf. 5. Srednjoročni plan broja putnika



Tablica 2. Srednjoročni plan broja putnika

| BROJ PUTNIKA                                   | Ost. 2022. | Ost. 2023. | Ost. 2024. | Procjena 2025. | Plan 2025. | Plan 2026. | Plan 2027. | Plan 2028. | Index Ost. 23. / Ost. 22. | Index Ost. 24. / Ost. 23. | Index Proc. 25. / Ost. 24. | Index Proc. 25. / Pl. 25. | Index Pl. 26. / Pl. 25. | Index Pl. 26. / Proc. 25. | Index Pl. 27. / Pl. 26. | Index Pl. 28. / Pl. 27. |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| UKUPNO                                         | 15.875     | 36.791     | 45.756     | 42.851         | 50.015     | 48.651     | 66.288     | 73.976     | 232                       | 124                       | 94                         | 86                        | 97                      | 114                       | 136                     | 112                     |
| UKUPNO RED. LINIJE                             | 14.530     | 35.526     | 44.014     | 41.495         | 47.860     | 47.226     | 64.720     | 72.252     | 245                       | 124                       | 94                         | 87                        | 99                      | 114                       | 137                     | 112                     |
| MEĐ. REDOVNE LINIJE                            | 5.786      | 20.638     | 27.286     | 24.344         | 29.026     | 24.900     | 37.994     | 44.522     | 357                       | 132                       | 89                         | 84                        | 86                      | 102                       | 153                     | 117                     |
| Croatia Airlines-Munchen                       | 5786       | 7378       | 8.339      | 8.763          | 9.017      | 14.400     | 18.526     | 20.379     | 128                       | 113                       | 105                        | 97                        | 160                     | 164                       | 129                     | 110                     |
| Ryanair - London                               | 0          | 13260      | 18.947     | 15.581         | 20.009     | 10.500     | 19.468     | 21.415     | #DIV/0!                   | 143                       | 82                         | 78                        | 52                      | 67                        | 185                     | 110                     |
| Croatia Airlines - Zurich                      | 0          | 0          | 0          | 0              | 0          | 0          | 0          | 2.728      | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                    | #DIV/0!                   | #DIV/0!                 | #DIV/0!                   | #DIV/0!                 | #DIV/0!                 |
| DOMAĆE REDOVNE LINIJE                          | 8.744      | 14.888     | 16.728     | 17.151         | 18.834     | 22.326     | 26.726     | 27.730     | 170                       | 112                       | 103                        | 91                        | 119                     | 130                       | 120                     | 104                     |
| Croatia Airlines                               | 5.771      | 6.381      | 6.715      | 6.755          | 6.945      | 10.788     | 14.454     | 14.842     | 111                       | 105                       | 101                        | 97                        | 155                     | 160                       | 134                     | 103                     |
| Dubrovnik                                      | 2573       | 2817       | 2.746      | 2.787          | 2.847      | 3.348      | 3.534      | 3.720      | 109                       | 97                        | 101                        | 98                        | 118                     | 120                       | 106                     | 105                     |
| Split                                          | 3198       | 3564       | 3.969      | 3.968          | 4.098      | 7.440      | 10.920     | 11.122     | 111                       | 111                       | 100                        | 97                        | 182                     | 188                       | 147                     | 102                     |
| Trade Air                                      | 2.973      | 8.507      | 10.013     | 10.396         | 11.889     | 11.538     | 12.272     | 12.888     | 286                       | 118                       | 104                        | 87                        | 97                      | 111                       | 106                     | 105                     |
| Zagreb                                         | 710        | 2332       | 2.887      | 3.218          | 3.186      | 3.744      | 4.082      | 4.368      | 328                       | 124                       | 111                        | 101                       | 118                     | 116                       | 109                     | 107                     |
| Pula                                           | 1554       | 3815       | 4.177      | 4.218          | 4.991      | 4.368      | 4.620      | 4.784      | 245                       | 109                       | 101                        | 85                        | 88                      | 104                       | 106                     | 104                     |
| Rijeka                                         | 690        | 1497       | 2.012      | 1.955          | 2.508      | 2.310      | 2.392      | 2.496      | 217                       | 134                       | 97                         | 78                        | 92                      | 118                       | 104                     | 104                     |
| Zadar                                          | 19         | 863        | 937        | 1.005          | 1.204      | 1.116      | 1.178      | 1.240      | 4.542                     | 109                       | 107                        | 83                        | 93                      | 111                       | 106                     | 105                     |
| UKUPNO IZVANREDNE LINIJE I GENERALNA AVIJACIJA | 1.345      | 1.265      | 1.742      | 1.356          | 2.155      | 1.425      | 1.568      | 1.724      | 94                        | 138                       | 78                         | 63                        | 66                      | 105                       | 110                     | 110                     |
| MEĐUNARODNE                                    | 1083       | 1223       | 1.617      | 1.043          | 1.857      | 1.096      | 1.206      | 1.326      | 113                       | 132                       | 65                         | 56                        | 59                      | 105                       | 110                     | 110                     |
| DOMAĆE                                         | 262        | 42         | 125        | 313            | 298        | 329        | 362        | 398        | 16                        | 298                       | 250                        | 105                       | 110                     | 105                       | 110                     | 110                     |

Za svaku od slijedeće tri godine planirano je povećanje broja putnika u odnosu na prethodnu godinu.

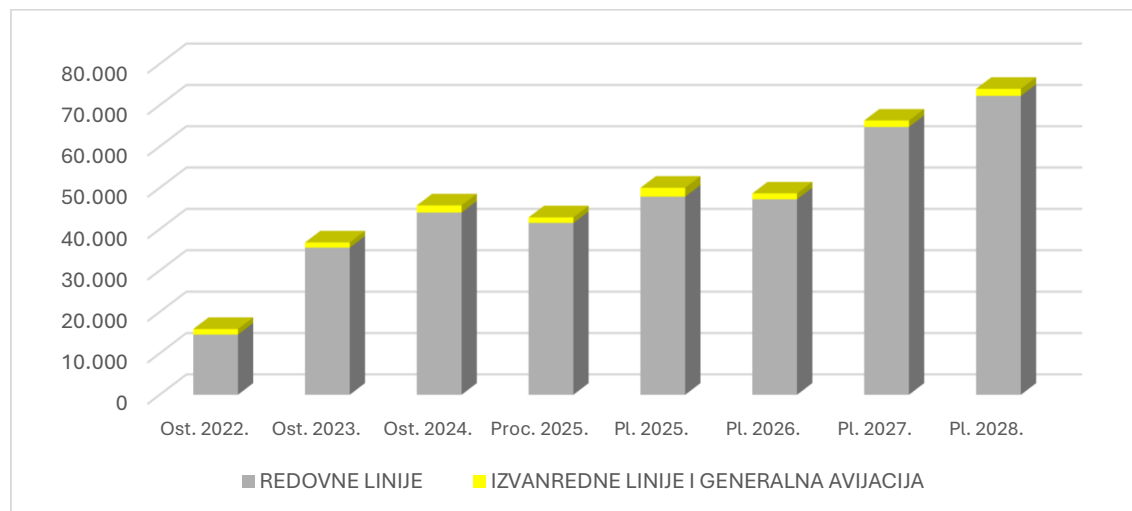
Za 2026. godinu planiran je 14 % veći broj putnika u odnosu na procijenjeni broj putnika za 2025. godinu, odnosno planirano je da bude prihvaćeno i otpremljeno 5 800 putnika više nego u 2025. godini. Unatoč povećanju broja zrakoplovnih operacija planiran je 3 % manji broj putnika u odnosu na planirani broj putnika za 2025. godinu jer će doći do manjeg broja operacija na liniji London-Osijek - London koja generira najveći broj putnika po rotaciji jer zrakoplov na toj liniji može prevesti najveći broj putnika. Na domaćim redovnim linijama je planirano povećanje od 30 % u odnosu na procjenu za 2025. godinu zbog uvođenja dodatnog leta za Split u ljetnom redu letenja, dok je na međunarodnim redovnim linijama planiran 2 % veći broj putnika u odnosu na procjenu za 2025. godinu. Zračni prijevoznik Croatia Airlines bi trebao prevesti 9 670 više, odnosno 62 % putnika više nego u 2025. godini. Na izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji planiran je 5% veći broj putnika kao i broj zrakoplovnih operacija u odnosu na 2025. godinu, unatoč procijenjenom 37 % manjem broju putnika u odnosu na planiran broj za 2025. godinu jer u 2025. godini nije došlo do realizacije ranije najavljenih charter putovanja.

Planirano povećanje broja putnika na kraju slijedećeg trogodišnjeg razdoblja iznosi gotovo 74 % putnika više u odnosu na procijenjeni broj putnika u 2025. godini.

Za 2027. godinu planirano povećanje broja prihvaćenih i otpremljenih putnika u odnosu na planirani broj putnika za 2026. godinu iznosi 36 %. Trebao bi to biti rezultat uvođenja zimske rotacije prema Splitu te dvije tjedne rotacije na liniji prema Londonu tijekom cijele ljetne sezone letenja. Ryanair putnike prevozi zrakoplovom s najvećim brojem sjedala i zasigurno u kraćem vremenskom periodu može prevesti veći broj putnika. Iz tog razloga je najveći porast broja putnika očekivan na međunarodnim redovnim linijama i to čak 53 % u odnosu na plan za 2026. godinu.

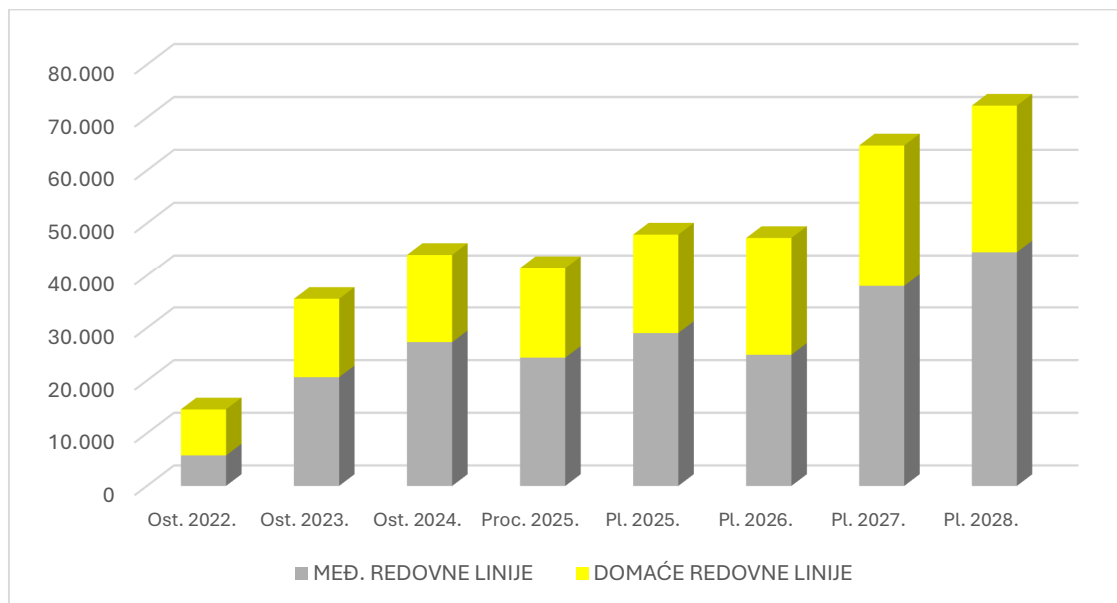
Za 2028. godinu planirano je povećanje broja prihvaćenih i otpremljenih putnika za 12 % u odnosu na plan za 2027. godinu. Do najvećeg porasta će doći na međunarodnim redovnim linijama, 17 % više nego u 2027. godini zbog dvije tjedne rotacije za Zurich tijekom ljetne sezone letenja.

*Graf. 6. Srednjoročni plan broja putnika na redovnim linijama te izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji*



Ukoliko izuzmemo 2025. godinu, grafikon 6. prikazuje kontinuirani rast broja putnika do 2028. godine. Broj putnika na izvanrednim linijama i generalnoj avijaciji će i dalje zauzimati vrlo mali udio u ukupnom broju prihvaćenih i otpremljenih putnika.

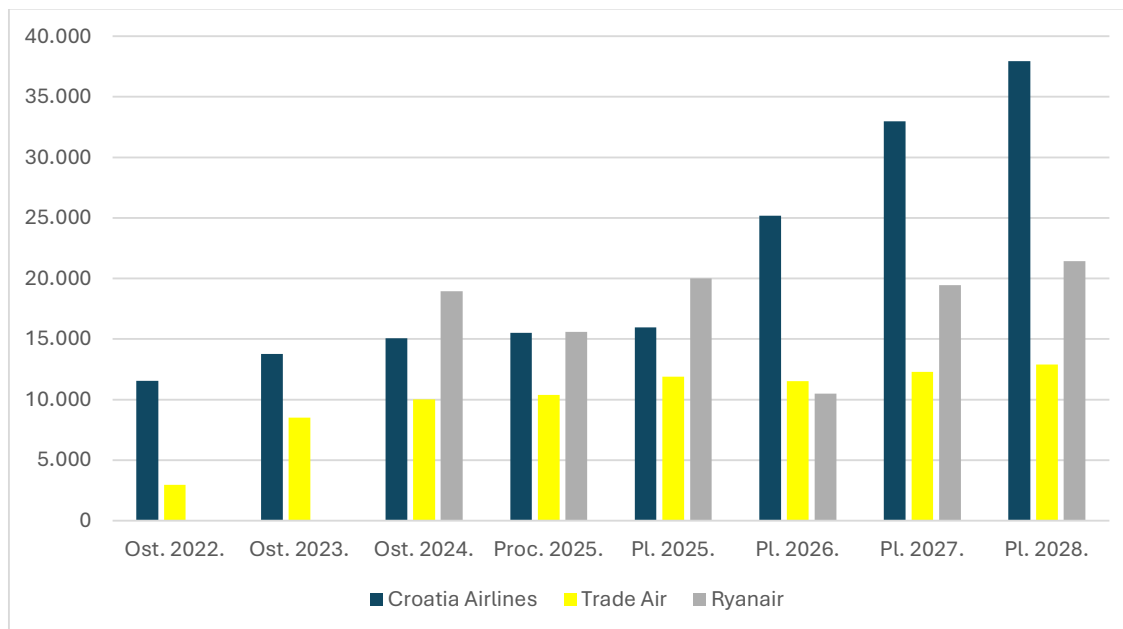
Graf 7. Srednjoročni plan broja putnika na domaćim i međunarodnim redovnim linijama



U sljedećem trogodišnjem razdoblju očekivano je da će broj putnika na međunarodnim redovnim linijama i dalje biti veći od broj putnika na domaćim redovnim linijama.

Iako se na domaćim redovnim linijama obavi više zrakoplovnih operacija nego na međunarodnim redovnim linijama, na međunarodnim linijama putuje veći broj putnika nego na domaćim redovnim linijama zbog većeg kapaciteta broja sjedala u zrakoplovu koji operiraju na međunarodnim linijama.

Graf 8. Srednjoročni plan broja putnika na redovnim linijama po zračnim prijevoznicima

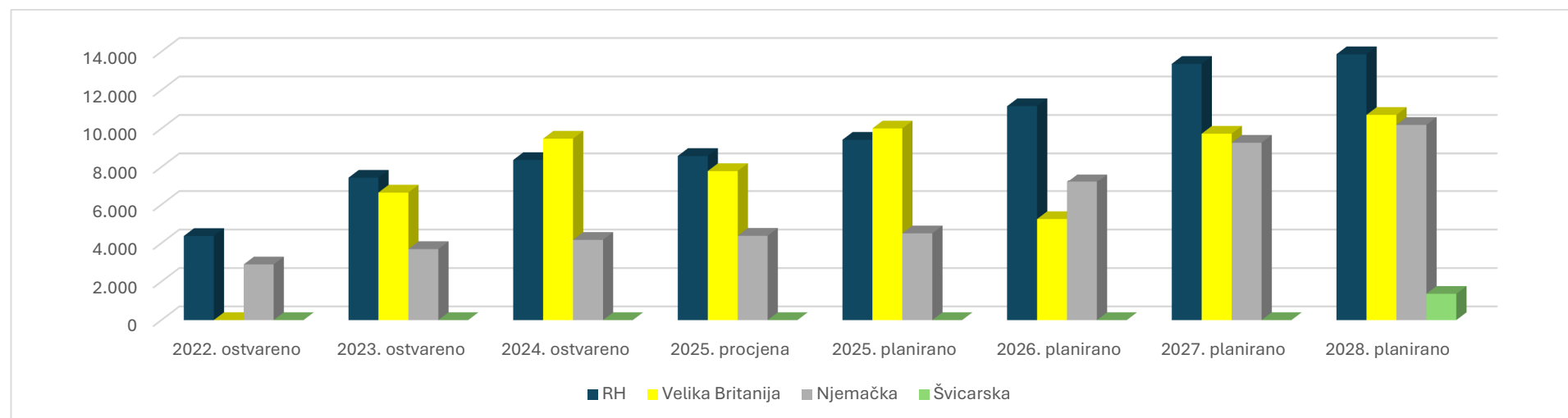


U svakoj od sljedeće tri godine zračni prijevoznik Croatia Airlines će prevesti najveći broj putnika

Tablica 3. Plan prometa putnika po zemljama odredišta

| Promet putnika po zemljama odredišta | 2022. ostvareno | 2023. ostvareno | 2024. ostvareno | 2025. procjena | 2025. planirano | 2026. planirano | 2027. planirano | 2028. planirano | Index Ost. 23. / Ost. 22. | Index Ost. 24. / Ost. 23. | Index Proc. 25. / Ost. 24. | Index Proc. 25. / Pl. 25. | Index Pl. 26. / Proc. 25. | Index Pl. 26. / Pl. 25. | Index Pl. 27. / Pl. 26. | Index Pl. 28. / Pl. 27. |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| RH                                   | 4.372           | 7.444           | 8.364           | 8.576          | 9.417           | 11.163          | 13.363          | 13.865          | 170                       | 112                       | 103                        | 91                        | 130                       | 119                     | 120                     | 104                     |
| Velika Britanija                     | 0               | 6.630           | 9.474           | 7.791          | 10.005          | 5.250           | 9.734           | 10.708          | #DIV/0!                   | 143                       | 82                         | 78                        | 67                        | 52                      | 185                     | 110                     |
| Njemačka                             | 2.893           | 3.689           | 4.170           | 4.382          | 4.509           | 7.200           | 9.263           | 10.190          | 128                       | 113                       | 105                        | 97                        | 164                       | 160                     | 129                     | 110                     |
| Švicarska                            | 0               | 0               | 0               | 0              | 0               | 0               | 0               | 1.364           | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                    | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                 | #DIV/0!                 | #DIV/0!                 |

Graf 9. Usporedba prometa putnika po zemljama odredišta kroz godine



Procijenjeno je kako će u slijedećem trogodišnjem razdoblju najviše putnika s osječke zračne luke otputovati u druge destinacije unutar države.

### 3.3. Račun dobiti i gubitka

#### I. PRIHODI

Tablica 4. Plan prihoda

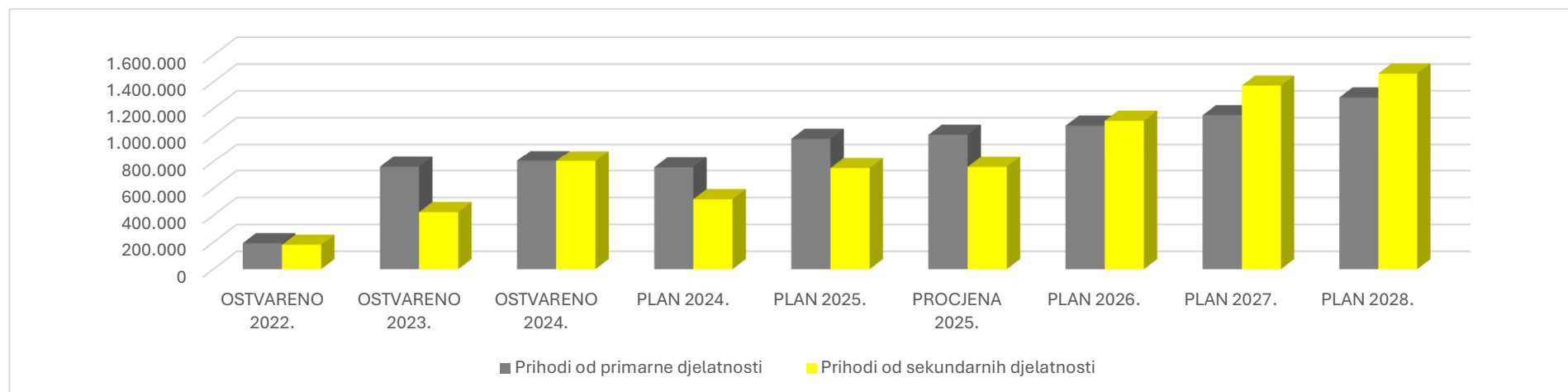
| Prihodi (eur)                                            | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN<br>2024.    | PLAN<br>2025.    | PROCJENA<br>2025. | PLAN<br>2026.    | PLAN<br>2027.    | PLAN<br>2028.    | Index<br>23. /<br>22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. / Pl.<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pl. 25. | Index<br>Pl. 27. /<br>Pl. 26. | Index<br>Pl. 28. /<br>Pl. 27. |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Ukupno prihodi</b>                                    | <b>1.582.531</b>   | <b>2.963.934</b>   | <b>3.814.528</b>   | <b>3.446.434</b> | <b>3.992.201</b> | <b>4.012.536</b>  | <b>4.802.955</b> | <b>5.003.640</b> | <b>5.215.707</b> | <b>187</b>            | <b>129</b>            | <b>111</b>                | <b>105</b>                | <b>99</b>                     | <b>120</b>                    | <b>120</b>                    | <b>104</b>                    | <b>104</b>                    |
| <b>Poslovni prihodi</b>                                  | <b>1.538.715</b>   | <b>2.963.898</b>   | <b>3.814.391</b>   | <b>3.445.894</b> | <b>3.991.601</b> | <b>4.012.427</b>  | <b>4.802.805</b> | <b>5.003.490</b> | <b>5.215.547</b> | <b>193</b>            | <b>129</b>            | <b>111</b>                | <b>105</b>                | <b>99</b>                     | <b>120</b>                    | <b>120</b>                    | <b>104</b>                    | <b>104</b>                    |
| 1. Prihodi od prodaje                                    | 374.755            | 1.187.193          | 1.611.961          | 1.276.894        | 1.726.430        | 1.765.327         | 2.082.805        | 2.523.490        | 2.745.547        | 317                   | 136                   | 126                       | 107                       | 98                            | 118                           | 121                           | 121                           | 109                           |
| I. Primarne djelatnosti                                  | 193.430            | 761.456            | 807.007            | 756.955          | 974.772          | 1.005.063         | 1.072.907        | 1.151.344        | 1.283.527        | 394                   | 106                   | 107                       | 121                       | 97                            | 107                           | 110                           | 107                           | 111                           |
| II. Cargo                                                | 0                  | 1.704              | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | #DIV/0!               | 0                     | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| III. Sekundarne<br>djelatnosti                           | 181.325            | 424.033            | 804.954            | 519.939          | 751.658          | 760.264           | 1.109.897        | 1.372.146        | 1.462.020        | 234                   | 190                   | 155                       | 93                        | 99                            | 146                           | 148                           | 124                           | 107                           |
| a) Putnička agencija                                     | 60.963             | 194.757            | 344.382            | 226.976          | 365.000          | 280.000           | 430.000          | 485.061          | 491.861          | 319                   | 177                   | 152                       | 106                       | 130                           | 154                           | 118                           | 113                           | 101                           |
| b) Ugostiteljstvo                                        | 13.705             | 36.513             | 45.273             | 61.035           | 71.340           | 52.036            | 77.001           | 169.034          | 199.735          | 266                   | 124                   | 74                        | 158                       | 137                           | 148                           | 108                           | 220                           | 118                           |
| c) Trgovina                                              | 1.835              | 63.278             | 96.019             | 68.503           | 111.898          | 83.870            | 118.006          | 175.663          | 196.036          | 3.448                 | 152                   | 140                       | 117                       | 133                           | 141                           | 105                           | 149                           | 112                           |
| d) cestovni prijevoz                                     | 2.564              | 3.805              | 9.595              | 3.800            | 8.100            | 15.519            | 22.000           | 53.200           | 53.200           | 148                   | 252                   | 253                       | 84                        | 52                            | 142                           | 272                           | 242                           | 100                           |
| e) Zemljište                                             | 12.479             | 11.517             | 13.640             | 15.000           | 14.500           | 23.591            | 30.591           | 31.188           | 31.188           | 92                    | 118                   | 91                        | 106                       | 61                            | 130                           | 211                           | 102                           | 100                           |
| f) Poslovni prostor                                      | 34.336             | 15.129             | 170.356            | 42.700           | 75.000           | 112.902           | 128.000          | 130.000          | 135.000          | 44                    | 1.126                 | 399                       | 44                        | 66                            | 113                           | 171                           | 102                           | 104                           |
| g) Reklame                                               | 11.014             | 6.625              | 5.529              | 6.925            | 7.500            | 5.654             | 28.000           | 30.000           | 35.000           | 60                    | 83                    | 80                        | 136                       | 133                           | 495                           | 373                           | 107                           | 117                           |
| h) Parking                                               | 2.028              | 0                  | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 136.300          | 148.000          | 160.000          | 0                     | #DIV/0!               | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | 109                           | 108                           |
| g) Ostale<br>sekundarne djelatnosti                      | 42.400             | 92.409             | 120.160            | 95.000           | 98.320           | 186.692           | 140.000          | 150.000          | 160.000          | 218                   | 130                   | 126                       | 82                        | 53                            | 75                            | 142                           | 107                           | 107                           |
| 2. Ostali prihodi<br>dotacije                            | 1.163.960          | 1.776.705          | 2.202.430          | 2.169.000        | 2.265.171        | 2.247.100         | 2.720.000        | 2.480.000        | 2.470.000        | 153                   | 124                   | 102                       | 103                       | 101                           | 121                           | 120                           | 91                            | 100                           |
| I. Transfer državnog<br>proračuna za<br>održ.vrem.otvor. | 856.062            | 836.154            | 1.442.656          | 1.460.000        | 1.440.000        | 1.440.000         | 1.420.000        | 1.400.000        | 1.380.000        | 98                    | 173                   | 99                        | 100                       | 100                           | 99                            | 99                            | 99                            | 99                            |
| II. Državne potpore<br>MRS 20                            | 241.536            | 401.131            | 302.419            | 310.000          | 325.171          | 407.100           | 600.000          | 480.000          | 490.000          | 166                   | 75                    | 98                        | 108                       | 80                            | 147                           | 185                           | 80                            | 102                           |
| III. Županija osječko-<br>baranjska                      | 66.361             | 132.723            | 200.000            | 200.000          | 200.000          | 200.000           | 300.000          | 300.000          | 300.000          | 200                   | 151                   | 100                       | 100                       | 100                           | 150                           | 150                           | 100                           | 100                           |
| IV. Grad Osijek                                          | 0                  | 199.000            | 200.000            | 199.000          | 300.000          | 200.000           | 300.000          | 300.000          | 300.000          | #DIV/0!               | 101                   | 101                       | 150                       | 150                           | 150                           | 100                           | 100                           | 100                           |
| V. Donacije, subvencije                                  |                    | 207.697            | 57.355             |                  |                  | 0                 | 0                | 0                | 0                | #DIV/0!               | 28                    | #DIV/0!                   | 0                         | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| <b>Financijski prihodi</b>                               | <b>43.816</b>      | <b>36</b>          | <b>137</b>         | <b>540</b>       | <b>600</b>       | <b>109</b>        | <b>150</b>       | <b>150</b>       | <b>160</b>       | <b>0</b>              | <b>381</b>            | <b>25</b>                 | <b>438</b>                | <b>550</b>                    | <b>138</b>                    | <b>25</b>                     | <b>100</b>                    | <b>107</b>                    |
| 1. Ostali prihodi s<br>osnove kamata                     | 40.228             | 29                 | 66                 | 520              | 600              | 71                | 100              | 100              | 105              | 0                     | 228                   | 13                        | 909                       | 845                           | 141                           | 17                            | 100                           | 105                           |
| 2. Tečajne razlike i<br>ostali financijski prihodi       | 3.589              | 7                  | 71                 | 20               | 0                | 38                | 50               | 50               | 55               | 0                     | 1.014                 | 355                       | 0                         | 0                             | 132                           | #DIV/0!                       | 100                           | 110                           |

Sukladno planu prihoda za slijedeće trogodišnje razdoblje ukupni prihodi u 2026. godini će biti 20 % veći od procijenjenih ukupnih prihoda za 2025. godinu, ukupni prihodi u 2027. godini će biti 4 % veći u odnosu na planirane ukupne prihode za 2026. godinu dok će ukupni planirani prihodi u 2028. godini biti 4 % veći od ukupnih planiranih prihoda za 2027. godinu. Planirani prihodi od prodaje, odnosno prihodi od primarne djelatnosti i svih sekundarnih djelatnosti će u 2026. godini biti 18 % veći u odnosu na procjenu prihoda od prodaje za 2025. godinu, u 2027. godini 21 % veći u odnosu na planirane prihode od prodaje u 2026. godini, a u 2028. godini 8 % veći u odnosu na planirane prihode od prodaje za 2027. godinu. Unutar strukture prihoda od prodaje vidljivo je kako će prihodi od sekundarnih djelatnosti (zakupa poslovnog prostora i zemljišta, reklamnog prostora, trgovine, ugostiteljstva, putničke agencije itd.) rasti puno više nego prihodi od primarne djelatnosti te ih čak i premašiti (Graf 10.). Biti će to rezultat stavljanja u funkciju proširenog i moderniziranog putničkog terminala koji će imati više prostora za reklamne prostore, ugostiteljstvo i trgovinu. Kako Društvu pružanje usluga od općeg gospodarskog interesa ne omogućava pokriće svih rashoda iz ostvarenog prihoda, Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture Zračnoj luci Osijek d.o.o. za obavljanje usluga od općeg gospodarskog interesa isplaćuje naknadu za razliku neostvarenih prihoda u odnosu na rashode. Za 2026. godinu Društvu je, u tu svrhu, na raspolaganju 1.420.000 eura, 2027. godine 1.400.000,00 eura, a 2028. godine 1.380.000,00 eura. Od Osječko-baranjske županije Društvo će za pokriće troškova povezanih s ulaganjem u infrastrukturu dobiti 300.000,00 eura, a od Grada Osijeka na ime subvencija 300.000,00 eura za svaku godinu srednjoročnog razdoblja.

Tablica 5. Prihodi od primarne djelatnosti i od sekundarnih djelatnosti

| Prihodi (eur)                            | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN<br>2024. | PLAN<br>2025. | PROCJENA<br>2025. | PLAN<br>2026. | PLAN<br>2027. | PLAN<br>2028. | Index 23.<br>/ 22. | Index 24.<br>/ 23. | Index 24.<br>/ Pl. 24. | Index Pl.<br>25. / 24. | Index Pl.<br>25. / Pr.<br>25. | Index Pl.<br>26. / Pr.<br>25. | Index Pl.<br>26. / Pl.<br>25. | Index Pl.<br>27. / Pl.<br>26. | Index<br>Pl. 28. /<br>Pl. 27. |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Prihodi od<br>primarne<br>djelatnosti    | 193.430            | 761.456            | 807.007            | 756.955       | 974.772       | 1.005.063         | 1.072.907     | 1.151.344     | 1.283.527     | 394                | 106                | 107                    | 121                    | 97                            | 107                           | 110                           | 107                           | 111                           |
| Prihodi od<br>sekundarnih<br>djelatnosti | 181.325            | 424.033            | 804.954            | 519.939       | 751.658       | 760.264           | 1.109.897     | 1.372.146     | 1.462.020     | 234                | 190                | 155                    | 93                     | 99                            | 146                           | 148                           | 124                           | 107                           |

Graf 10. Prihodi od primarne djelatnosti i od sekundarnih djelatnosti



## II. RASHODI

Za 2026. godinu planirani su 31 % veći rashodi u odnosu na procijenjene rashode za 2025. godinu, za 2027. godinu su planirani 4 % veći rashodi u odnosu na planirane rashode za 2026. godinu dok su za 2028. godinu planirani rashodi za 4 % veći u odnosu na planirane rashode za 2027. godinu. U strukturi rashoda vidljivo je kako će materijalni troškovi koje čine troškovi sirovina i materijala, troškovi prodane robe i ostali vanjski troškovi u 2026. godini rasti za 51 % u odnosu na procijenjene materijalne troškove u 2025. godini, u 2027. godini za 6 % u odnosu na planirane materijalne troškove za 2026. godinu, a u 2028. godini 5 % u odnosu na planirane materijalne troškove za 2027. godinu. Osim materijalnih troškova Društvu veliki dio rashoda predstavljaju i troškovi osoblja s obzirom na nužnost kontinuiranog usklađivanja plaća u Društvu s propisanom minimalnom plaćom. Procjena je da će Društvo za plaće, poreze i doprinose u 2028. godini morati izdvojiti gotovo 370.000,00 eura više nego 2025. godine.

Tablica 6. Plan rashoda

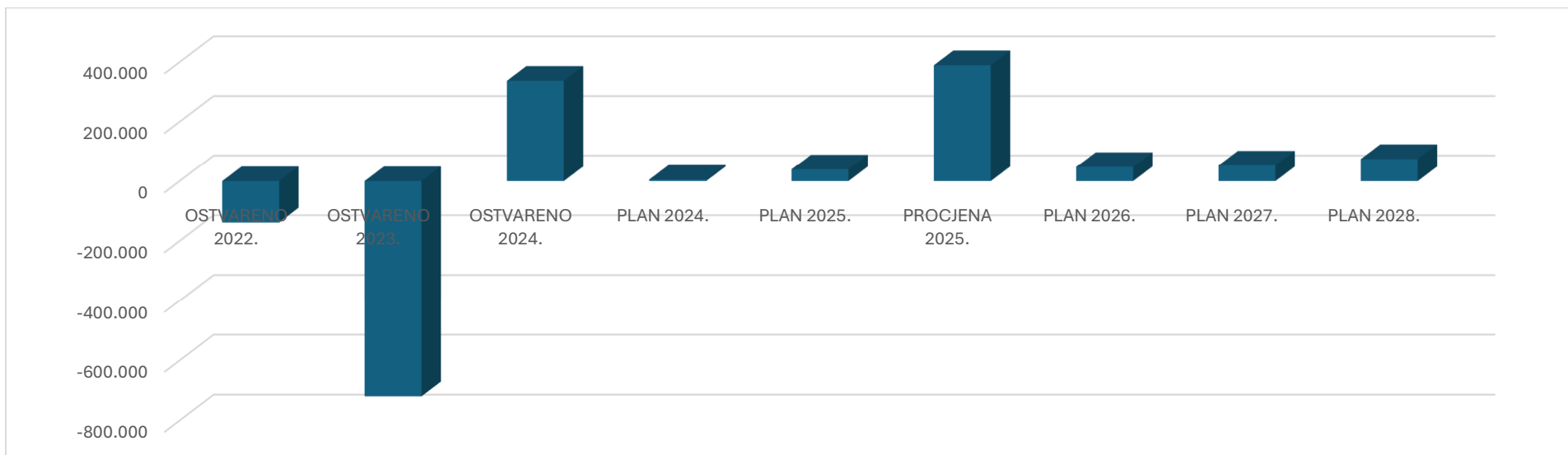
| Rashodi (eur)                               | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN<br>2024.    | PLAN<br>2025.    | PROCJENA<br>2025. | PLAN<br>2026.    | PLAN<br>2027.    | PLAN<br>2028.    | Index<br>23. /<br>22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. / Pl.<br>24. | Index<br>Pl.<br>25. /<br>24. | Index<br>Pl. 25.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pl. 25. | Index<br>Pl.<br>27. /<br>Pl.<br>26. | Index<br>Pl.<br>28. /<br>Pl.<br>27. |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Ukupno rashodi</b>                       | <b>1.720.656</b>   | <b>3.683.273</b>   | <b>3.477.121</b>   | <b>3.441.414</b> | <b>3.952.554</b> | <b>3.622.919</b>  | <b>4.755.046</b> | <b>4.950.475</b> | <b>5.140.735</b> | <b>214</b>            | <b>94</b>             | <b>101</b>                | <b>114</b>                   | <b>109</b>                       | <b>131</b>                       | <b>120</b>                    | <b>104</b>                          | <b>104</b>                          |
| <b>Poslovni rashodi</b>                     | <b>1.655.568</b>   | <b>3.590.896</b>   | <b>3.386.405</b>   | <b>3.378.614</b> | <b>3.862.156</b> | <b>3.502.902</b>  | <b>4.634.846</b> | <b>4.833.325</b> | <b>5.031.635</b> | <b>217</b>            | <b>94</b>             | <b>100</b>                | <b>114</b>                   | <b>110</b>                       | <b>132</b>                       | <b>120</b>                    | <b>104</b>                          | <b>104</b>                          |
| 1. Materijalni troškovi                     | 374.206            | 2.032.807          | 1.512.564          | 1.423.350        | 1.697.981        | 1.390.637         | 2.105.259        | 2.237.450        | 2.357.000        | 543                   | 74                    | 106                       | 112                          | 122                              | 151                              | 124                           | 106                                 | 105                                 |
| a) Troškovi sirovina i materijala           | 129.113            | 422.994            | 259.170            | 383.500          | 436.241          | 232.191           | 343.850          | 382.100          | 415.211          | 328                   | 61                    | 68                        | 168                          | 188                              | 148                              | 79                            | 111                                 | 109                                 |
| b) Troškovi prodane robe                    | 3.277              | 52.899             | 80.119             | 33.650           | 92.250           | 95.978            | 103.505          | 135.050          | 146.800          | 1.614                 | 151                   | 238                       | 115                          | 96                               | 108                              | 112                           | 130                                 | 109                                 |
| c) Ostali vanjski troškovi                  | 241.816            | 1.556.914          | 1.173.275          | 1.006.200        | 1.169.490        | 1.062.468         | 1.657.904        | 1.720.300        | 1.794.989        | 644                   | 75                    | 117                       | 100                          | 110                              | 156                              | 142                           | 104                                 | 104                                 |
| 2. Troškovi osoblja                         | 825.518            | 838.819            | 1.117.044          | 981.454          | 1.509.675        | 1.400.892         | 1.649.730        | 1.698.764        | 1.768.391        | 102                   | 133                   | 114                       | 135                          | 108                              | 118                              | 109                           | 103                                 | 104                                 |
| a) Neto plaće i nadnice                     | 529.629            | 533.627            | 715.830            | 635.800          | 966.192          | 888.164           | 1.055.827        | 1.089.800        | 1.130.250        | 101                   | 134                   | 113                       | 135                          | 109                              | 119                              | 109                           | 103                                 | 104                                 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća     | 184.881            | 193.377            | 256.871            | 202.154          | 347.225          | 334.939           | 379.438          | 387.423          | 398.155          | 105                   | 133                   | 127                       | 135                          | 104                              | 113                              | 109                           | 102                                 | 103                                 |
| c) Doprinosi na plaće                       | 111.009            | 111.815            | 144.343            | 143.500          | 196.258          | 177.789           | 214.465          | 221.541          | 239.986          | 101                   | 129                   | 101                       | 136                          | 110                              | 121                              | 109                           | 103                                 | 108                                 |
| 3. Amortizacija                             | 260.897            | 366.921            | 372.131            | 425.000          | 372.000          | 377.631           | 420.000          | 425.000          | 430.000          | 141                   | 101                   | 88                        | 100                          | 99                               | 111                              | 113                           | 101                                 | 101                                 |
| 4. Ostali troškovi                          | 147.784            | 249.909            | 292.258            | 285.390          | 253.500          | 266.287           | 378.644          | 395.611          | 398.644          | 169                   | 117                   | 102                       | 87                           | 95                               | 142                              | 149                           | 104                                 | 101                                 |
| 5. Rezerviranja                             | 0                  | 65.430             | 85.140             | 0                | 0                | 65.211            | 73.213           | 68.700           | 69.100           | #DIV/0!               | 130                   | #DIV/0!                   | 0                            | 0                                | 112                              | #DIV/0!                       | 94                                  | 101                                 |
| 6. Ostali poslovni rashodi                  | 47.162             | 37.010             | 7.268              | 263.420          | 29.000           | 2.244             | 8.000            | 7.800            | 8.500            | 78                    | 20                    | 3                         | 399                          | 1292                             | 357                              | 28                            | 98                                  | 109                                 |
| <b>Financijski rashodi</b>                  | <b>65.088</b>      | <b>92.377</b>      | <b>90.716</b>      | <b>62.800</b>    | <b>90.398</b>    | <b>120.017</b>    | <b>120.200</b>   | <b>117.150</b>   | <b>109.100</b>   | <b>142</b>            | <b>98</b>             | <b>144</b>                | <b>100</b>                   | <b>75</b>                        | <b>100</b>                       | <b>133</b>                    | <b>97</b>                           | <b>93</b>                           |
| a) Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 61.454             | 92.110             | 90.365             | 55.850           | 89.744           | 119.796           | 120.000          | 117.000          | 109.000          | 150                   | 98                    | 162                       | 99                           | 75                               | 100                              | 134                           | 98                                  | 93                                  |
| b) Tečajne razlike i drugi rashodi          | 3.635              | 267                | 351                | 6.950            | 654              | 221               | 200              | 150              | 100              | 7                     | 131                   | 5                         | 186                          | 296                              | 90                               | 31                            | 75                                  | 67                                  |

### III. POSLOVNI REZULTAT

Tablica 7. Plan poslovnog rezultata

| Poslovno razdoblje      | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN<br>2024. | PLAN<br>2025. | PROCJENA<br>2025. | PLAN<br>2026. | PLAN 2027. | PLAN<br>2028. | Index<br>23. /<br>22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. /<br>Pl. 24. | Index<br>Pl. 25.<br>/ 24. | Index<br>Pl. 25.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26.<br>/ Pl.<br>25. | Index<br>Pl.<br>27. /<br>Pl.<br>26. | Index<br>Pl. 28.<br>/ Pl.<br>27. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|------------|---------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Poslovni rezultat (eur) | -138.125           | -719.339           | 337.407            | 5.020         | 39.647        | 389.617           | 47.909        | 53.165     | 74.972        | 521                   | -47                   | 6721                      | 12                        | 10                               | 12                               | 121                              | 111                                 | 141                              |

Graf 11. Plan poslovnog rezultata



### 3.4. BILANCA

Tablica 8. Plan bilance stanja

| AKTIVA                              | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN 2024.        | PLAN 2025.        | PROCJENA<br>2025. | PLAN 2026.        | PLAN 2027.        | PLAN 2028.        | Index<br>23. / 22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. / Pl.<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pl. 25. | Index<br>Pl. 27. /<br>Pl. 26. | Index<br>Pl. 28.<br>/ Pl.<br>27. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>           |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                       |                           |                           |                               |                               |                               |                               |                                  |
| Nematerijalna imovina               | 15.632             | 213.753            | 161.967            | 195.300           | 205.789           | 117.600           | 159.000           | 173.000           | 178.800           | 1.367              | 76                    | 83                        | 127                       | 175                           | 135                           | 77                            | 109                           | 103                              |
| Nekretnine, postrojenja i oprema    | 12.005.348         | 12.957.889         | 13.757.819         | 19.542.200        | 26.212.465        | 15.650.083        | 23.856.756        | 25.041.200        | 25.151.500        | 108                | 106                   | 70                        | 191                       | 167                           | 152                           | 91                            | 105                           | 100                              |
| Dugotrajna financijska imovina      | 9.211              | 14.091             | 14.091             | 15.010            | 14.091            | 14.091            | 7.455             | 7.455             | 74.500            | 153                | 100                   | 94                        | 100                       | 100                           | 53                            | 53                            | 100                           | 999                              |
| <b>UKUPNO DUGOTRAJNA IMOVINA</b>    | <b>12.030.192</b>  | <b>13.185.733</b>  | <b>13.933.877</b>  | <b>19.752.510</b> | <b>26.432.345</b> | <b>15.781.774</b> | <b>24.023.211</b> | <b>25.221.655</b> | <b>25.404.800</b> | <b>110</b>         | <b>106</b>            | <b>71</b>                 | <b>190</b>                | <b>167</b>                    | <b>152</b>                    | <b>91</b>                     | <b>105</b>                    | <b>101</b>                       |
| <b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>        |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!            | #DIV/0!               |                           |                           |                               |                               |                               |                               |                                  |
| Zalihe                              | 13.595             | 25.756             | 33.484             | 36.499            | 49.551            | 27.757            | 95.300            | 105.050           | 116.800           | 189                | 130                   | 92                        | 148                       | 179                           | 343                           | 192                           | 110                           | 111                              |
| Potraživanje od kupaca              | 90.735             | 189.520            | 257.518            | 103.524           | 175.515           | 358.311           | 110.000           | 125.890           | 133.100           | 209                | 136                   | 249                       | 68                        | 49                            | 31                            | 63                            | 114                           | 106                              |
| Potraživanja od države              | 45.324             | 37.092             | 47.020             | 41.542            | 55.000            | 7.210             | 6.270             | 8.345             | 9.100             | 82                 | 127                   | 113                       | 117                       | 763                           | 87                            | 11                            | 133                           | 109                              |
| Ostala potraživanja                 | 142.540            | 111.115            | 36.306             | 123.764           | 106.750           | 136.820           | 126.845           | 138.800           | 145.000           | 78                 | 33                    | 29                        | 294                       | 78                            | 93                            | 119                           | 109                           | 104                              |
| Novac u banci i blagajni            | 723.308            | 50.904             | 359.543            | 352.001           | 230.000           | 622.969           | 575.000           | 630.500           | 650.500           | 7                  | 706                   | 102                       | 64                        | 37                            | 92                            | 250                           | 110                           | 103                              |
| <b>UKUPNO KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b> | <b>1.015.503</b>   | <b>414.387</b>     | <b>733.871</b>     | <b>657.330</b>    | <b>616.816</b>    | <b>1.153.067</b>  | <b>913.415</b>    | <b>1.008.585</b>  | <b>1.054.500</b>  | <b>41</b>          | <b>177</b>            | <b>112</b>                | <b>84</b>                 | <b>53</b>                     | <b>79</b>                     | <b>148</b>                    | <b>110</b>                    | <b>105</b>                       |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>                | <b>13.045.695</b>  | <b>13.600.120</b>  | <b>14.667.748</b>  | <b>20.409.840</b> | <b>27.049.162</b> | <b>16.934.841</b> | <b>24.936.626</b> | <b>26.230.240</b> | <b>26.459.300</b> | <b>104</b>         | <b>108</b>            | <b>72</b>                 | <b>184</b>                | <b>160</b>                    | <b>147</b>                    | <b>92</b>                     | <b>105</b>                    | <b>101</b>                       |

| PA S I VA                                                  | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN 2024.        | PLAN 2025.        | PROCJENA<br>2025. | PLAN 2026.        | PLAN 2027.        | PLAN 2028.        | Index<br>23. / 22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. / Pl.<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>24. | Index<br>Pl. 25. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pr. 25. | Index<br>Pl. 26. /<br>Pl. 25. | Index<br>Pl. 27. /<br>Pl. 26. | Index<br>Pl. 28.<br>/ Pl.<br>27. |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>KAPITAL</b>                                             |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                       |                           |                           |                               |                               |                               |                               |                                  |
| Upisani kapital                                            | 3.478.399          | 3.478.000          | 3.478.000          | 3.478.399         | 3.478.000         | 3.478.000         | 3.478.000         | 3.478.000         | 3.478.000         | 100                | 100                   | 100                       | 100                       | 100                           | 100                           | 100                           | 100                           | 100                              |
| Preneseni gubitak                                          | -1.546.336         | -1.945.845         | -2.665.183         | -2.573.795        | -2.646.386        | -2.327.776        | -1.938.159        | -1.890.250        | -1.837.085        | 126                | 137                   | 104                       | 99                        | 114                           | 83                            | 73                            | 98                            | 97                               |
| Dobit tekuće<br>godine                                     | 0                  | 0                  | 337.407            | 5.020             | 39.647            | 389.617           | 47.909            | 53.165            | 74.972            | #DIV/0!            | #DIV/0!               | 6721                      | 12                        | 10                            | 12                            | 121                           | 111                           | 141                              |
| Gubitak tekuće<br>godine                                   | -138.125           | -719.339           | 0                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 521                | 0                     | #DIV/0!                   | #DIV/0!                   | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #####                            |
| <b>UKUPNO KAPITAL</b>                                      | <b>1.793.938</b>   | <b>812.816</b>     | <b>1.150.224</b>   | <b>909.624</b>    | <b>871.261</b>    | <b>1.539.841</b>  | <b>1.587.750</b>  | <b>1.640.915</b>  | <b>1.715.887</b>  | <b>45</b>          | <b>142</b>            | <b>126</b>                | <b>76</b>                 | <b>57</b>                     | <b>103</b>                    | <b>182</b>                    | <b>103</b>                    | <b>105</b>                       |
| <b>REZERVIRANJA</b>                                        | <b>20.414</b>      | <b>22.103</b>      | <b>21.650</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>21.650</b>     | <b>0</b>          |                   |                   | <b>108</b>         | <b>98</b>             | #DIV/0!                   | 0                         | 0                             | 0                             | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #####                            |
| <b>DUGOROČNE<br/>OBVEZE</b>                                |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                       |                           |                           |                               |                               |                               |                               |                                  |
| Obveze prema<br>bankama i<br>financijskim<br>institucijama | 2.919.902          | 2.936.317          | 2.710.718          | 2.799.417         | 2.743.270         | 2.919.902         | 2.919.902         | 3.124.228         | 3.770.775         | 101                | 92                    | 97                        | 101                       | 94                            | 100                           | 106                           | 107                           | 121                              |
| Ostale dugoročne<br>obveze                                 | 0                  | 23.336             | 11.668             | 0                 |                   | 11.668            | 58.773            | 50.113            | 48.700            | #DIV/0!            | 50                    | #DIV/0!                   | 0                         | 0                             | 504                           | #DIV/0!                       | 85                            | 97                               |
| <b>UKUPNO<br/>DUGOROČNE<br/>OBVEZE</b>                     | <b>2.919.902</b>   | <b>2.959.653</b>   | <b>2.722.386</b>   | <b>2.799.417</b>  | <b>2.743.270</b>  | <b>2.931.570</b>  | <b>2.978.675</b>  | <b>3.174.341</b>  | <b>3.819.475</b>  | <b>101</b>         | <b>92</b>             | <b>97</b>                 | <b>101</b>                | <b>94</b>                     | <b>102</b>                    | <b>109</b>                    | <b>107</b>                    | <b>120</b>                       |
| <b>KRATKOROČNE<br/>OBVEZE</b>                              |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                       |                           |                           |                               |                               |                               |                               |                                  |
| Obveze prema<br>bankama i<br>financijskim<br>institucijama | 3.071              | 38.792             | 255.964            | 15.263            | 214.491           | 244.296           | 45.245            | 235.673           | 343.453           | 1.263              | 660                   | 1677                      | 84                        | 88                            | 19                            | 21                            | 521                           | 146                              |
| Obveze za<br>primljene<br>predujmove                       | 1.626              | 8.624              | 11.749             | 1.991             | 18.500            | 11.749            | 12.771            | 12.500            | 12.300            | 531                | 136                   | 590                       | 157                       | 157                           | 109                           | 69                            | 98                            | 98                               |
| Obveze prema<br>dobavljačima                               | 188.077            | 129.119            | 133.656            | 269.825           | 182.350           | 133.656           | 129.432           | 145.200           | 148.500           | 69                 | 104                   | 50                        | 136                       | 136                           | 97                            | 71                            | 112                           | 102                              |
| Obveze prema<br>zaposlenicima                              | 49.930             | 52.082             | 67.145             | 81.654            | 115.174           | 76.821            | 124.364           | 145.200           | 151.500           | 104                | 129                   | 82                        | 172                       | 150                           | 162                           | 108                           | 117                           | 104                              |
| Obveze za poreze<br>i doprinose                            | 24.443             | 28.200             | 36.734             | 26.213            | 51.542            | 36.734            | 45.828            | 49.800            | 52.450            | 115                | 130                   | 140                       | 140                       | 140                           | 125                           | 89                            | 109                           | 105                              |
| Ostale obveze                                              | 8.044.294          | 9.548.731          | 10.268.240         | 16.305.853        | 22.852.574        | 11.938.524        | 20.012.561        | 20.826.611        | 20.215.735        | 119                | 108                   | 63                        | 223                       | 191                           | 168                           | 88                            | 104                           | 97                               |
| <b>UKUPNO<br/>KRATKOROČNE<br/>OBVEZE</b>                   | <b>8.311.440</b>   | <b>9.805.548</b>   | <b>10.773.488</b>  | <b>16.700.799</b> | <b>23.434.631</b> | <b>12.441.780</b> | <b>20.370.201</b> | <b>21.414.984</b> | <b>20.923.938</b> | <b>118</b>         | <b>110</b>            | <b>65</b>                 | <b>218</b>                | <b>188</b>                    | <b>164</b>                    | <b>87</b>                     | <b>105</b>                    | <b>98</b>                        |
| <b>UKUPNA PASIVA</b>                                       | <b>13.045.695</b>  | <b>13.600.120</b>  | <b>14.667.748</b>  | <b>20.409.840</b> | <b>27.049.162</b> | <b>16.934.841</b> | <b>24.936.626</b> | <b>26.230.240</b> | <b>26.459.300</b> | <b>104</b>         | <b>108</b>            | <b>72</b>                 | <b>184</b>                | <b>160</b>                    | <b>147</b>                    | <b>92</b>                     | <b>105</b>                    | <b>101</b>                       |

### 3.5. NOVČANI TIJEK

Tablica 9. Novčani tijek

|                                                                                                            | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN 2024.      | PLAN 2025.        | PROCJENA<br>2025. | PLAN 2026.        | PLAN 2027.       | PLAN 2028.       | Index<br>23. / 22. | Index<br>24. / 23. | Index<br>24. /<br>Pl. 24. | Index Pl.<br>25. / 24. | Index Pl.<br>25. / Pr.<br>25. | Index Pl.<br>26. / Pr.<br>25. | Index Pl.<br>26. / Pl.<br>25. | Index Pl.<br>27. / Pl.<br>26. | Index Pl.<br>28. / Pl.<br>27. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti                                                                     |                    |                    |                    |                 |                   |                   |                   |                  |                  |                    |                    |                           |                        |                               |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dobit prije oporezivanja                                                                                | -138.125           | -719.339           | 337.407            | 5.020           | 39.647            | 389.617           | 47.909            | 53.165           | 74.972           | 521                | -47                | 6721                      | 12                     | 10                            | 12                            | 121                           | 111                           | 141                           |
| <b>2. Usklađenja :</b>                                                                                     | <b>342.687</b>     | <b>474.668</b>     | <b>461.978</b>     | <b>363.135</b>  | <b>452.034</b>    | <b>494.562</b>    | <b>553.113</b>    | <b>547.540</b>   | <b>550.215</b>   | 139                | 97                 | 127                       | 98                     | 91                            | 112                           | 122                           | 99                            | 100                           |
| a) Amortizacija                                                                                            | 260.897            | 366.921            | 372.131            | 425.000         | 372.000           | 377.631           | 420.000           | 425.000          | 430.000          | 141                | 101                | 88                        | 100                    | 99                            | 111                           | 113                           | 101                           | 101                           |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine      |                    |                    |                    |                 |                   |                   |                   |                  |                  | #DIV/0!            | #DIV/0!            | #DIV/0!                   | #DIV/0!                | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine |                    |                    |                    |                 |                   |                   |                   |                  |                  | #DIV/0!            | #DIV/0!            | #DIV/0!                   | #DIV/0!                | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| d) Prihodi od kamata i dividendi                                                                           | -79                | -29                | -66                | -520            | -600              | -71               | -100              | -100             | -105             | 36                 | 230                | 13                        | 909                    | 845                           | 141                           | 17                            | 100                           | 105                           |
| e) Rashodi od kamata                                                                                       | 61.454             | 92.110             | 90.365             | 55.850          | 89.744            | 120.017           | 120.000           | 117.000          | 109.000          | 150                | 98                 | 162                       | 99                     | 75                            | 100                           | 134                           | 98                            | 93                            |
| f) Rezerviranja                                                                                            | 20.414             | 15.665             | -453               |                 |                   | -3.015            | 13.213            | 5.640            | 11.320           | 77                 | -3                 | #DIV/0!                   | 0                      | 0                             | -438                          | #DIV/0!                       | 43                            | 201                           |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane)                                                                         | 0                  |                    |                    |                 |                   |                   |                   |                  |                  | #DIV/0!            | #DIV/0!            | #DIV/0!                   | #DIV/0!                | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                            |                    |                    |                    |                 |                   |                   |                   |                  |                  | #DIV/0!            | #DIV/0!            | #DIV/0!                   | #DIV/0!                | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       | #DIV/0!                       |
| <b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>                         | <b>204.562</b>     | <b>-244.671</b>    | <b>799.385</b>     | <b>-200.859</b> | <b>500.791</b>    | <b>884.179</b>    | <b>601.022</b>    | <b>600.705</b>   | <b>625.187</b>   | -120               | -327               | -398                      | 63                     | 57                            | 68                            | 120                           | 100                           | 104                           |
| <b>3. Promjene u radnom kapitalu</b>                                                                       | <b>-85.963</b>     | <b>831.049</b>     | <b>655.035</b>     | <b>307.397</b>  | <b>12.448.550</b> | <b>1.542.560</b>  | <b>12.325.619</b> | <b>2.473.736</b> | <b>2.796.840</b> | -967               | 79                 | 213                       | 1900                   | 807                           | 799                           | 99                            | 20                            | 113                           |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza                                                             | -85.733            | 880.035            | 750.768            | -369.157        | 12.592.188        | 752.144           | 677.198           | 900.120          | 1.050.767        | -1.026             | 85                 | -203                      | 1677                   | 1674                          | 90                            | 5                             | 133                           | 117                           |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                                      | 18.833             | -56.482            | 3.118              | 109.513         | -39.621           | 120.458           | 10.524            | 95.600           | 55.300           | -300               | -6                 | 3                         | -1271                  | -33                           | 9                             | -27                           | 908                           | 58                            |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha                                                                          | 1.809              | 7.496              | 2.249              | -739            | 8.134             | 6.731             | 45.100            | 9.080            | 11.000           | 414                | 30                 | -304                      | 362                    | 121                           | 670                           | 554                           | 20                            | 121                           |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala                                                          | -20.871            | 0                  | -101.099           | 567.780         | -112.151          | 663.227           | 11.592.797        | 1.468.936        | 1.699.773        | 0                  | #DIV/0!            | -18                       | 111                    | -17                           | 1748                          | -10337                        | 13                            | 116                           |
| <b>II. Novac iz poslovanja</b>                                                                             | <b>118.599</b>     | <b>586.378</b>     | <b>1.454.420</b>   | <b>106.538</b>  | <b>12.949.341</b> | <b>2.426.739</b>  | <b>12.926.641</b> | <b>3.074.441</b> | <b>3.422.027</b> | 494                | 248                | 1365                      | 890                    | 534                           | 533                           | 100                           | 24                            | 111                           |

|                                                                              |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |            |            |                |             |            |            |            |            |            |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|----------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 4. Novčani izdaci za kamate                                                  | -54.649         | -67.029           | -65.284           | -55.850           | -85.701            | -119.796          | -120.200          | -117.000          | -109.000          | 123        | 97         | 117            | 131         | 72         | 100        | 140        | 97         | 93         |
| 5. Plaćeni porez na dobit                                                    |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| <b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                        | <b>63.950</b>   | <b>519.350</b>    | <b>1.389.136</b>  | <b>50.688</b>     | <b>12.863.640</b>  | <b>2.306.943</b>  | <b>12.806.441</b> | <b>2.957.441</b>  | <b>3.313.027</b>  | <b>812</b> | <b>267</b> | <b>2741</b>    | <b>926</b>  | <b>558</b> | <b>555</b> | <b>100</b> | <b>23</b>  | <b>112</b> |
| <b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>                           |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |            |            |                |             |            |            |            |            |            |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 34.629          | 51.856            | 147               |                   |                    | 147               |                   | 5.300             | 2.000             | 150        | 0          | #DIV/0!        | 0           | 0          | 0          | #DIV/0!    | #DIV/0!    | 38         |
| 2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata                      |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 3. Novčani primici od kamata                                                 | 6               | 29                | 66                | 520               | 600                | 66                | 650               | 100               | 105               | 486        | 228        | 13             | 909         | 909        | 985        | 108        | 15         | 105        |
| 4. Novčani primici od dividendi                                              |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga            |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                       |                 |                   |                   | 8.000.000         |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | 0              | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>              | <b>34.635</b>   | <b>51.885</b>     | <b>213</b>        | <b>8.000.520</b>  | <b>600</b>         | <b>213</b>        | <b>650</b>        | <b>5.400</b>      | <b>2.105</b>      | <b>150</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>       | <b>282</b>  | <b>282</b> | <b>305</b> | <b>108</b> | <b>831</b> | <b>39</b>  |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine   | -576.189        | -1.203.858        | -1.104.144        | -8.000.000        | -12.467.653        | -2.000.000        | -1.100.000        | -2.700.000        | -3.000.000        | 209        | 92         | 14             | 1129        | 623        | 55         | 9          | 245        | 111        |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata                     |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje        |                 | -4.880            |                   |                   |                    | -4.880            |                   |                   |                   | #DIV/0!    | 0          | #DIV/0!        | #DIV/0!     | 0          | 0          | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac                      |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                        |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>                | <b>-576.189</b> | <b>-1.208.738</b> | <b>-1.104.144</b> | <b>-8.000.000</b> | <b>-12.467.653</b> | <b>-2.004.880</b> | <b>-1.100.000</b> | <b>-2.700.000</b> | <b>-3.000.000</b> | <b>210</b> | <b>91</b>  | <b>14</b>      | <b>1129</b> | <b>622</b> | <b>55</b>  | <b>9</b>   | <b>245</b> | <b>111</b> |
| <b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                   | <b>-541.554</b> | <b>-1.156.853</b> | <b>-1.103.931</b> | <b>520</b>        | <b>-12.467.053</b> | <b>-2.004.667</b> | <b>-1.099.350</b> | <b>-2.694.600</b> | <b>-2.997.895</b> | <b>214</b> | <b>95</b>  | <b>-212294</b> | <b>1129</b> | <b>622</b> | <b>55</b>  | <b>9</b>   | <b>245</b> | <b>111</b> |
| <b>Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti</b>                             |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   |            |            |                |             |            |            |            |            |            |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala                |                 |                   |                   |                   |                    |                   |                   |                   |                   | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!    |

|                                                                                                                 |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 |            |            |                |             |            |            |             |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|------------|----------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata                                |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi                                              |                 | 153.235         | 454.897         |                |                 | 217.491         |                 |                 |                 | #DIV/0!    | 297        | #DIV/0!        | 0           | 0          | 0          | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti                                                            |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| <b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti</b>                                                     |                 | <b>153.235</b>  | <b>454.897</b>  |                |                 | <b>217.491</b>  |                 |                 |                 | #DIV/0!    | 297        | #DIV/0!        | 0           | 0          | 0          | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata | -90.547         | -122.349        | -405.501        |                | -217.491        | -237.707        | -344.666        | -195.673        | -303.453        | 135        | 331        | #DIV/0!        | 54          | 91         | 145        | 158         | 57         | 155        |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi                                                                          |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 3. Novčani izdaci za finansijski najam                                                                          |                 | -101.738        | -14.284         |                |                 | -6.955          |                 |                 |                 | #DIV/0!    | 14         | #DIV/0!        | 0           | 0          | 0          | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala                          |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| 5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti                                                             |                 | -11.667         | -11.667         |                |                 | -11.679         |                 | -11.668         | -11.679         | #DIV/0!    | 100        | #DIV/0!        | 0           | 0          | 0          | #DIV/0!     | #DIV/0!    | 100        |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti</b>                                                     | <b>-90.547</b>  | <b>-235.755</b> | <b>-431.463</b> |                | <b>-217.491</b> | <b>-256.341</b> | <b>-344.666</b> | <b>-207.341</b> | <b>-315.132</b> | <b>260</b> | <b>183</b> | <b>#DIV/0!</b> | <b>50</b>   | <b>85</b>  | <b>134</b> | <b>158</b>  | <b>60</b>  | <b>152</b> |
| <b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCUSKIH AKTIVNOSTI</b>                                                         | <b>-90.547</b>  | <b>-82.520</b>  | <b>23.433</b>   |                | <b>-217.491</b> | <b>-38.849</b>  | <b>-344.666</b> | <b>-207.341</b> | <b>-315.132</b> | <b>91</b>  | <b>-28</b> | <b>#DIV/0!</b> | <b>-928</b> | <b>560</b> | <b>887</b> | <b>158</b>  | <b>60</b>  | <b>152</b> |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima                                              |                 |                 |                 |                |                 |                 |                 |                 |                 | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!        | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    | #DIV/0!     | #DIV/0!    | #DIV/0!    |
| <b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>                                                          | <b>-133.842</b> | <b>-720.023</b> | <b>308.638</b>  | <b>51.208</b>  | <b>179.096</b>  | <b>263.426</b>  | <b>-238.249</b> | <b>55.500</b>   | <b>20.000</b>   | <b>538</b> | <b>-43</b> | <b>603</b>     | <b>58</b>   | <b>68</b>  | <b>-90</b> | <b>-133</b> | <b>-23</b> | <b>36</b>  |
| <b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>                                                      | <b>904.770</b>  | <b>770.928</b>  | <b>50.904</b>   | <b>300.793</b> | <b>50.904</b>   | <b>359.543</b>  | <b>390.250</b>  | <b>575.000</b>  | <b>630.500</b>  | <b>85</b>  | <b>7</b>   | <b>17</b>      | <b>100</b>  | <b>14</b>  | <b>109</b> | <b>767</b>  | <b>147</b> | <b>110</b> |
| <b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>                                                        | <b>770.928</b>  | <b>50.905</b>   | <b>359.543</b>  | <b>352.001</b> | <b>230.000</b>  | <b>622.969</b>  | <b>152.000</b>  | <b>630.500</b>  | <b>650.500</b>  | <b>7</b>   | <b>706</b> | <b>102</b>     | <b>64</b>   | <b>37</b>  | <b>24</b>  | <b>66</b>   | <b>415</b> | <b>103</b> |

### 3.6. FINANCIJSKI I NEFINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Tablica 10. Tržišni pokazatelji

| Tržišni pokazatelji     | 2022.<br>planirano | 2022.<br>ostvareno | 2023.<br>planirano | 2023.<br>ostvareno | 2024.<br>planirano | 2024.<br>ostvareno | 2025.<br>planirano | 2025.<br>procjena | 2026.<br>planirano | 2027.<br>planirano | 2028.<br>planirano | Index 22.<br>ost. / 22.<br>pl. | Index 23.<br>pl. / 22.<br>o. | Index<br>ost. 23 /<br>pl. 23. | Index pl.<br>24. / pl.<br>23. | Index ost.<br>24. / pl. 24. | Index<br>proc. 25. /<br>pl. 25. | Index pl.<br>26. /<br>proc. 25. | Index pl.<br>26. / pl.<br>25. | Index pl.<br>27. / pl.<br>26. | Index pl.<br>28. / pl.<br>27. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ukupan broj kupaca      | 0                  | 151                | 0                  | 172                | 0                  | 209                | 217                | 211               | 218                | 220                | 224                | #DIV/0!                        | 0                            | 0                             | 0                             | #DIV/0!                     | 97                              | 103                             | 100                           | 101                           | 102                           |
| Domaći kupci            | 0                  | 79                 | 0                  | 88                 | 0                  | 120                | 123                | 105               | 109                | 115                | 118                | #DIV/0!                        | 0                            | 0                             | 0                             | #DIV/0!                     | 85                              | 104                             | 89                            | 106                           | 103                           |
| Kupci iz zemalja EU     | 0                  | 60                 | 0                  | 72                 | 0                  | 70                 | 73                 | 81                | 82                 | 83                 | 85                 | #DIV/0!                        | 0                            | 0                             | 0                             | #DIV/0!                     | 111                             | 101                             | 112                           | 101                           | 102                           |
| Kupci iz trećih zemalja | 0                  | 12                 | 0                  | 12                 | 0                  | 19                 | 21                 | 25                | 27                 | 28                 | 30                 | #DIV/0!                        | 0                            | 0                             | 0                             | #DIV/0!                     | 119                             | 108                             | 129                           | 104                           | 107                           |

Tablica 11. Razvojni pokazatelji

| Razvojni pokazatelji | 2022.<br>planirano | 2022.<br>ostvareno | 2023.<br>planirano | 2023.<br>ostvareno | 2024.<br>planirano | 2024.<br>ostvareno | 2025.<br>planirano | 2025.<br>procjena | 2026.<br>planirano | 2027.<br>planirano | 2028.<br>planirano | Index<br>22.<br>ost. /<br>22.<br>pl. | Index<br>23.<br>pl. /<br>22.<br>ost. | Index<br>ost.<br>23 /<br>pl. 23. | Index<br>pl.<br>24. /<br>pl. 23. | Index<br>ost.<br>24. /<br>pl. 24. | Index<br>proc.<br>25. /<br>pl. 25. | Index<br>pl.<br>26. /<br>proc.<br>25. | Index<br>pl.<br>26. /<br>pl. 25. | Index<br>pl.<br>27. /<br>pl. 26. | Index<br>pl.<br>28. /<br>pl. 27. |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Broj destinacija     | 6                  | 7                  | 8                  | 8                  | 8                  | 8                  | 8                  | 8                 | 8                  | 8                  | 9                  | 117                                  | 114                                  | 100                              | 100                              | 100                               | 100                                | 100                                   | 100                              | 100                              | 113                              |
| Domaće               | 5                  | 5                  | 6                  | 6                  | 6                  | 6                  | 6                  | 6                 | 6                  | 6                  | 6                  | 100                                  | 120                                  | 100                              | 100                              | 100                               | 100                                | 100                                   | 100                              | 100                              | 100                              |
| Inozemne             | 1                  | 2                  | 2                  | 2                  | 2                  | 2                  | 2                  | 2                 | 2                  | 2                  | 3                  | 200                                  | 100                                  | 100                              | 100                              | 100                               | 100                                | 100                                   | 100                              | 100                              | 150                              |

Tablica 12. Financijsko naturalni pokazatelji

| Financijsko naturalni pokazatelji | 2022.<br>planirano | 2022.<br>ostvareno | 2023.<br>planirano | 2023.<br>ostvareno | 2024.<br>planirano | 2024.<br>ostvareno | 2025.<br>planirano | 2025.<br>procjena | 2026.<br>planirano | 2027.<br>planirano | 2028.<br>planirano | Index<br>22.<br>ost. /<br>22. pl. | Index<br>23.<br>pl. /<br>22.<br>ost. | Index<br>ost.<br>23. /<br>pl. 23. | Index<br>pl.<br>24. /<br>pl. 23. | Index<br>ost.<br>24. /<br>pl. 24. | Index<br>proc.<br>25. /<br>pl. 25. | Index<br>pl.<br>26. /<br>proc.<br>25. | Index<br>pl.<br>26. /<br>pl. 25. | Index<br>pl.<br>27. /<br>pl. 26. | Index<br>pl.<br>28. /<br>pl. 27. |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Komercijalni prihod po putniku    | 25                 | 41                 | 21                 | 30                 | 30                 | 39                 | 35                 | 41                | 49                 | 38                 | 37                 | 162                               | 51                                   | 144                               | 143                              | 130                               | 117                                | 120                                   | 140                              | 78                               | 97                               |
| Troškovi po putniku               | 87                 | 176                | 65                 | 100                | 81                 | 91                 | 79                 | 75                | 98                 | 75                 | 69                 | 202                               | 37                                   | 154                               | 125                              | 112                               | 95                                 | 131                                   | 124                              | 77                               | 92                               |

Komercijalni prihod po putniku je omjer prihoda od prodaje i ukupnog broja putnika, a trošak po putniku je omjer ukupnih rashoda i ukupnog broja putnika. Bez financijske pomoći vlasnika Društva, ono ne bi moglo samostalno pokrivati troškove poslovanja iz vlastitog prihoda.

Tablica 13. Financijski pokazatelji

| FINANCIJSKI POKAZATELJI                                                                 | OSTVARENO<br>2022. | OSTVARENO<br>2023. | OSTVARENO<br>2024. | PLAN 2024.        | PLAN 2025.        | PROCJENA<br>2025. | PLAN 2026.        | PLAN 2027.        | PLAN 2028.        | Index<br>23. /<br>22. | Index<br>24. /<br>23. | Index<br>24. /<br>Pl. 24. | Index<br>Pl. 25.<br>/ 24. | Index<br>Pl. 25.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26.<br>/ Pr.<br>25. | Index<br>Pl. 26.<br>/ Pl.<br>25. | Index<br>Pl. 27.<br>/ Pl.<br>26. | Index<br>Pl. 28.<br>/ Pl.<br>27. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kratkotrajna imovina (izuzeti plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunati prihodi) | 970.403            | 309.543            | 707.761            | 543.566           | 520.066           | 906.394           | 703.725           | 908.585           | 914.500           | 32                    | 229                   | 130                       | 73                        | 57                               | 78                               | 135                              | 129                              | 101                              |
| Dugotajna imovina                                                                       | 12.395.772         | 13.185.733         | 13.933.877         | 19.752.510        | 26.432.345        | 15.781.774        | 24.023.211        | 25.221.655        | 25.404.800        | 106                   | 106                   | 71                        | 190                       | 167                              | 152                              | 91                               | 105                              | 101                              |
| <b>Ukupna imovina</b>                                                                   | <b>13.366.175</b>  | <b>13.495.276</b>  | <b>14.641.638</b>  | <b>20.296.076</b> | <b>26.952.411</b> | <b>16.688.168</b> | <b>24.726.936</b> | <b>26.130.240</b> | <b>26.319.300</b> | <b>101</b>            | <b>108</b>            | <b>72</b>                 | <b>184</b>                | <b>162</b>                       | <b>148</b>                       | <b>92</b>                        | <b>106</b>                       | <b>101</b>                       |
| Kratkoročne obveze (izuzeto odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja)      | 744.088            | 417.850            | 673.692            | 389.946           | 577.057           | 673.692           | 579.184           | 1.538.373         | 1.978.203         | 56                    | 161                   | 173                       | 86                        | 86                               | 86                               | 100                              | 266                              | 129                              |
| Dugoročne obveze                                                                        | 2.778.482          | 2.959.653          | 2.722.386          | 2.799.417         | 2.743.270         | 2.931.570         | 2.978.675         | 3.174.341         | 3.819.475         | 107                   | 92                    | 97                        | 101                       | 94                               | 102                              | 109                              | 107                              | 120                              |
| <b>Vlastiti kapital</b>                                                                 | <b>9.843.605</b>   | <b>10.117.773</b>  | <b>11.245.560</b>  | <b>17.106.713</b> | <b>23.632.084</b> | <b>13.082.906</b> | <b>21.169.077</b> | <b>21.417.526</b> | <b>20.521.622</b> | <b>103</b>            | <b>111</b>            | <b>66</b>                 | <b>210</b>                | <b>181</b>                       | <b>162</b>                       | <b>90</b>                        | <b>101</b>                       | <b>96</b>                        |
| Ukupni prihodi                                                                          | 2.450.766          | 2.963.934          | 3.814.528          | 3.446.434         | 3.992.201         | 4.012.536         | 4.802.955         | 5.003.640         | 5.215.707         | 121                   | 129                   | 111                       | 105                       | 99                               | 120                              | 120                              | 104                              | 104                              |
| Ukupni rashodi                                                                          | 2.807.146          | 3.683.273          | 3.477.121          | 3.441.414         | 3.952.554         | 3.622.919         | 4.755.046         | 4.950.475         | 5.140.735         | 131                   | 94                    | 101                       | 114                       | 109                              | 131                              | 120                              | 104                              | 104                              |
| <b>DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>                                                 | <b>-356.380</b>    | <b>-719.339</b>    | <b>337.407</b>     | <b>5.020</b>      | <b>39.647</b>     | <b>389.617</b>    | <b>47.909</b>     | <b>53.165</b>     | <b>74.972</b>     | <b>202</b>            | <b>-47</b>            | <b>6721</b>               | <b>12</b>                 | <b>10</b>                        | <b>12</b>                        | <b>121</b>                       | <b>111</b>                       | <b>141</b>                       |
| <b>POKAZATELJI LIKVIDNOSTI</b>                                                          |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                       |                       |                           |                           |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Koeficijent tekuće likvidnosti                                                          | 1,30               | 0,74               | 1,05               | 1,39              | 0,90              | 1,35              | 1,22              | 0,59              | 0,46              | 57                    | 142                   | 75                        | 86                        | 67                               | 90                               | 135                              | 49                               | 78                               |
| Koeficijent financijske stabilnosti                                                     | 0,98               | 1,01               | 1,00               | 0,99              | 1,00              | 0,99              | 0,99              | 1,03              | 1,04              | 103                   | 99                    | 101                       | 100                       | 102                              | 101                              | 99                               | 103                              | 102                              |
| <b>POKAZATELJI ZADUŽENOSTI</b>                                                          |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                       |                       |                           |                           |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Koeficijent zaduženosti                                                                 | 0,26               | 0,25               | 0,22               | 0,16              | 0,12              | 0,22              | 0,14              | 0,18              | 0,22              | 95                    | 89                    | 141                       | 56                        | 57                               | 67                               | 117                              | 125                              | 122                              |
| Financijska poluga                                                                      | 1,36               | 1,33               | 1,30               | 1,19              | 1,14              | 1,28              | 1,17              | 1,22              | 1,28              | 98                    | 98                    | 110                       | 88                        | 89                               | 92                               | 102                              | 104                              | 105                              |
| Neto dug/EBITDA                                                                         | 632,88             | -48,84             | 16,42              | 39,41             | 51,75             | 14,05             | 35,03             | 34,93             | 32,36             | -8                    | -34                   | 42                        | 315                       | 368                              | 249                              | 68                               | 100                              | 93                               |
| <b>POKAZATELJI AKTIVNOSTI</b>                                                           |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                       |                       |                           |                           |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Koeficijent obrtaja ukupne imovine                                                      | 0,18               | 0,22               | 0,26               | 0,17              | 0,15              | 0,24              | 0,19              | 0,19              | 0,20              | 120                   | 119                   | 153                       | 57                        | 62                               | 81                               | 131                              | 99                               | 103                              |
| Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine                                                | 3,29               | 7,09               | 5,66               | 8,84              | 6,92              | 5,96              | 8,29              | 3,25              | 2,64              | 215                   | 80                    | 64                        | 122                       | 116                              | 139                              | 120                              | 39                               | 81                               |
| <b>POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI</b>                                                        |                    |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                       |                       |                           |                           |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Ekonomičnost ukupnog poslovanja                                                         | 0,87               | 0,80               | 1,10               | 1,00              | 1,01              | 1,11              | 1,01              | 1,01              | 1,01              | 92                    | 136                   | 110                       | 92                        | 91                               | 91                               | 100                              | 100                              | 100                              |

| POKAZATELJI PROFITABILNOSTI            |           |           |         |           |           |         |          |         |         |     |      |       |      |      |     |     |       |     |
|----------------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|----------|---------|---------|-----|------|-------|------|------|-----|-----|-------|-----|
| Neto marža                             | -14,54    | -24,27    | 8,85    | 0,15      | 0,99      | 9,71    | 1,00     | 1,06    | 1,44    | 167 | -36  | 6073  | 11   | 10   | 10  | 100 | 107   | 135 |
| Neto dobit aps.                        | - 356.380 | - 719.339 | 337.407 | 5.020     | 39.647    | 389.617 | 47.909   | 53.165  | 74.972  | 202 | -47  | 6721  | 12   | 10   | 12  | 121 | 111   | 141 |
| Bruto povrat na imovinu (ROA)%         | -2,66628  | -5,33030  | 2,30443 | 0,02473   | 0,14710   | 2,33469 | 0,19375  | 0,20346 | 0,28486 | 200 | -43  | 9317  | 6    | 6    | 8   | 132 | 105   | 140 |
| Rentabilnost vlastitog kapitala (ROE)% | -0,03620  | -0,07110  | 0,03000 | 0,00029   | 0,00168   | 0,02978 | 0,00226  | 0,00248 | 0,00365 | 196 | -42  | 10224 | 6    | 6    | 8   | 135 | 110   | 147 |
| EBIT aps.                              | - 294.926 | - 627.229 | 427.772 | 60.870    | 129.391   | 509.413 | 167.909  | 170.165 | 183.972 | 213 | -68  | 703   | 30   | 25   | 33  | 130 | 101   | 108 |
| EBIT %                                 | -0,19     | -0,21     | 0,11    | 0,02      | 0,03      | 0,13    | 0,03     | 0,03    | 0,04    | 110 | -53  | 635   | 29   | 26   | 28  | 108 | 97    | 104 |
| EBITDA aps.                            | - 34.029  | - 260.308 | 799.903 | 485.870   | 501.391   | 887.044 | 587.909  | 595.165 | 613.972 | 765 | -307 | 165   | 63   | 57   | 66  | 117 | 101   | 103 |
| EBITDA %                               | -2,21     | -8,78     | 20,97   | 14,10     | 12,56     | 22,11   | 12,24    | 11,89   | 11,77   | 397 | -239 | 149   | 60   | 57   | 55  | 97  | 97    | 99  |
| Bruto marža aps.                       | - 583.153 | - 127.519 | 155.628 | - 121.710 | - 311.736 | 36.266  | - 14.280 | 307.576 | 415.145 | 22  | -122 | -128  | -200 | -860 | -39 | 5   | -2154 | 135 |
| Bruto marža %                          | -155,61   | -10,74    | 9,65    | -9,53     | -18,06    | 2,05    | -0,69    | 12,19   | 15,12   | 7   | -90  | -101  | -187 | -879 | -33 | 4   | -1778 | 124 |
| POKAZATELJI FINANCIRANJA               |           |           |         |           |           |         |          |         |         |     |      |       |      |      |     |     |       |     |
| Stupanj samofinanciranja               | 0,74      | 0,75      | 0,77    | 0,84      | 0,88      | 0,78    | 0,86     | 0,82    | 0,78    | 102 | 102  | 91    | 114  | 112  | 109 | 98  | 96    | 95  |

Likvidnost poslovanja je sposobnost društva za pravodobno namirenje obveza. Koeficijent tekuće likvidnosti će na dan 31.12. 2025. godine prema projekciji iznositi 1,35, U slijedećem trogodišnjem razdoblju koeficijent likvidnosti (omjer kratkotrajne imovine bez troškova budućeg razdoblja i kratkoročnih obveza bez odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja) će se smanjiti kroz godine što znači da će Društvo u svakoj godini svoje obveze podmirivati teže nego prethodne godine.

Koeficijent financijske stabilnosti je odnos između dugotrajne imovine i zbroja vlastitog kapitala i dugoročnih obveza. U slijedećem trogodišnjem razdoblju koeficijent će se kretati oko vrijednosti 1, odnosno u 2026. godini će iznositi 0,99 kao i prema procjeni za 2025. godinu dok će u 2027. godini iznositi 1,03, a u 2028. godini 1,04.

Ekonomičnost poslovanja mjeri odnos prihoda i rashoda te je pokazatelj ostvarenog prihoda po jedinici rashoda. Ekonomičnost ukupnog poslovanja će zadržati vrijednost 1,01 u slijedećem trogodišnjem razdoblju jer je planiran pozitivan poslovni rezultat. Društvo će po 1 euru rashoda ostvarivati 1,01 eura prihoda. U 2025. godini je Društvo ostvarilo 1,11 eura po 1 euru rashoda.

Pokazatelj zaduženosti Neto dug/EBITDA stavlja u omjer ukupne obveze Društva umanjene za novac i novčane ekvivalente na kraju razdoblja sa apsolutnom vrijednosti EBITDA. Očekivana srednja vrijednost za ovaj pokazatelj za ovo trogodišnje razdoblje jest „veće od 4“. Kako je izračunata vrijednost za 2026. godinu 35,03, za 2027. godinu 34,93, a za 2028. godinu 32,93, srednja vrijednost za slijedeće trogodišnje razdoblje iznosi 34,11.

Za Društvo je za koeficijent zaduženosti kao omjer zbroja dugoročnih i kratkoročnih obveza sa ukupnom imovinom postavljena ciljana srednja vrijednost od 0,18 do 0,30. Za 2026. godinu koeficijent zaduženosti je planiran u vrijednosti 0,14, za 2027. godinu u vrijednosti 0,18, a za 2028. godinu u vrijednosti 0,22. Srednja planirana vrijednost koeficijenta zaduženosti za period od 2026. do 2028. godine iznosi 0,18.

Pokazatelji aktivnosti mjere koliko efikasno društvo upotrebljava svoje resurse. Koeficijent obrtaja ukupne imovine kao odnos ukupnog prihoda s ukupnom imovinom će u slijedećem trogodišnjem razdoblju iznositi od 0,19 do 0,20 odnosno smanjit će se u odnosu na projiciranu vrijednost za 2025. godinu (0,24) zbog povećanja vrijednosti imovine. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine stavlja u odnos ukupni prihod s kratkotrajnom imovinom i mjeri efikasnost kojom poduzeće rabi kratkotrajnu imovinu za stvaranje prihoda. Na dan 31.12.2025. godine društvo će ostvarivati 5,96 eura prihoda na 1 euro kratkotrajne imovine dok je projicirano kao će u slijedećem trogodišnjem razdoblju Društvo ostvarivati između 2,64 (2028.) i 8,29 (2026.) eura prihoda na 1 euro kratkotrajne imovine.

Pokazatelji profitabilnosti mjere povrat uloženog kapitala. ROA ili rentabilnost ukupne imovine je odnos između neto dobiti i ukupne imovine, a pokazuje kako efikasno trgovačko društvo zarađuje novac. U tablici financijski pokazatelja izražena je u postotku. Srednja vrijednost za slijedeće trogodišnje razdoblje iznosi 0.227 (0,193 za 2026., 0,203 za 2027. i 0,28 za 2028. godinu) što je u skladu s postavljenom ciljanom vrijednosti „veći od 0“ za Društvo iz financijskih i nefinancijskih ciljeva za pravne osobe u državnom vlasništvu. ROE ili rentabilnost vlastitog kapitala predstavlja omjer neto dobiti i vlastitog kapitala. Pokazatelj je koliko učinkovito društvo koristi vlastiti kapital odnosno kolika je dobit po jednom euru uloženog kapitala. Društvo će u slijedeće tri godine prosječno ostvarivati dobit od 0.0084 eura po jednom euru uloženog kapitala.

EBITDA u apsolutnom iznosu kao pokazatelj profitabilnosti poslovanja razlika je ukupnih prihoda i ukupnih rashoda uvećana za rashode s osnova kamata i amortizaciju za 2026. godinu iznosi 587.909, za 2027. godinu 595.165, a za 2028. godinu 613.972 eura.

EBITDA marža stavlja u odnos EBITDA i ukupan prihod prikazuje koliki postotak prihoda Društvo zadržava kao operativni profit prije kamata i amortizacije. Srednja vrijednost za slijedeće tri godine iznosi 11,97 % što je u skladu s postavljenim ciljem iz financijskih i nefinancijskih ciljeva za pravne osobe u državnom vlasništvu („veća od 5 %“).

Postotna neto dobit pokazuje koliki dio ukupnih prihoda ostaje kao neto dobit nakon što se odbiju svi troškovi (operativni troškovi, kamate, porezi itd.). U planiranom razdoblju će biti niska ali s uzlaznim trendom.

Bruto marža u apsolutnom iznosu je razlika prihoda od prodaje i ukupnih troškova prodaje (trošak sirovina i materijala, trošak prodane robe i trošak osoblja). Za prvu godinu u planiranom razdoblju je negativna zbog sporijeg rasta prihoda od prodaje i povećeg rasta ukupnog troška prodaje dok je u 2027. i 2028. godini pozitivna. Rezultat omjera bruto marže u apsolutnom iznosu i prihoda od prodaje je bruto marža u postotku. Također je negativna u prvoj godini ovog trogodišnjeg razdoblja s obzirom da zavisi o vrijednosti apsolutnog iznosa bruto marže.

Kako Zračna luka Osijek ima akumulirani gubitak iz prethodnih razdoblja nije planirana isplata udjela u dobiti.

#### **4. Ciljevi poslovanja za razdoblje od 2026. do 2028. godine**

##### **4.1. Povećanje broja operacija zrakoplova i broja putnika**

Za svaku od slijedeće tri godine planirano je blago povećanje broja zrakoplovnih operacija u odnosu na prethodnu godinu. Tako je za 2026. godinu planirano povećanje od 8 % operacija više u odnosu na procijenjeni broj za 2025. godinu, za 2027. godinu je planirano povećanje od 7 % u odnosu na planirani broj za 2026. godinu, a za 2028. godinu je planirano povećanje od 5 % u odnosu na planirani broj za 2027. godinu.

Za svaku od slijedeće tri godine planirano je i povećanje broja putnika u odnosu na prethodnu godinu pa je tako za 2026. godinu planiran je 14 % veći broj putnika u odnosu na procijenjeni broj putnika za 2025. godinu, za 2027. godinu planiran je 36 % veći broj putnika u odnosu na planirani broj putnika za 2026. godinu, a za 2028. godinu planiran je 12 % veći broj putnika u odnosu na planirani broj putnika za 2027. godinu.

Plan je u narednom trogodišnjem razdoblju održati postojeće zračne linije, produžiti vremensko trajanje tijekom godine i/ili povećati broj tjednih rotacija pojedinih linija poput dodatne rotacije za Split tijekom ljetne sezone letenja u 2026. godini te naknadno produženje te linije na kojoj operira Croatia Airlines i tijekom zimske sezone letenja te sa zadnjom godinom ovog razdoblja uvesti i novu liniju prema Zurichu.

Društvo će osim nastavka suradnje s postojećim avioprijevoznicima i dalje pregovarati sa svim zračnim prijevoznicima o uvođenju novih zračnih linija te nastaviti razvijati charter linije. I dalje će provoditi marketinške aktivnosti samostalno i u suradnji sa turističkim zajednicama kako bi destinacije do kojih se može doći zračnim prijevozom iz Osijeka i sam grad Osijek i Osječko-baranjsku županiju učinili atraktivnima za putnike. Pri tome će maksimalno koristiti i kapacitete vlastite putničke agencije.

##### **4.2. Ulaganje u dugotrajnu imovinu**

Jedan od ciljeva Društva je da 2026. godine putnički terminal bude u uporabi s tim da u 2026. godini predstoji najveći iznos ulaganja u infrastrukturu. Rekonstrukcija i proširenje putničkog terminala omogućit će povećanje broja putnika koje terminal može primiti, a novi kapaciteti osigurati će brži protok putnika i smanjiti gužve. Planirana rekonstrukcija uključuje modernizaciju postojećih sustava za prijavu putnika, sigurnosne provjere, rukovanje prtljagom itd. Rekonstrukcija terminala predviđa povećanje prostora za komercijalne sadržaje poput trgovine i kafića, čime će se unaprijediti iskustvo putnika i osigurati dodatni izvor prihoda za Društvo. Ova će investicija osigurati dugoročnu konkurentnost aerodroma, podržati rast prometa i omogućiti pružanje bolje usluge svim korisnicima. Vrijednost projekta gradnje putničkog terminala iznosi 11.383.897,81 eura plus PDV.

Društvo je postavilo ulaganje u infrastrukturu kao primarni cilj održivosti poslovanja, a za 2026. godinu je odredilo najmanje 7.000.000,00 eura ulaganja u infrastrukturu, odnosno projekt „Gradnje putničkog terminala“. Kao drugi cilj održivosti poslovanja Društvo je postavilo najmanje 100.000,00 eura ulaganja u obnovljive izvore energije. Tijekom 2026. godine planirano je pripremiti projektno – tehničku dokumentaciju za prijavu projekta EU za postavljanje solarnih elektrana i dizalica topline. Osim navedenih ulaganja planirana su i ulaganja za nabavu opreme za putnički terminal i to EDS uređaj, MD vrata, RTG uređaji, trake za check-in, za dolaznu prtljagu s popratnim monitorom za prikaz destinacije, za odlaznu predanu prtljagu prema EDS-u, check-in pultove s pripadajućom opremom, EMA uređaj itd. Procijenjena vrijednost za nabavu navedene opreme je 2.900.000,00 eura. Također, Društvo planira nabavu i ugradnju rampe i sustava naplate parkiranja (procijenjene vrijednosti 100.000,00 eura).

U 2027. godini planirana je nabava zračnog startera (procijenjene vrijednosti 100.000,00 eura), nabava vatrogasnog vozila putem financijskog leasinga (procijenjene vrijednosti 1.000.000,00 eura), nabava terenskog vozila za obilazak ograde odnosno potrebe zaštite zračnog prometa (procijenjene vrijednosti 20.000,00 eura) također putem financijskog leasinga, te nabava ambulifta (procijenjene vrijednosti 200.000,00 eura).

U 2028. godini planirana je nabava i ugradnja rolo vrata za garažu vatrogasne službe (procijenjene vrijednosti 50.000,00 eura) te izrada betonskog parapeta perimetarske ograde duljine 5,5 kilometara (procijenjene vrijednosti 250.000,00 eura).

Sukladno Uredbi Komisije (EU) br. 139/2014, Društvo ima obvezu redovnog održavanja i nadzora operativnih površina, vozila, opreme, objekata i instalacija. Kontinuirana laganja u opremu i infrastrukturu ključna su za očuvanje statusa međunarodne zračne luke, osiguranje visoke razine sigurnosti i kvalitete usluga te podršku kontinuiranom rastu prometa.

Društvo očekuje financijsku podršku Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Osječko-baranjske županije i Grada Osijeka za realizaciju kapitalnih ulaganja.

#### **4.3. Pronalaženje strateških partnera**

Osječka zračna luka je smještena izvan urbanih naselja pa omogućuje nesmetano poslovanje bez ograničenja uzrokovanih bukom. Izvrsna cestovna povezanost osigurava brz i jednostavan pristup, dok povoljan geografski položaj, u blizini međunarodnih granica s Mađarskom, Srbijom i Bosnom i Hercegovinom, dodatno naglašava njezin logistički potencijal. Dostupno zemljište omogućuje fazno širenje kapaciteta.

Cilj Društva je privući investitore ili partnere koji bi obavljanjem svoje djelatnosti unutar područja osječke zračne luke, koristeći njezinu infrastrukturu i usluge, pridonijeli povećanju broja zrakoplovnih operacija i putnika uz istovremeno plaćanje zakupnine za korištenje prostora. Takvim međusobnim odnosom Društvo bi moglo dugoročno ostvarivati dodatne prihode iz i primarne i iz sekundarnih djelatnosti.

#### **4.4. Status trajne baze Hitne helikopterske medicinske službe**

Cilj Društva je osigurati status trajne baze Hitne helikopterske medicinske službe kroz isticanje prednosti Zračne luke Osijek kao idealne lokacije za HHMS operacije, organizaciju redovitih edukacija i certificiranja medicinskog i letačkog osoblja prema međunarodnim standardima te pružanje kontinuirane i visokokvalitetne usluge operatoru HHMS-a i ostalim dionicima uz isticanje činjenice da je tijekom 2023. godine postojeća infrastruktura na osječkoj zračnoj luci nadograđena i prilagođena radi udovoljavanja minimalnim tehničkim uvjetima za status baze Hitne helikopterske medicinske službe.

#### **4.5. Osiguranje optimalnog broja zaposlenih**

Za nesmetano funkcioniranje zračne luke potrebno je zapošljavanje radnika kako u operativnom segmentu, tako i u administrativnim, financijskim, komercijalnim, pravnim poslovima te u području održavanja. Neovisno o veličini zračne luke, broju putnika ili opsegu zrakoplovnih operacija, sve zračne luke podliježu istim obvezama vezanim uz planiranje, izvještavanje, provedbu poslovnih procesa, računovodstvo, javnu nabavu, sigurnost, upravljanje kvalitetom i osiguravanje transparentnosti

poslovanja. S druge strane, broj zaposlenih u operativnom dijelu upravljanja zračnom lukom izravno ovisi o broju letova i putnika.

Radnici u operativnom sektoru prije samostalnog obavljanja poslova na aerodromu moraju biti propisano osposobljeni. Zračna luka Osijek d.o.o. kao operator aerodroma obvezna je osposobljavati radnike sukladno Uredbi Komisije EU broj 139/2014 od 12. veljače 2014. godine o utvrđivanju zahtjeva i upravnih postupaka u vezi s aerodromima u skladu s Uredbom EZ broj 2016/2008 Europskog parlamenta i Vijeća, a kao pružatelj usluga prihvata i otpreme zrakoplova, putnika, prtljage i tereta i sukladno Pravilniku o stručnom osposobljavanju zaposlenika i drugih ugovornih djelatnika aerodroma, pružatelja zemaljskih usluga i korisnika usluga aerodroma koji samostalno obavljaju zemaljske usluge (NN 69/16).

Trenutno je u Društvu zaposleno 60 radnika od kojih 59 na neodređeno vrijeme. Zračna luka Osijek je radne zadatke organizirala na način da jedna osoba/radno mjesto pokriva nekoliko poslova. Radni zadatci se raspoređuju sukladno znanjima i kompetencijama zaposlenika.

Ukoliko otvorenost aerodroma za javni zračni promet i red letenja tijekom 2026., 2027. i 2028. godine budu takvi da zahtijevaju povećan broj vatrogasaca i radnika za prihvata i otpremu putnika i zrakoplova Društvo će pravovremeno reagirati i provesti postupke zapošljavanja za takva radna mjesta. Svakako će biti provedeni postupci zapošljavanja za radna mjesta koja tijekom godine budu upražnjena zbog fluktuacije radnika.

Društvo će i dalje poticati efikasnost i produktivnost svakog radnog mjesta.

## 5. ZAKLJUČAK

Društvo u slijedećem trogodišnjem razdoblju planira:

- povećavati broj zrakoplovnih operacija i broj putnika
- nastaviti ulagati u infrastrukturu
- staviti u funkciju proširen i moderniziran putnički terminal
- pronaći strateškog partnera
- dobiti status stalne baze Hitne helikopterske medicinske službe
- osiguravati optimalan broj zaposlenih
- ostvariti pozitivan poslovni rezultat u svakoj od slijedeće tri godine
- postići EBITDA maržu iznad razine od 5 %, uz planiranu prosječnu srednjoročnu vrijednost od 11,97 %
- težiti što manjoj vrijednosti omjera Neto dug/EBITDA unatoč očekivanoj srednjoj vrijednosti 34,11
- zadržati koeficijent zaduženosti u rasponu od 0,18 do 0,30, pri čemu planirana srednja vrijednost iznosi 0,18.
- ostvariti srednju vrijednost ROA (bruto povrata na imovinu) veću od 0, pri čemu planirana srednja vrijednost iznosi 0,227.

Zračna luka Osijek d.o.o.

Tihomir Pejcin

---