



HRVATSKA KONTROLA
ZRAČNE PLOVIDBE

Finacijski plan HKZP-a za 2017.

Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
Verzija: 1.0
Datum: 27.03.2017.

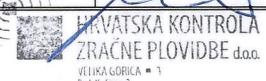
 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	----------------------------------	---

17-02/401-0004/2004
13 -04- 2017

I Odobrenje dokumenta

	Ime i prezime	Organizacijska jedinica	Funkcija / radno mjesto	Datum	Potpis
Izradio:	Roko Aralica	SLJPPFP	rukovoditelj Službe finansijskih i komercijalnih poslova	27.03.2017.	
	Siniša Ljubić	SLJPPFP	direktor SLJPPFP-a	27.03.2017.	
Odobrio:	Dragan Bilać	-	Direktor HKZP-a	27.03.2017.	

NAPOMENA: Financijski plan HKZP-a za 2017. izведен je iz Plana poslovanja HKZP-a za 2017.



Ovaj dokument namijenjen je samo za internu uporabu. Nije dozvoljeno njegovo umnožavanje ni distribucija u bilo kojem obliku bez odobrenja izdavača, HKZP-a.

II Primjena

Ovaj dokument primjenjuje se danom odobrenja.

III Distribucijska lista

Organizacijska jedinica	Odgovorna osoba (funkcija / radno mjesto)	Broj primjeraka	Napomene
HKZP	Dragan Bilać Direktor Društva	1	Elektronička verzija
SLJPPFP	Siniša Ljubić direktor SLJPPFP-a	1	
SLJPPFP	- arhiva HKZP-a -	1	Originalni primjerak

IV Upravljanje dokumentom

- Kontrolirana verzija dokumenta nalazi se na file serveru HKZP-a: <\\Crocontrol\\fileserv>.
- Vlasnik ovog dokumenta je Dragan Bilać (direktor HKZP-a).
- Komentare i prijedloge potrebno je slati putem obrasca KND na e-poštu roko.aralica@crocontrol.hr
- Pregled dokumenta vršit će se minimalno jednom u dvije godine (ukoliko nije došlo do revizije dokumenta, o pregledu mora postojati zapis).

V Popis izmjena

Verzija	Datum	Izmijenjene stranice	Opis i razlog izmjena	Autor
1.0	27.03.2017.	sve	Konačna verzija Financijskog plana uskladjena sa konačnom verzijom Godišnjeg plana poslovanja za 2017.	RA

VI Sadržaj

I	Odobrenje dokumenta.....	2
II	Primjena	2
III	Distribucijska lista	2
IV	Upravljanje dokumentom	2
V	Popis izmjena.....	2
VI	Sadržaj	3
1	Uvod	4
2	Domaće i regionalno makroekonomsko okruženje	6
3	Razvoj zračnog prometa.....	9
4	Godišnji ciljevi	11
4.1	Sažetak temeljnih - SES ciljeva za 2017 (KPIs)	11
4.2	Financijski ciljevi i plan	13
4.2.1	Plan kontroliranih operacija i obračunskih jedinica usluge.....	14
4.2.2	Plan jediničnih cijena usluge	15
4.2.3	Sažetak plana temeljnih financijskih izjaveštaja Društva za 2017.....	16
	Sažetak plana ukupnog financijskog rezultata poslovanja.....	16
4.2.4	Plan investicijskih projekata za 2017.....	20
5	Sažetak.....	22

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	---	--

1 Uvod

Hrvatska kontrola zračne plovidbe d.o.o. (u dalnjem tekstu Društvo ili HKZP) odgovorna je za pružanje usluga u zračnoj plovidbi civilnim i vojnim korisnicima zračnog prostora RH. HKZP pruža usluge i u međunarodnom zračnom prostoru iznad istočne polovice Jadranskog mora, kao i u dijelu zračnog prostora BiH za koji mu je dodijeljena odgovornost pružanja usluga sukladno međunarodnim konvencijama i ugovorima. HKZP je registriran kao trgovačko društvo s ograničenom odgovornošću i kao takvo posluje kao i druga trgovačka društva, ali uz ograničenja koja proizlaze iz pristupanja RH Međunarodnoj konvenciji o suradnji na sigurnosti zračne plovidbe – EUROCONTROL i propisa EUROCONTROL-a, kao i financijskim pravilima poslovanja propisanim uredbama EU-a 391/2013 i 390/2013. Uz to, postoji i cijeli niz drugih uredbi koje čine platformu Jedinstvenog europskog neba i koje se primjenjuju na RH i HKZP.

Poslovna godina 2017. treća je u kojoj Društvo i RH sudjeluju u upravljanju performansama u skladu s uredbama Europske unije (Drugo referentno razdoblje 2015. – 2019.), što zahtijeva velike organizacijske i operativne napore. Učinkovito djelovanje Društva u RP2 traži i odgovorno petogodišnje planiranje na svim područjima, a prvi višegodišnji plan nakon 2011. donesen je 29.05.2015. za razdoblje 2015-2019.

Pokazatelji koje pružatelji usluga u zračnoj plovidbi (ANSP-i) moraju zadovoljiti sve su brojniji, ciljne vrijednosti sve zahtjevnije, a autonomija ANSP-ova sve manja.

Razvoj zračnog prometa jedan je od najvažnijih čimbenika koji utječe na planiranje Društva i tijekom nekoliko posljednjih godina potvrđuje se iskustvo da ga je teško predvidjeti. U zračnom prostoru u nadležnosti Društva od 2000. pa do 2011. zračni je promet rastao po znatno većoj stopi od stope rasta na ukupnom europskom prostoru. Godine 2012. prvi je put zabilježen pad zračnog prometa u zoni odgovornosti HKZP-a od -0,3% (u Europi od -3,3%), a slična je situacija zabilježena i za 2013. (-0,4%). Ponovni porast prometa zabilježen je 2014. (povećanje ukupnog prometa od 5,6% u odnosu na godinu prije) te 2015. (povećanje od 1,8%), a u prvih 10 mjeseci 2016. zabilježeno je povećanje od 0,7%.

Inače, prognoze razvoja zračnog prometa kontinuirano se i značajno mijenjaju, što dodatno otežava planiranje. Plan poslovanja Društva za 2017. izrađen je na osnovi sedmogodišnje prognoze razvoja zračnog prometa. Prognoze i ostvarenja zračnog prometa koje se spominju u ovom godišnjem Planu izradio je STATFOR (Statistics and Forecasts, EUROCONTROL). Sukladno posljednjoj STATFOR projekciji iz rujna 2016., u cilju zadovoljavanja kriterija opreznosti, u Financijskom planu za 2017. prepostavljeno je zadržavanje broja kontroliranih operacija na razini plana za 2016.

Financijski plan HKZP-a za 2017. izведен je iz Plana poslovanja HKZP-a za 2017.

Europska komisija propisala je potrebu praćenja ostvarenja strateških ciljeva putem ključnih pokazatelja performansi, a Društvo ih kontinuirano uvodi u proces planiranja, praćenja i izvješćivanja. Plan poslovanja HKZP-a za 2017. usklađen je s Petogodišnjim planom poslovanja te Planom performansi RH za RP2 (uključujući i Petogodišnji investicijski plan). Na planove Društva značajno utječu međunarodne obveze RH temeljem članstva u EU. Plan poslovanja HKZP-a za 2017. značajno je određen i članstvom u udruženju COOPANS kao i obvezama iz LSSIP-a (Local Single Sky Implementation Plan) kojim se provode nacionalni ciljevi usklađeni s europskim ciljevima koje je utvrdila Europska komisija provedbom programa

Jedinstvenog europskog neba (European Single Sky Implementation Plan - ESSIP). Isto tako on uključuje i plan budućih aktivnosti Društva u pogledu daljnje integracije i provedbe FAB CE koncepta.

Agencija za kontrolu zračnog prometa u susjednoj Bosni i Hercegovini (BiH), BHANSA, je u studenom 2014. preuzeila pružanje usluga zračne plovidbe u oko 80% donjeg zračnog prostora BiH do razine FL325 (oko 9.900 m). No planirani prihodi iz usluga u tom zračnom prostoru su značajni, i za 2017. se planiraju na razini približno jednakoj Planu 2016.

Realizacijom planiranih investicija usklađenih s projektima sadržanim u LSSIP-u nastavit će se ostvarivanje hrvatskih i europskih ciljeva. Nadogradnju i modernizaciju postojećeg sustava upravljanja zračnim prometom (COOPANS Top Sky) Društvo će provoditi u zajedničkoj koordinaciji s ANSP-ovima iz Irske, Danske, Švedske i Austrije kroz suradnju COOPANS udruženja.

 Hrvatska Kontrola ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	---	--

2 Domaće i regionalno makroekonomsko okruženje

Europa i zemlje okruženja

Temeljem istraživanja Europske središnje banke (lipanj 2016.) očekuje se nastavak ekonomskog oporavka europskog gospodarstva uz 1,7% - 1,8% porast BDP u 2017. i 2018.

Pregled odabralih makroekonomskih kategorija - EU i zemlje regije (Plan 2017.)

	2015. ostvareno	2016. prognoza	2017. prognoza	2018. prognoza
EU				
<i>BDP % promjena (stalne cijene)</i>	2,3%	1,9%	1,7%	1,8%
<i>Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)</i>	(0,0%)	0,3%	1,3%	1,6%
<i>Bruto dug opće države (kao % BDP-a)</i>	86,8%	86,3%	85,7%	84,7%
Eurozona				
<i>BDP % promjena (stalne cijene)</i>	2,0%	1,7%	1,5%	1,6%
<i>Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)</i>	0,0%	0,3%	1,1%	1,3%
<i>Dug opće države (kao % BDP-a)</i>	92,5%	91,7%	91,0%	89,8%
<i>Stopa nezaposlenosti (% radne snage)</i>	10,9%	10,0%	9,7%	9,3%
SEE (Središnja i istočna Europa)				
<i>BDP % promjena (stalne cijene)</i>	3,6%	3,1%	3,1%	no info
<i>Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)</i>	(0,5%)	0,1%	1,6%	no info
<i>Dug opće države (kao % BDP-a)</i>	78,8%	78,5%	75,0%	no info
SEE (Jugoistočna Europa)				
<i>BDP % promjena (stalne cijene)</i>	3,3%	3,5%	3,1%	no info
<i>Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)</i>	(0,7%)	(0,2%)	2,5%	no info
<i>Dug opće države (kao % BDP-a)</i>	69,7%	70,7%	67,3%	no info

Izvor: MMF (World Economic Outlook Database, October 2016); ECB

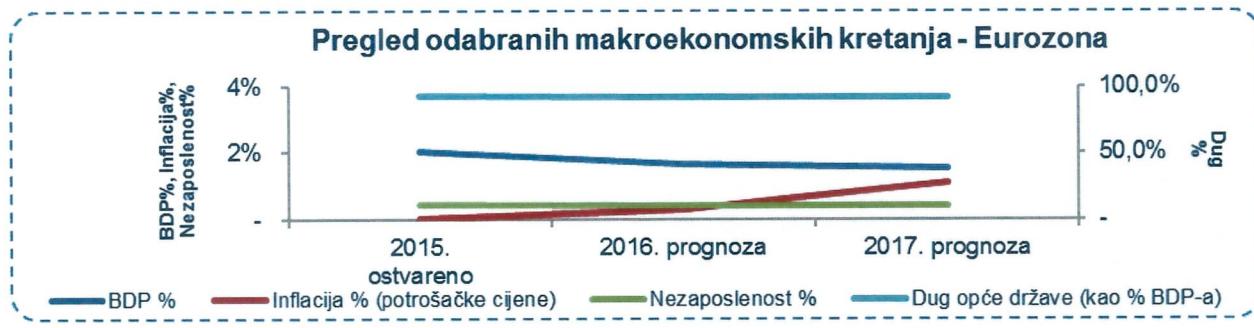
Tablica 2.1 Pregled odabralih makroekonomskih kategorija – EU i zemlje regije

Osobna potrošnja ostaje glavni pokretač rasta, dok investicije i izvoz ne podržavaju rast BDP-a. Europsko gospodarstvo je pod pozitivnim utjecajem nekoliko faktora, uključujući dugoročno nisku cijenu nafte, stabilan globalni rast te deprecijaciju Eura. Predviđa se daljnji porast zapošljavanja i pad nezaposlenosti koji će međutim djelomično biti neutraliziran zbog priljeva migranta iz zemalja jugozapadne Azije i Bliskog Istoka zahvaćenih ratom.

No unatoč predviđanjima pozitivnog rasta europskog BDP-a u sljedeće dvije godine, rizici su i dalje prisutni. Odluka Ujedinjenog Kraljevstva da istupi iz EU (Brexit) poremetila je političke i finansijske odnose unutar EU i neizvjesno je kakav će utjecaj imati na daljnju političku sliku EU, a svakako može nepovoljno utjecati i na gospodarstvo euro područja. Svjetska ekonomija suočava se s izazovima poput dalnjeg pada globalne trgovine i umjerenog rasta Kine, što predstavlja prijetnju napretku i oporavku investicija. Izbjeglička kriza i političke tenzije s Rusijom stavljuju dodatni teret na normalno funkcioniranje i fokus na oporavak gospodarstva.

Niska ili negativna stopa inflacije u 2015. i 2016. primarno je uzrokovana niskom cijenom energenata, prvenstveno nafte. Međutim, kako se predviđa porast cijena nafte u narednim godinama, očekuje se porast inflacije od umjerenih 1,0% u Eurozoni odnosno 1,3% u cijeloj EU u 2017.

Predviđana pozitivna gospodarska kretanja u zemljama EU bazena (odnosno Eurozone) u 2017. i 2018. imaju direktni utjecaj i na očekivani gospodarski rast unutar bliže regije Hrvatske pa je tako previđeni rast BDP-a u CEE 3,1% (uz relativno nisku inflaciju od 1,6%) i SEE 3,1% (uz inflaciju 2,5%) u 2017.



Slika 2.1 Pregled odabralih makroekonomskih kretanja - Eurozona

Hrvatska

Hrvatska u 2016. nastavlja pozitivan niz gospodarskog rasta koji je započeo u 2015. Predviđeni rast BDP-a za 2016. iznosi 1,9% (na godišnjoj razini) nastaviti će se u projiciranom razdoblju te se očekuje porast BDP-a preko 2% u 2017. i 2018.

Pregled odabralih makroekonomskih kategorija - Hrvatska (Plan 2017.)

	2015. ostvareno	2016. prognoza	2017. prognoza	2018. prognoza
BDP i zaduženost				
BDP (tekuće cijene; milijarde HRK)	320.605,0	326.696,0	333.557,0	340.895,0
BDP % promjena (stalne cijene)	1,6%	1,9%	2,1%	2,2%
Dug opće države (kao % BDP-a)	86,7%	86,8%	86,3%	85,3%
Cijene i nezaposlenost				
Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)	(0,5%)	(1,0%)	0,8%	1,7%
Stopa nezaposlenosti (% radne snage)	16,9%	16,3%	15,9%	15,4%

Izvor: MMF, Listopad 2016

Tablica 2.2 Pregled odabralih makroekonomskih kategorija – Hrvatska

Gospodarski je rast primarno potaknut porastom osobne potrošnje, a intenziviranje koje se dodatno očekuje djelomično je uzrokovan padom maloprodajnih cijena i oslobođenjem raspoloživog osobnog dohotka sukladno najavama sveobuhvatne porezne reforme.

Uz osobnu potrošnju, kao glavne generatore pozitivnih promjena treba istaknuti stabilizaciju tržišta rada i smanjivanje nezaposlenosti te pozitivne turističke pokazatelje. Značajan porast izvoza dobara u prvoj polovini 2016. neutraliziran je snažnim porastom uvoza dobara i usluga, što upućuje na potrebu smanjenja relativno visoke ovisnosti o uvozu uz istovremeno jačanje kompetitivnih prednosti.

Pozitivni trendovi ostali su zasjenjeni nesigurnom političkom situacijom, što je dovelo do pada Vlade i prijevremenih izbora u rujnu 2016. Politička je nestabilnost rezultirala negativnom percepcijom među investitorima i rejting agencijama. Osnovni je zadatak nove Vlade predstavljene u listopadu 2016.

 Hrvatska Kontrola Zračne Plovidbe	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	---	--

stabilnost te naglasak na reformama i usmjerenost na potrebe privatnog sektora kako bi se ostvario pozitivan fiskalni rezultat.

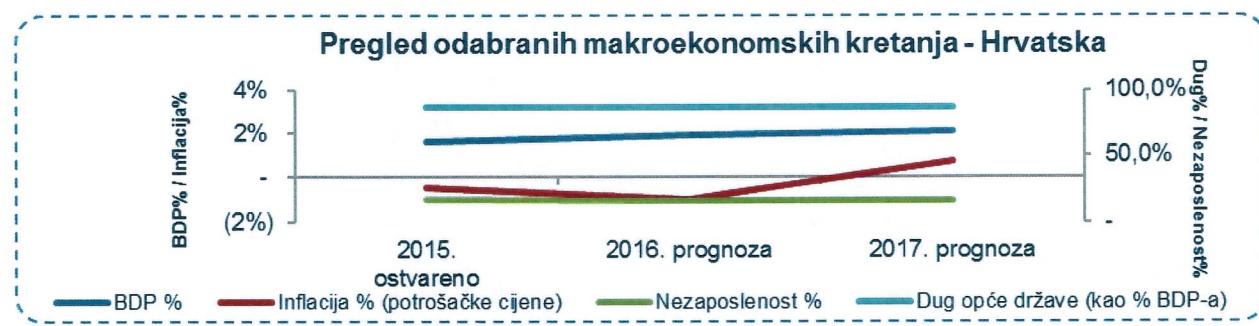
Turistički prihodi i noćenja bilježe porast i u 2016. Činjenica da turizam čini gotovo 20% BDP-a zabrinjavajuća je zbog potencijalnog negativnog efekta u slučaju negativnih geopolitičkih kretanja.

Monetarna politika centralne banke je i dalje ekspanzivna u svrhu očuvanja visoke likvidnosti (uz minimalnu inflaciju) i stabilnosti Hrvatske kune i tečaja.

Tijekom 2016. smanjen je neto javni dug uslijed smanjenja zaduživanja bankarskog sektora kao i smanjenog zaduživanja Vlade u prvoj polovici godine kao posljedica porasta kamatnih stopa na obveznice Republike Hrvatske, kao reakcija na političku nestabilnost.

Ostaje činjenica da, unatoč početku naznaka oporavka, rast ostaje krhak te uglavnom oslonjen na domaću potrošnju uz neizvjestan početak oporavka investicija. Poboljšanjem poslovnog okruženja te oporavkom privatnih investicija očekuje se pozitivan poticaj rastu izvoza roba i usluga.

Temeljem svega navedenog, opravdano je očekivati da će, ranije opisani povoljni makroekonomski učinci u RH (stabilizacija političke situacije, provođenje nužnih reformi, pad nezaposlenosti, očekivano povećanje raspoloživog dohotka i privatne potrošnje, porast turističke potražnje u RH), kao i povoljni makroekonomski učinci na razini EU odnosno regije pozitivno utjecati na razvoj zračnog prometa u RH tijekom 2017.

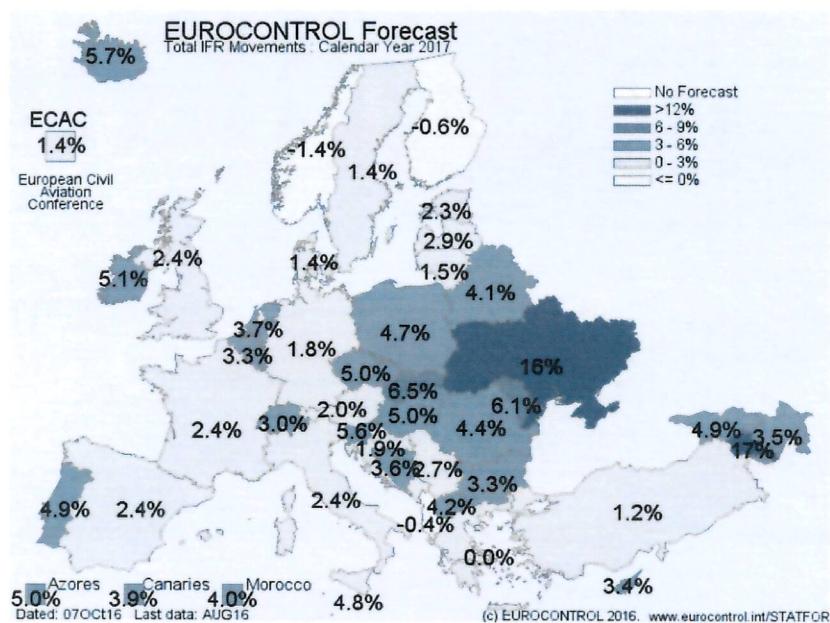


Slika 2.2 Pregled odabranih makroekonomskih kretanja – Hrvatska

3 Razvoj zračnog prometa

Prema zadnjoj dostupnoj STATFOR prognozi iz rujna 2016., srednja („base“) prognoza razvoja zračnog prometa u RH za 2017. jest 1,9% (u odnosu na procjenu 2016.), dok je na EU razini usporedivi scenarij razvoja zračnog prometa za 2017. u visini od 1,5%.

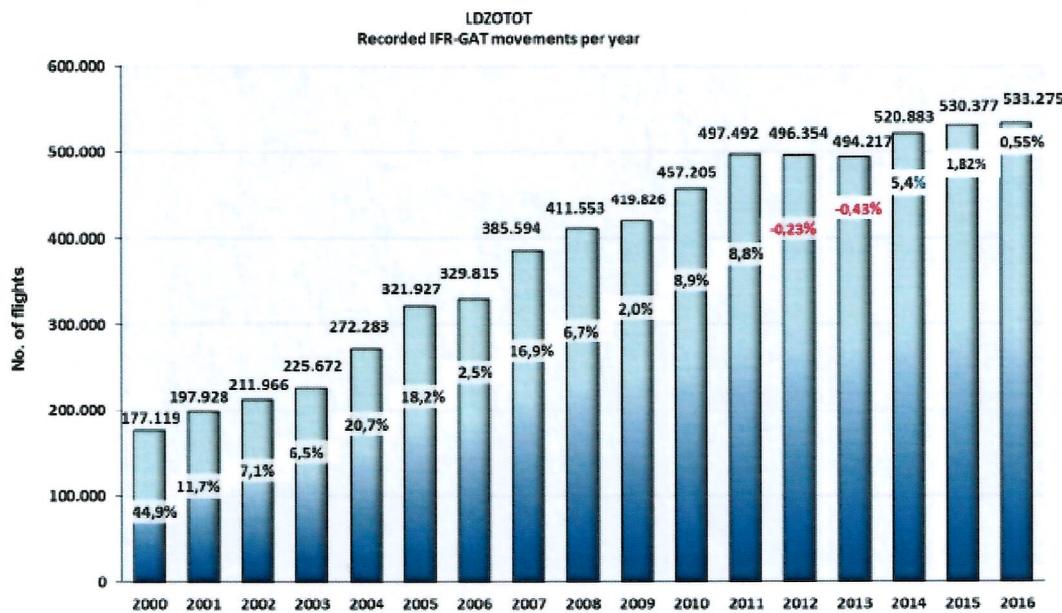
Iz dugoročnih prognoza razvoja europskog zračnog prometa i njegovog dosadašnjeg rasta, ali i zbog prihvaćanja ciljeva Jedinstvenog europskog neba, slijedi i potreba za novim kapacitetima koje Društvo mora planirati i osigurati u nadolazećem razdoblju.



Slika 3.1 Kratkoročna prognoza prema STATFOR-u za 2017.

Rizik za ostvarenje prognoziranog rasta najvećim dijelom leži u izboru ruta koje kompanije koriste prilikom planiranja letova, na što utjecaj ima jedinična cijena usluge (UR-unit rate), trenutne okolnosti u zračnom prostoru, kao što su vremenske prilike (uključujući poziciju mlazne struje) i raspoloživost odnosno dostupnost određenog zračnog prostora. U tom smislu, politička situacija u regiji, a čak i izvan regije (npr. situacija u Siriji) može značajno utjecati na rast prometa u pojedinim državama. Bitnu ulogu ima i cijena goriva, jer je to važan parametar za zračne prijevoznike pri planiranju ruta.

Turbulentna geopolitička situacija u regiji i u svijetu značajno je utjecala na zračni promet i prometne tokove u našoj regiji. Uz to, brzi razvoj web aplikacija za popunjavanje planova letenja doveo je do velike brzine reakcije aviokompanija na svaku situaciju na njihovom putu, bilo da se radi o kriznom/konfliktnom području, ili „samo“ o prometnom zagušenju. Zrakoplovne kompanije postale su vrlo dinamične u planiranju, što usložnjava predikciju kretanja glavnih prometnih tokova.


Slika 3.2 Godišnji promet od 2000. do 2016.

Godina je započela padom koji je zapravo korekcija broja iz 2015. kada smo u početnih par mjeseci zabilježili značajan rast, uzrokovani implementacijama FRA u području (DE, AU) i otvaranjem ruta preko Kosova 2014. Početkom 2016. zabilježen je pad prometa (čak 7,3% u travnju), da bi oporavak započeo ljetnim redom letenja.

Za potrebe planiranja operativnih kapaciteta u 2017.:

- pretpostavljena je STATFOR srednja („base“) prognoza od povećanja ukupnog broja IFR GAT operacija (rujan 2016.),
- daljnji rast cijene goriva (postupni povratak prema najkraćim rutama),
- daljnji rast turističkih dolazaka u RH i odnosni rast broja operacija na domaćim aerodromima.

4 Godišnji ciljevi

4.1 Sažetak temeljnih - SES ciljeva za 2017 (KPIs)

Na definiranje ciljeva Društva, osim misije i vizije te višegodišnjeg plana poslovanja, utječe i predviđanja vanjskih čimbenika, od kojih je najvažnije predviđanje razvoja zračnog prometa. Kvaliteta planiranja, a time i vjerojatnost ostvarenja postavljenih ciljeva, u velikoj mjeri ovisi o kvaliteti predviđanja. Postavljanjem što jasnijih ciljeva Društvo želi što preciznije odrediti očekivane rezultate. U ovom poglavlju dan je pregled temeljnih, SES regulativom zadanih ciljeva za 2017. Pri raščlanjivanju ciljeva u HKZP-u koristi se SMART metoda koja pretpostavlja da cilj mora biti specifičan, mjerljiv, ostvariv, realan i vremenski ograničen.

RB	Cilj poslovanja	Područje / poglavlje	Kratki opis cilja	Rokovi za dovršetak	SES / HKZP cilj
1.	Ispuniti cilj iz Plana performansi, područje „sigurnost“	Sigurnost	<p>Djelotvornost upravljanja sigurnošću: Ukupni rezultat za djelotvornost SMS-a za 2016. treba biti veći od 79%, a da pri tom niti jedan odgovor ne spada u klasu A i B, te najmanje 24 odgovora spadaju u klasu D ili E. Primjena klasifikacije ozbiljnosti rizika temeljene na RAT metodologiji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • SMIs - >=90% u 2017.; • RIs - >=80% u 2017.; • ATM-S - >=80% u 2017. <p>Kultura ispravnog postupanja (nacionalno praćenje):</p> <ul style="list-style-type: none"> • mora se primijeniti. 	12/2017.	SES cilj - KPA Sigurnost
2.	Godišnje rutno ATFM kašnjenje 0.21 [minuta/let]	Kapacitet 3.2.4.1	<p>Plan za rutno kašnjenje za 2017. postavljen je kao dio šireg plana upravljanja kapacitetom tj. količinom kašnjenja tijekom drugog referentnog razdoblja (RP2) prema EU Programu mjerjenja performansi. Unutar tog plana državama su dodijeljene referentne vrijednosti kašnjenja, kojima se postiže cilj za čitav FAB CE od 0,32 [minuta/letu]. Za RH odnosno Zagreb ACC ta vrijednost za 2017. iznosi 0,25 [minuta/letu]</p> <p>Istovremeno, planirana vrijednost za HKZP za 2017. iznosi 0.21 min/letu i postavljena je kao vrijednost koja direktno doprinosi smanjenju kašnjenja na razini FAB CE.</p>	12/2017.	SES cilj – KPA Kapacitet

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	----------------------------------	---

RB	Cilj poslovanja	Područje / poglavlje	Kratki opis cilja	Rokovi za dovršetak	SES / HKZP cilj
3.	Smanjiti neefikasnost stvarne putanje na 1,9% u odnosu na „great circle distance“.	Okoliš 3.2.5.1	Cilj prosječne učinkovitosti leta na ruti HKZP mora ispuniti zajedno sa svojim partnerima iz FAB CE-a, obzirom da je ovaj pokazatelj tako definiran u provedbenoj uredbi 390/2013.	12/2017.	SES cilj – KPA Okoliš
4.	Ostvarivanje zadanih DUC vrijednosti (u EUR 2009) na rutnim i Z1 terminalnim aktivnostima	Troškovna učinkovitost 3.2.6	Determinirani jedinični trošak (DUC) rutnih usluga u zračnoj plovidbi (izražen u EUR 2009) za HKZP definiran je na razini od 43,12 EUR. Postavljeni cilj podrazumijeva ukupne troškove Društva, uključujući i dio troškova koji se alociraju te financiraju modelom BiH rutne baze troškova. Determinirani jedinični trošak (DUC) Z1 terminalnih usluga u zračnoj plovidbi (izražen u EUR 2009) definiran je za HKZP na razini od 208,04 EUR.	12/2017.	SES cilj – KPA Troškovna efikasnost

Tablica 4.1 Sažetak temeljnih SES ciljeva za 2017 (KPIs).

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
--	----------------------------------	---

4.2 Financijski ciljevi i plan

Društvo posluje po načelima koja proizlaze iz pristupa Republike Hrvatske Međunarodnoj konvenciji o suradnji na sigurnosti zračne plovidbe – Eurocontrol, odnosno sukladno važećoj regulativi Europske komisije te sukladno propisima EUROCONTROL-a. S tim u vezi, pružatelji usluga u zračnoj plovidbi imaju pravo na prihode samo u visini prihvatljivih, opravdanih i odobrenih rashoda za promatrano razdoblje. Eventualan višak prihoda ostvaren iznad razine ranije prihvaćenih i odobrenih rashoda vraća se korisnicima usluga kroz mehanizam usklade poštujući definirane zahtjeve raspodjele rizika ostvarivanja prometa kao i rizika ostvarivanja troškova, i obrnuto. Prihodi na koje HKZP polaže pravo jesu ranije sagledani, usuglašeni, prihvaćeni te od strane EUROCONTROL-a i EK odobreni, a sve u uvjetima zadovoljavanja (od strane EK) jasno propisanih kriterija mehanizama raspodjele poslovnih rizika („traffic risk sharing“ i „cost sharing“). Ulaskom RH u EU, HKZP je prilagodio svoje poslovanje sukladno EU Uredbama br. 390/2013 i br. 391/2013, kojima se uređuje područje učinkovitosti (performansi) i područje naplate troškova pružanja usluga u zračnoj plovidbi („charging“) za drugo referentno razdoblje (RP2, 2015 - 2019).

Ciljevi:

Društvo planirane poslovne ciljeve s opredijeljenjem prema izvrsnosti i ostvarenju najboljih poslovnih rezultata. Neki od temeljnih kriterija uspješnog financijskog poslovanja Društva su:

- sigurnost (financijska stabilnost i zaduženost);
- efikasnost ili uspješnost (u tržišnim privredama rentabilnost je temeljni kriterij uspješnosti).

FIN – cilj 1: Održati pokazatelj financijske stabilnosti manjim od 1

Prema stručnim mjerilima drži se da je pokazatelj financijske stabilnosti primjereno kada ne iznosi više od 1 (razumijevajući specifičnosti različitih industrija u kojima subjekt posluje). Navedeni pokazatelj računa se kao odnos: dugotrajna imovina / (kapital i rezerve + dugoročne obvezne). Smanjenje pokazatelja financijske stabilnosti je pozitivna tendencija, jer implicira da se sve veći dio kratkotrajne imovine financira iz dugoročnih izvora, čime se stvaraju pretpostavke dugoročne financijske stabilnosti Društva.

U Društvu se pokazatelj financijske stabilnosti provjerava tromjesečno.

Usporedbe radi, treba napomenuti kako je pokazatelj financijske stabilnosti na dan 30. rujna 2016. iznosio 0,55, dok je na 31.12.2015. bio na razini 0,63.

FIN – cilj 2: Zadržati ekonomičnost ukupnog poslovanja Društva iznad 1

Pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja Društva mjeri odnos ukupnih prihoda i ukupnih rashoda tj. pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Vrijednost pokazatelja treba minimalno biti veća od 1, što znači da Društvo ostvaruje pozitivni rezultat poslovanja. Veći omjer pokazatelja ekonomičnosti sugerira pozitivnu razliku ostvarenih prihoda u odnosu na ostvarene ukupne rashode.

Planira se provjera ekonomičnosti ukupnog poslovanja Društva u tromjesečnim razdobljima.

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	----------------------------------	---

Usporedbe radi, treba napomenuti kako je pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja za prvih devet mjeseci 2016. s obzirom na sezonski karakter poslovanja očekivano iznosio značajno više od normaliziranih godišnjih prosjeka (1,28) dok je za 2015. isti iznosio 1,09.

Temeljnu ugrozu uspješnog ostvarivanja FIN - cilja 1 tijekom 2017. predstavlja sposobnost Društva da upravlja strukturom izvora nužnih za financiranje taktičkih i strateških operacija. S obzirom na likvidnost kratkotrajne imovine Društva te besprijekoran bonitet, Društvo ima na raspolaganju višestruke mogućnosti izvora financiranja. Temeljnu ugrozu ostvarenju FIN - cilja 2 predstavlja ostvarenje volumena zračnog prometa, upravljanje kojim je, u uvjetima dostahtnih kapaciteta, najvećim dijelom van kontrole Društva.

4.2.1 Plan kontroliranih operacija i obračunskih jedinica usluge

Za potrebe razvoja Financijskog plana za 2017., uz pretpostavljeno zadržavanje očekivanog volumena kontroliranih operacija na razini plana 2016., postavlja se očekivana razina kontroliranih operacija u visini od 529 tisuća operacija, što je u skladu sa STATFOR-ovim niskim („low“) scenarijem razvoja prometa (iz rujna 2016.). U ovom kontekstu nužno je podsjetiti da je i RH Plan učinkovitosti (Plan performansi) za RP2 razdoblje temeljen na niskoj („low“) prognozi prosječnog rasta prometa, primjereno koje (prognoze) potvrđuje i dinamika razvoja zračnog prometa zabilježena tijekom 2015. kao i tijekom prva tri kvartala 2016.

Društvo se za potrebe planiranja angažmana i posljedičnog trošenja svojih resursa rukovodi ciljem najviše troškovne efikasnosti za očekivanu razinu aktivnosti, pa u tom smislu za potrebe planiranja ukupnog poslovnog rezultata pretpostavlja STATFOR scenarij razvoja prometa (pa shodno tome i prihoda) niži od ili najviše jednak scenariju temeljem kojeg planira razinu svojih operativnih kapaciteta. Ovim pristupom poslovodstvo Društva, vodeći se maniom odgovornog poslodavca i racionalnog gospodarstvenika, osigurava nužni unutarnji kapacitet za potencijalnu prilagodbu eventualnim nepovoljnim i neočekivanim vanjskim poremećajima nad kojima nema izravnu kontrolu, a istovremeno im je izloženo. To je opravданo posebice ako se uvaže inherentni rizici prisutni u modelu poslovanja izloženog mehanizmima podjele rizika ostvarivanja prometa odnosno troška (*traffic risk sharing* i *cost risk*).

Promet

	Plan 2017.	Plan: 2017/2016 Povećanje / (Smanjenje)	
		Apsolutno	%
Kontrolirane operacije (letovi)	529.000	(1.000)	(0,2%)
Ukupne obračunske jedinice usluge ("Total service Units")			
Rutni prostor RH*	1.784.000	1.000	0,1%
Terminalne**	47.042	4.442	10,4%

* Odgovara razini od pretpostavljenih 1.775,0 tis. i 1.778,7 tis naplativih rutnih jedinica usluge za Plan 2016. i Plan 2017.

** Odgovara razini od pretpostavljenih 42,3 tis. naplativih terminalnih jedinica usluge za Plan 2016.

Tablica 4.2 Promet – Plan 2017.

Pretpostavljajući nužnu marginu operativnog opreza u odnosu na EUROCONTROL-ova očekivanja srednjeg scenarija razvoja zračnog prometa za RH, a razumijevajući svu težinu inherentnih rizika prisutnih temeljem

zahtjeva koje pred RH i Društvo postavlja Uredba (EU) 391/2013, poslovodstvo Društva postavlja plan realizacije volumena operativne aktivnosti za 2017. kroz:

- pretpostavljenu gotovo isti broj ukupnih obračunskih rutnih jedinica usluge u RH s obzirom na plan 2016. (marginalno povećanje od 0,1%) odnosno 1.784 tisuća ukupnih obračunskih jedinica rutnih usluga za 2017.

Isto predstavlja STATFOR-ov niski („low“) scenarij razvoja prometa za 2017. (iz rujna 2016.), a implicira 1,3% nižu prognozu prometa za 2017. u usporedbi s prognozom korištenom za 2017. RH Plana performansi za RP2. Navedeno pretpostavlja za Društvo blagotvorne učinke mehanizma podjele rizika ostvarivanja prometa u slučaju da se tijekom 2017. ostvare barem prognoze prometa korištene u Planu performansi za RP2-2017 godinu.

- pretpostavljeni plan porasta volumena ukupnih obračunskih jedinica terminalnih usluga u RH za 10,4% (s obzirom na plan 2016.) odnosno na ukupno 47,0 tisuća ukupnih obračunskih jedinica terminalnih usluga za 2017.

Kako je Z1 terminalna zona u fokusu „Performance“ (390/2013) i „Charging“ Uredbe (EU) 391/2013, utoliko je bitno naglasiti da u pogledu Z1 terminalne zone, ovakav plan prometa pretpostavlja 6,6% veći broj ukupnih jedinica usluge u odnosu na plan 2016. (odnosno za 2017. ukupno 18,6 tisuća), a implicira STATFOR-ov niski („low“) scenarij razvoja prometa za 2017. (iz rujna 2016.) usklađen za učinke rizika ostvarivanja prometa sukladno Uredbi (EU) 391/2013 u odnosu na ciljani broj jedinica usluge za 2017 iz RH Plana učinkovitosti za RP2. Ovako postavljen plan razvoja ukupnog broja Z1 terminalnih jedinica usluge implicira 3,6% višu prognozu prometa za 2017. u usporedbi s prognozom korištenom za 2017. kod definiranja cilja Z1 terminalne troškovne učinkovitosti odnosno efikasnosti unutar RH Plana performansi za RP2. S obzirom na Z1 utvrđene vrijednosti prometa u RH Planu performansi za RP2, isto omogućava zadržavanje blagotornih finansijskih učinaka mehanizma podjele rizika ostvarivanja prometa u slučaju da se tijekom 2017. ostvari „low“ ili viša prognoza Z1 prometa sukladno STATFOR-ovim prognozama (iz rujna 2016.).

4.2.2 Plan jediničnih cijena usluge

Temeljem ciljeva troškovne učinkovitosti zadanih u RH Planu performansi za RP2 godinu 2017. te sukladno očekivanjima poslovodstva u pogledu učinaka konačnih zaključaka Proširenog odbora EUROCONTROL-a sa 107. sjednice iz studenog 2016., Društvo planira tijekom 2017. svojim korisnicima zaračunavati pružanje ANS usluga po sljedećim jediničnim cijenama:

Jedinične cijene usluga		Plan 2017. (HRK)	Plan: 2017/2016 Povećanje / (Smanjenje)	
			Apsolutno	%
En-route RH		347	(12,4)	(3,4%)
Terminal - Z1		1.788	(1,7)	(0,1%)
Terminal - ZZ		1.929	-	-

Tablica 4.3 Jedinične cijene usluga - Plan 2017.

**4.2.3 Sažetak planiranih temeljnih financijskih izjveštaja Društva za 2017.****Planirani račun dobiti i gubitaka za 2017.****Rezultat poslovanja**

'000 HRK	Plan 2017.
<i>Prihodi iz poslovanja</i>	
Prihodi od osnovne djelatnosti	716.782
Ostali poslovni prihodi	14.555
Ukupno prihodi iz poslovanja	731.337
<i>Troškovi iz poslovanja</i>	
Troškovi plaća	(451.771)
Troškovi amortizacije	(105.953)
Ostali troškovi razdoblja	(167.489)
Ukupno troškovi iz poslovanja	(725.213)
Operativna dobit (EBIT)	6.124
<i>EBIT %</i>	1%
<i>Neto financijski rezultat</i>	
Financijski prihodi	607
Financijski rashodi	(3.663)
Neto financijski rezultat	(3.056)
Dobit prije poreza	3.068
<i>Sažetak rezultata poslovanja</i>	
Ukupni prihodi	731.944
Ukupni rashodi	(728.876)
Dobit prije poreza	3.068

Tablica 4.4 Rezultat poslovanja – Plan 2017.

Sažetak plana ukupnog financijskog rezultata poslovanja**Rezultat poslovanja**

'000 HRK	Plan 2017.
Ukupni prihodi	731.944
Ukupni rashodi	(728.876)
Dobit prije poreza	3.068

Tablica 4.5 Sažeti rezultat poslovanja – Plan 2017.

Planirana bilanca stanja na 31.12.2017.

Bilanca stanja Društva		Plan 31.12.2017.
'000 HRK		
<i>Dugotrajna imovina</i>		
Nematerijalna		164.751
Materijalna		318.167
Odgodenja porezna imovina		27.565
Finansijska		46
Ukupno		510.529
<i>Kratkotrajna imovina</i>		
Zalihe		1.300
Potraživanja		113.626
Finansijska imovina		243.934
Novaci i novčani ekvivalenti		91.578
Ukupno		450.438
<i>Troškovi budućeg razdoblja</i>		8.726
Ukupno imovina (aktiva)		969.693
<i>Kapital i rezerve</i>		
Temeljni kapital		450.000
Rezerve iz dobiti		11.178
Zadržana dobit		100.510
Rezultat razdoblja		2.454
Ukupno		564.142
Rezerviranja		103.871
Dugoročne finansijske obveze		194.133
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Finansijske obveze		42.629
Obveze prema dobavljačima		14.786
Ostale obveze		37.746
Ukupno		95.161
<i>Prihodi budućeg razdoblja</i>		12.386
Ukupno izvori imovine (pasiva)		969.694

Tablica 4.6 Planirana bilanca stanja na 31.12.2017.

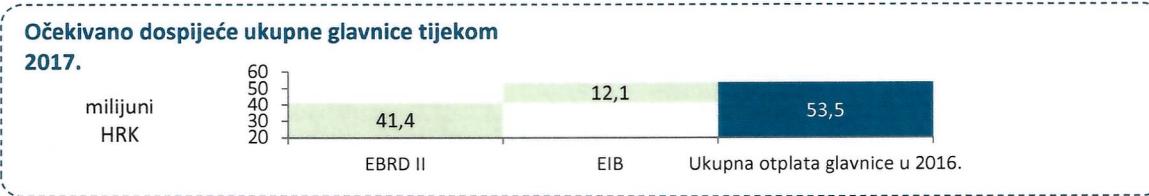
 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP- 2017
---	---	---

Planirani novčani tokovi za 2017.

Novčani tokovi Društva		Plan 2017.
'000 HRK		
Novčani tijek iz operativnih aktivnosti		
Novčani primici		
Novčani primici od kupaca		724.880
Novčani primici po osnovi povrata poreza		30.358
Ostali novčani primici		-
Ukupni primici iz operativnih aktivnosti		755.238
Novčani izdaci		
Novčani izdaci dobavljačima		(178.332)
Novčani izdaci za zaposlene		(449.885)
Novčani izdaci za kamate		(3.663)
Novčani izdaci za poreze		(1.368)
Ostali novčani izdaci		(1.167)
Ukupni izdaci iz operativnih aktivnosti		(634.415)
Neto novčani tijek iz operativnih aktivnosti		120.823
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Novčani primici		
Novčani primici od kamata		607
Ostali primici		-
Ukupni novčani primici od investicijskih aktivnosti		607
Novčani izdaci		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovine		(94.560)
Ostali novčani izdaci		-
Ukupni novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(94.560)
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		(93.953)
Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti		
Novčani primici		
Novčani primici od glavnice kredita		830
Ostali primici		-
Ukupni novčani primici od finansijskih aktivnosti		830
Novčani izdaci		
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		(53.540)
Ostali izdaci		-
Ukupni novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		(53.540)
Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti		(52.709)
Ukupan neto novčani tijek		(25.840)
Novac na početku razdoblja (31.12.2016. iz plana)		116.864
Novac na kraju razdoblja		91.024

Tablica 4.7 Planirani novčani tokovi za 2017.

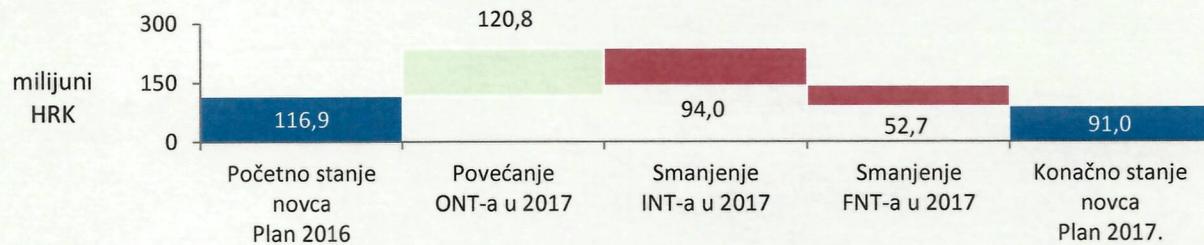
Kreditne obveze – detaljnije:



Slika 4.1 Očekivano dospijeće ukupne glavnice u razdoblju I-XII 2017.

Za ovakav razvoj plana neto novčanog toka za 2017., Društvo na raspolaganju održava adekvatnu vrijednost vrlo kvalitetne i visoko likvidne imovine.

Plan novčanih tokova Društva u 2017.



Slika 4.2 Plan novčanih tokova za 2017.

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	---	--

4.2.4 Plan investicijskih projekata za 2017.

Pregled plana realizacije investicija u 2017.

Br.	Oznaka	Naziv	('000 HRK)
1	P-DO-01	Projekt nadogradnje ATM sustava	39.505 (1)
2	P-DO-02	Projekti DATA-COM domene	6.485 (2)
3	P-DO-03	Projekti VOICE-COM domene	11.390 (3)
4	P-DO-04	Projekti NAV domene	6.900
5	P-DO-05	Projekt nadogradnje SUR sustava	25.480 (4)
6	P-DO-06	Projekti AWOS/MET domene	1.950 (5)
7	P-DO-07	Projekti rekonstrukcija građevina i infrastrukture	19.940
8	P-DO-08	Projekti modernizacije ICT sustava	4.770
9	P-DO-09	Projekti MET-ATM domene	1.600
10	P-2004-12	Projekt jedinstvenog nadzora i upravljanja uređajima i sustavima	2.600
11	P-2011-02	Projekt fleksibilnog korištenja zračnog prostora	883
12	P-2014-14	Projekt povećanja stupnja sigurnosti i zaštite objekata HKZP	1.460
13	P-2017-01	Projekt modernizacije TWR i TMA radnih mjestra	190 (6)
14	P-2017-02	Ostala investicijska ulaganja	4.000
			127.153
<i>Pojedinačna nabava dugotrajne imovine:</i>			
15	P-2017-03	1) Računalna oprema opće namjene (PC, pisaći)	2.115
16	P-2017-04	2) Računalna oprema - operativni sustavi	255
17	P-2017-05	3) Računalni programi	800
18	P-2017-06	4) Uredski namještaj	500
19	P-2017-07	5) Fotokopirni, multifunkcijski uređaji (skener, telefaks)	200
20	P-2017-08	6) Motorna vozila	3.800
21	P-2017-09	7) Instrumenti i alati	1.585
22	P-2017-10	8) Mrežna oprema (switch, router, firewall, Wifi)	1.215
23	P-2017-11	9) Meteo oprema	50
24	P-2017-12	10) Splitsustavi (klima uređaji) za objekte	160
25	P-2017-13	11) TDM multiplekseri	450
26	P-2017-14	12) Bežični telekomunikacijski sustavi i uređaji	350
27	P-2017-15	13) Ostala dugotrajna imovina	2.700
			14.180
Ukupno Investicije			141.333

Napomena:

- (1) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 39.504.612 kn potrebno je osigurati 15.079.340 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 54.583.952 kn.
- (2) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 6.485.125 kn potrebno je osigurati 50.000 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 6.535.125 kn.
- (3) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 11.390.000 kn potrebno je osigurati 3.760.000 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 15.150.000 kn.
- (4) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 25.480.000 kn potrebno je osigurati 250.000 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 25.730.000 kn.
- (5) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 1.950.000 kn potrebno je osigurati 5.700.000 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 7.650.000 kn.
- (6) Osim za planiranu realizaciju u iznosu od 190.000 kn potrebno je osigurati 500.000 kn na ime avansa, što u 2017. čini planirana angažirana sredstva u iznosu od 690.000 kn.

Tablica 4.8 Pregled plana realizacije investicija u 2017.

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Financijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	----------------------------------	---

Razvijeni Financijski plan HKZP-a za 2017. osigurava prepostavljeni koncept investicijskih aktivnosti nominalno u visini od 141,3 milijuna HKR (dalje: Ukupan investicijski potencijal). Istim financijskim planom, osigurava se i prepostavljena struktura, dinamika i magnituda očekivanih avansnih plaćanja vezanih uz *navedene investicijske projekte. Cilj finacijske realizacije Ukupnog investicijskog potencijala za 2017. postavljen je na razinu od 60%. Simulacija planskih finacijskih izvještaja Društva (račun dobiti i gubitka za 2017., bilanca stanja na 31.12.2017. te izvještaj o novčanim tokovima Društva za 2017.) provedena je temeljem tako definiranog cilja realizacije Ukupnog investicijskog potencijala.

 HRVATSKA KONTROLA ZRAČNE PLOVIDBE	Finansijski plan HKZP-a za 2017.	Verzija: 1.0 Datum: 27.03.2017. Oznaka: FIN-PLN-HKZP-2017
---	---	--

5 Sažetak

Sukladno finansijskom planu za 2017., Društvo očekuje ostvarenje pozitivnog poslovnog rezultata, što je usklađeno s načelima propisanim od strane EUROCONTROL-a. Treba također napomenuti kako Društvo temeljem očekivanja različite dinamike ostvarivanja prihoda i rashoda (sezonski karakter ostvarivanja prihoda naspram ravnomjernosti nastanka ukupnih rashoda) u prvoj polovici 2017. očekuje ostvariti negativni ukupni poslovni rezultat prije poreza, a isti polugodišnji gubitak potpuno nadoknaditi u nastavku 2017.

Društvo raspolaže primjerenim iznosom rezerviranih sredstava kako bi se zaštitilo od potencijalnog rizika poremećaja likvidnosti i solventnosti tržišta.

Štoviše, projekcija novčanih tokova za 2017. i visokokvalitetne likvidne pozicije imovine Društva, temelj su ocjene kako su trenutna i očekivana buduća likvidnost Društva adekvatne.

Temeljni finansijski parametri korišteni kao pretpostavke ili koji su rezultat finansijskih kalkulacija prilikom izrade Finansijskog plana poslovanja za 2017. su kako slijedi:

Sažetak ključnih finansijskih informacija

	jedinica	Plan 2017.
Promet:		
IFR GAT	operacije	529.000
Rutne jedinice usluge	ukupne jedinice	1.784.000
Terminalne jedinice usluge - Z1	ukupne jedinice	18.648
Terminalne jedinice usluge - Z2	ukupne jedinice	28.394
Jedinične cijene:		
Rutne usluge	HRK	346,7
Zona 1	HRK	1.787,6
Zona 2	HRK	1.929,2
Profitabilnost:		
Ukupan prihod	mil HRK	731,9
Ukupan rashod	mil HRK	728,9
Dobit prije poreza	mil HRK	3,1
<i>PBT% marža</i>	%	0,4%
Likvidnost:		
Operativni cash flow	mil HRK	120,8
Ukupni cashflow	mil HRK	(25,8)
Ukupne investicije*	mil HRK	141,3
Otplata kredita	mil HRK	53,5

*Napomena: cilj finansijske realizacije jest 60% za 2017

Tablica 5.1 Sažetak ključnih ulaznih vrijednosti i rezultata Finansijskog plana za 2017.

- kraj dokumenta -