



HRVATSKA KONTROLA
ZRAČNE PLOVIDBE

Finacijski plan HKZP-a za 2022.

Oznaka: HKZP-FIN-PLN-2022
Verzija: 1.0
Datum: 10.03.2022.

402122-01/03
1-4-2/2-22-01

11-03-2022

I Odobrenje dokumenta

	Ime i prezime	Organizacijska jedinica	Funkcija / radno mjesto	Datum	Potpis
Izradio:	Siniša Ljubić	USRMO / OSP	Voditelj OSP-a	10.3.22.	
Pregledala:	Amela Jeričević	USSU/OSU	Voditeljica Odjela sustava upravljanja	10.3.22.	
Odobrio:	Vlado Bagarić	-	Direktor HKZP-a	11.3.22.	

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

NAPOMENA: Financijski plan HKZP-a za 2022. izведен je iz Plana poslovanja HKZP-a za 2022., a u njegovoj izradi sudjelovali su još Mario Kunovec-Varga (Rukovoditelj Ureda za strategiju, razvoj i međunarodne odnose) i Roko Aralica (Savjetnik).

II Primjena

Ovaj dokument primjenjuje se danom odobrenja.

III Distribucijska lista

Organizacijska jedinica	Odgovorna osoba (funkcija / radno mjesto)	Broj primjeraka	Napomene
HKZP	Vlado Bagarić Direktor Društva		
SKFD	Teo Bratinčević Izvršni direktor SKFD-a		
SUZP	Dubravko Meco Izvršni direktor SUZP-a		
SCMA	Alen Sajko Izvršni direktor SCMA-a		
SJVP	Nedjeljko Zmajić Izvršni direktor SJVP-a		
SUZP	Boris Mrkonja Direktor CPAK	1	Elektronička verzija
SCMA	Juraj Maštrović Direktor CZTU		
USSU	Damir Poleš Rukovoditelj USSU-a		
Ured SRMO	Mario Kunovec-Varga Rukovoditelj Ureda SRMO-a		
TO	Filip Jurčić Rukovoditelj TO		
USSU	osu@crocontrol.hr ; compliance@crocontrol.hr		
SKFD	- arhiva HKZP-a -	1	Originalni primjerak

IV Upravljanje dokumentom

- Kontrolirana verzija dokumenta nalazi se na file serveru HKZP-a:
<\\Crocontrol\\fileserver\\URED ZA STRATEGIJU RAZVOJ MED ODNOSE\\STRATEGIJA I PLANIRANJE\\Planiranje\\Financijski plan.>



- Vlasnik ovog dokumenta je Vlado Bagarić (direktor HKZP-a).
- Komentare i prijedloge potrebno je slati putem obrasca KND na e-poštu sinisa.ljubic@crocontrol.hr

V Popis kratica

Kratica	Objašnjenje
AKZP	Aerodromska kontrola zračne plovidbe
ANS	<i>Air Navigation Services</i> , Usluge u zračnoj plovidbi
ANSP	<i>Air Navigation Services Provider</i> , Pružatelj usluga u zračnoj plovidbi
ATC	<i>Air Traffic Control</i>
ATCO	<i>Air Traffic Control Officer</i>
ATM	<i>Air Traffic Management</i>
BDP	Bruto društveni proizvod
BiH	<i>Bosnia and Herzegovina</i> , Bosna i Hercegovina
CEF	<i>The Connecting Europe Facility</i> , Instrument za povezivanje Europe
COOPANS	<i>COOPeration between ANS providers</i>
COVID-19	Koronavirusna bolest 2019 (engl. <i>Coronavirus disease 2019</i>)
EU	<i>European Union</i> , Europska unija
EUR	Euro
EUROCONTROL	<i>European Organisation for the Safety of Air Navigation</i> , Europska organizacija za sigurnost zračne plovidbe
HKZP	Hrvatska kontrola zračne plovidbe d.o.o.
HRK	Hrvatska kuna
IFR	<i>Instrument Flight Rules</i> , Pravila instrumentalnog letenja
INEA	<i>The Innovation and Networks Executive Agency</i>
KPI	<i>Key Performance indicator</i>
RH	Republika Hrvatska
RP3	<i>Third Reference Period</i> , Treće referentno razdoblje
SES	<i>Single European Sky</i> , Jedinstveno europsko nebo
SESAR	<i>Single European Sky ATM Research</i>
STATFOR	<i>Statistics and Forecasts</i> , EUROCONTROL, Statistika i prognoze EUROCONTROL-a
TWR ATC	<i>Air traffic control tower</i> , Toranska kontrola zračne plovidbe

VI Popis izmjena

Verzija	Datum	Izmijenjene stranice	Opis i razlog izmjena	Autor
1.0	10.03.2022.	sve	Konačna verzija Financijskog plana uskladena sa Planom poslovanja za 2022.	SLJ



VII Sadržaj

I	Odobrenje dokumenta	2
II	Primjena	2
III	Distribucijska lista	2
IV	Upravljanje dokumentom	2
V	Popis kratica	3
VI	Popis izmjena	3
VII	Sadržaj	4
1	Uvod	5
2	Domaće i regionalno makroekonomsko okruženje	6
3	Razvoj zračnog prometa	8
4	Godišnji ciljevi	9
5	Financijski plan	10
5.1	Financijski podciljevi i plan	10
5.1.1	Plan kontroliranih operacija i obračunskih jedinica usluge	10
5.1.2	Plan jediničnih cijena usluge	11
5.1.3	Plan ukupnog rezultata poslovanja	12
5.2	Sažetak temeljnih odrednica financijskog plana Društva za 2022.	15
5.2.1	Planirani račun dobiti i gubitka za 2022.	15
5.2.2	Planirana bilanca stanja na 31.12.2022.	16
5.2.3	Planirani novčani tokovi za 2022. (indirektna metoda)	17
5.3	Kreditne obveze	18
5.4	Plan investicijskih projekata u 2022.	19
6	Sažetak	21



1 Uvod

Uz već značajno povećane izazove koji proizlaze iz regulatornog okvira Jedinstvenog europskog neba u trećem referentnom razdoblju (RP3), cjelokupna industrija dodatno se tijekom 2020. i 2021. susrela s novim, nikada ranije zabilježenim izazovima nastalim zatvaranjem zračnih prostora država uslijed pandemije bolesti COVID-19 i posljedično značajnim smanjenjem zračnog prometa.

Pandemija bolesti COVID-19 uzrokovala je krizu bez presedana u sektoru zračnog prijevoza pa je tako zračni promet u RH u 2020. bio na razini od oko 40% u odnosu na razdoblje prije pandemije (2019.), uz očekivani oporavak tijekom 2021. gdje je promet u RH do kraja 2021. dosegnuo okvirno 70% prometa iz 2019.

Uslijed posljedica drastičnog pada prometa, u studenom 2020. Europska komisija (EK) izmijenila je RP3 regulatorni okvir za performanse i naknade u zračnoj plovodbi s posebnim naglaskom na ciljeve i postupanje za 2020. i 2021. Sukladno izmjeni regulatornog okvira, RH je u zadanim rokovima i slijedom koordinacije i usuglašavanja sa EK-a koncem prosinca 2021. dostavila novi, revidirani, RP3 Plan performansi . Uvažavajući kako je rok za ocjenu predanog plana performansi od strane EK pet mjeseci od dostave, ukoliko EK ocijeni kako RH Plan performansi nije usklađen s ciljevima performansi na razini EU moguće je da će tijekom 2022. doći do izrade novog revidiranog RP3 Plana performansi, a slijedom toga i do moguće retroaktivnog odobrenja konačne jedinične cijene rutne usluge za 2022. u odnosu na vrijednost cijene prepostavljene u Financijskom planu poslovanja za 2022. (dalje u tekstu Plan), a usuglašene sa konačnim odlukama sa 117. sjednice Proširenog odbora za rutne naknade Eurocontrola iz studenog 2021.

Dodatno, recentni krajnje narasli geopolitički i gospodarski rizici, pa tako i rizici podstavarivanja planiranog zračnog prometa u 2022., nastali ratnim zbivanjima u Ukrajini u trenutku izrade ovog Financijskog plana nisu uzeti u obzir pored pretpostavki i planskih očekivanja sadržanih u Planu poslovanja HKZP-a za 2022. iz razloga krajnje neizvjesnosti daljnog razvoja događaja u kontekstu ukrajinske krize eskalirale krajem veljače 2022.

Posljedično, postoji vjerojatnost da će ovaj Plan biti podložan rebalansu ako u danim okolnostima poslovodstvo Društva takav rebalans ocijeni potrebnim i ako izostanak takvog rebalansa bude onemogućavao Društvo u ostvarivanju revidiranih ciljeva performansi za RP3 pa tako i ciljeva za 2022.

Cilj je Financijskog plana poslovanja za 2022. postaviti temelje za dostizanje svih ciljeva iskazanih u RH planu performansi putem ulaganja u ljudske i kapitalne resurse (primarno u modernizaciju ATM sustava) s jasnim pogledom uperenim prema budućim potrebama za razvojem i modernizacijom Društva unutar postojećeg regulatornog okvira.

2 Domaće i regionalno makroekonomsko okruženje

Europa i zemlje okruženja

Temeljem istraživanja Međunarodnog monetarnog fonda (MMF; listopad 2021.) globalna kontrakcija gospodarske aktivnosti iz 2020., koja je na razini EU iznosila oko -5,9%, temeljem značajnijeg stupnja procijepjenosti stanovništva i povezanog relaksiranja mjera obuzdavanja COVID 19 pandemije, rezultirala je oporavkom globalnog gospodarstva u 2021., za EU očekivanja su na razini +5,1%. Unatoč postojanju brojnih rizika i neizvjesnosti za 2022., kako u pogledu razvoja epidemiološke situacije tako i povratne reakcije gospodarskih aktivnosti na njezin razvoj te razvoja makro-agregata, posebno inflacije, za 2022. ipak se očekuje daljnji realan rast EU gospodarstva od oko +4,4% uz očekivanu stopu inflacije od +1,9% u odnosu na 2021.

VAŽNO: Priložene projekcije i očekivanja ne uključuju potencijal negativnih gospodarskih kretanja rizik nastanka kojih je značajan slijedom ukrajinske ratne krize eskalirale krajem veljače 2022. Preliminarna očekivanja u tom pogledu bit će vidljiva najranije u travanjском MMF-ovom istraživanju.

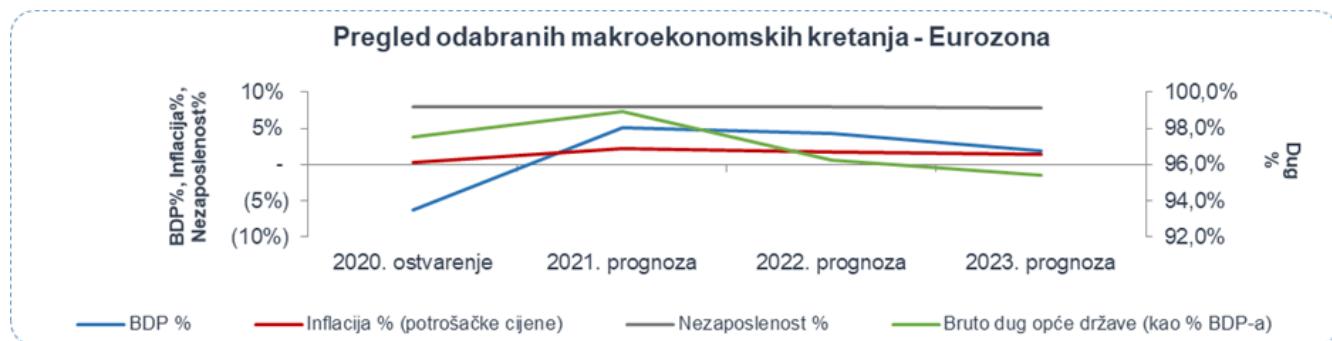
Pregled odabranih makroekonomskih kategorija - EU i zemlje regije				
	2020. ostvarenje	2021. prognoza	2022. prognoza	2023. prognoza
EU				
BDP % promjena (stalne cijene)	(5,9%)	5,1%	4,4%	2,3%
Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)	-	2,4%	1,9%	1,6%
Bruto dug opće države (kao % BDP-a)	91,9%	93,1%	90,7%	89,8%
Eurozona				
BDP % promjena (stalne cijene)	(6,3%)	5,0%	4,3%	2,0%
Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)	0,3%	2,2%	1,7%	1,4%
Bruto dug opće države (kao % BDP-a)	97,5%	98,9%	96,3%	95,4%
Stopa nezaposlenosti (% radne snage)	7,9%	8,0%	8,1%	7,8%
Europske ekonome u razvoju*				
BDP % promjena (stalne cijene)	(2,0%)	6,0%	3,6%	2,9%
Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)	5,4%	8,4%	7,1%	6,2%
Dug opće države (kao % BDP-a)	38,7%	37,3%	37,3%	37,3%

Izvor: MMF (World Economic Outlook Database, October 2021)

* Europske ekonome u razvoju obuhvaćaju: Albaniju, BiH, Bugarsku, Crnu Goru, Hrvatsku, Kosovo, Mađarsku, Makedoniju, Poljsku, Rumunjsku, Srbiju i Tursku.

Tablica 1. Pregled odabranih makroekonomskih kategorija – EU i zemlje regije

Tradicionalno nešto blaža dinamika razvoja od EU prosjeka očekuje se za zemlje eurozone pa posljednja predviđanja MMF-a sugeriraju daljnji realni raste gospodarstava eurozone od oko +4,3% u 2022. nakon očekivanog oporavka od +5,0% iz 2021. uz očekivanja daljnog realnog rasta unatoč osjetnim inflacijskim pritiscima.



Slika 1. Pregled odabranih makroekonomskih kretanja – Eurozona

Hrvatska

Kao što je to bio slučaj i u 2020., s odmakom vrlo uspješne ljetne sezone koja je generirala značajan gospodarski optimizam, u Hrvatskoj se krajem rujna/početkom listopada bilježi značajan rast infekcija, za sada bez najave provođenja osobito snažnijih i restriktivnijih epidemioloških mjera nego su bile na snazi tijekom ljeta. Ovo dodatno potvrđuje mišljenja o kontinuitetu neizvjesnosti ostvarenja 2021. kao i perspektivi za 2022.

Slijedom postupnog otvaranja RH i ublažavanja mjera za obuzdavanje COVID 19 pandemije, primjetno je osjetno buđenje nacionalnog gospodarstva u 2020. sa pozitivnim očekivanjima za 2022.

Pokretanje globalnih gospodarstava, poremećaji u lancima opskrbe, posebice u energetskom i brodarskom sektoru, kratkoročni nesrazmjer globalne potražnje nad ponudom, stavlju značajan pritisak na proizvođačke cijene u 2021. i 2022., što generira slične pritiske i u RH integriranoj u globalno gospodarstvo.

Turistička sezona 2021. iznad najoptimističnijih očekivanja sektorskih analitičara sugerira kompetitivnu prednost RH turističke ponude i unatoč recentnim kritikama relativne sektorske pod-razvijenosti te pogoršanoj COVID 19 situaciji konkurentnih tržišta.

S obzirom na očekivane inflacijske pritiske, najavljaju se smjernice restriktivnijih monetarnih politika najvažnijih središnjih banaka (FAD-a, ESB), pa i HNB-a, u smjeru očekivanja rasta temeljnih kamatnih stopa.

Trošak pandemije bolesti COVID-19 za 2020. procjenjuje se za RH na razini od oko 30 milijardi HRK, kako zbog doprinosa nižih prihoda proračuna tako i zbog dodatnog proračunskog angažmana u pogledu mjera pomoći gospodarstvu pogođenog pandemijom.

VAŽNO: priložene projekcije i očekivanja ne uključuju potencijal negativnih gospodarskih kretanja rizik nastanka kojih je globalno i lokalno značajan slijedom ukrajinske ratne krize eskalirale krajem veljače 2022.

Pregled odabranih makroekonomskih kategorija - Hrvatska

	2020. ostvarenje	2021. prognoza	2022. prognoza	2023. prognoza
BDP i zaduženost				
BDP (<u>stalne cijene</u> ; milijarde HRK)	354	376	398	414
BDP % promjena (<u>stalne cijene</u>)	(8,0%)	6,3%	5,8%	4,0%
BDP per capita (<u>stalne cijene</u> ; 000 HRK)	87	94	100	105
BDP per capita % promjena (<u>stalne cijene</u>)				
Bruto dug opće države (bruto; kao % BDP-a)	88,7%	87,0%	83,6%	80,3%
Cijene i nezaposlenost				
Promjena opće razine potrošačkih cijena (%)	0,1%	2,0%	2,0%	2,1%
Stopa nezaposlenosti (% radne snage)	9,0%	8,4%	8,0%	7,6%
Investicije i izvoz				
Investicije (kao % GDP)	25,6%	25,7%	27,0%	28,2%
Izvoz roba i usluga (% promjena)	(25,0%)	15,0%	16,8%	8,9%

Izvor: MMF (World Economic Outlook Database, October 2021)

Tablica 2. Pregled odabranih makroekonomskih kategorija – Hrvatska

3 Razvoj zračnog prometa

Zatvaranje zračnih prostora uslijed pandemije bolesti COVID-19 te uzrokovali su krizu bez presedana u sektoru zračnog prijevoza.

Oporavak prometa započeo je 2021. te se očekuje kako će se isto nastaviti i tijekom 2022. gdje se posljedično na razini 2022. očekuje ostvarenje 70 % prometa iz predpandemijske 2019..

Oporavak zračnog prometa neminovan je, no ostaje pitanje dinamike preokreta i intenziteta zamaha oporavka ovisno o dalnjem razvoju situacije. Naime, pitanje je da li će i na koji način potencijalni četvrti val pandemije i posljedične mjere koje uvode eminentna tržišta (npr. Njemačka i Austria) utjecati na potencijalno usporavanje dinamike prometa. Dodatno, očekuje se kako će se rast inflacije i cijene goriva negativno odraziti na planirani rast BDP-a što uvodi dodatne rizike prilikom planiranja oporavke prometa.

EUROCONTROL, tj. STATFOR, napravio je tri scenarija prometa koja su vezana uz različite elemente povezane s epidemiološkim mjerama:

- scenarij 1 – cjepivo je široko dostupno i pouzdano za sve varijante virusa, nema ograničenja putovanja, povratak preko-oceanskih letova, veliko pouzdanje putnika.
- scenarij 2 – cjepivo je široko dostupno i pouzdano za sve varijante virusa, ostaju pojedina ograničenja putovanja, koordinirani EU pristup,
- scenarij 3 – dinamika procjepljivanja usporena, potreba za novim varijantama cjepiva, ponovno uvođenje mjera suzbijanja pandemije (npr. „lockdown-a“), stroge restrikcije putovanja, nepovjerenje putnika.

U skladu s gore navedenim, kako bi se osigurala otpornost na trenutačnu prometnu situaciju, Društvo prati i analizira dostupne modele prognoziranja prometa, vrednuje različite scenarije koji su dostupni na globalnoj i regionalnoj razini te ih usklađuje s lokalnim elementima. Trenutačno predviđanje/prognoziranje prometne potražnje za 2022. vrlo je nezahvalno, budući da je ono podložno svakodnevnim dinamičnim promjenama različitih elemenata na koje Društvo nema utjecaj, no za potrebe finansijskog dijela ovog Plana Društvo je pretpostavilo srednji scenarij razvoja prometa.



Slika 2. STATFOR-ova kratkoročna procjena prometa

VAŽNO: recentni krajnje narsli rizici podstvarivanja planiranog zračnog prometa u 2022., nastali ratnim zbijanjima u Ukrajini, u trenutku izrade ovog Finansijskog plana nisu uzeti u obzir pored pretpostavki i planskih očekivanja sadržanih u Planu poslovanja HKZP-a za 2022. iz razloga krajnje neizvjesnosti daljnog razvoja događaja u kontestu ukrajinske krize eskalirale krajem veljače 2022.

4 Godišnji ciljevi

Situacija s pandemijom rezultirala je usvajanjem Provedbene uredbe Komisije (EU) 2020/1627 o izvanrednim mjerama za treće referentno razdoblje (2020. – 2024.) programa performansi i sustava utvrđivanja naknada u okviru jedinstvenog europskog neba zbog pandemije bolesti COVID-19.

Ključne značajke nove Uredbe jesu da će se prilikom revizije ciljeva performansi EU-a uzimati u obzir izvanredne okolnosti koje su posljedica krize izazvane pandemijom bolesti COVID-19. Uvode se posebna pravila za RP3, s naglaskom na 2020. i 2021., u pogledu revizije ciljeva performansi u području troškovne učinkovitosti (KPI na razini Unije i lokalno tj. nacionalno), provedbe sheme poticaja i mehanizama podjele rizika, kao i prilagodbi jedinične cijene koje proizlaze iz te dvije kalendarske godine.

Revidirani ciljevi performansi za RP3, definirani su provedbenom odlukom EU 2021/891 o utvrđivanju revidiranih ciljeva performansi.

RB	Područje / poglavlje	Kratak opis cilja	Rokovi dovršetka
1	Kapacitet	Cilj je Društva za 2022. ostvariti 0,16 minuta kašnjenja po letu.	12/2022.
2		Osnovni kapacitet od 156 operacija u sat vremena na razini OKZP-a, bez primjene mjera. Postupak provodi NM, primjenom priznate metodologije.	12/2022.
3	Sigurnost	Za ispunjenje cilja iz područja sigurnosti potrebno je minimalno ostvariti ciljne vrijednosti: <ul style="list-style-type: none"> • Politika i ciljevi sigurnosti – B • Upravljanje sigurnosnim rizikom – C • Osiguranje sigurnosti – C • Promicanje sigurnosti – C • Kultura sigurnosti – C Za ostvarenje ciljnih vrijednosti provodi se cijeli niz aktivnosti iz područja sigurnosti.	12/2022.
4	Okoliš	Ključni indikator prosječne učinkovitosti horizontalnog leta na ruti za stvarnu putanju (KEA) od 1,46%	12/2022.
5	Troškovna učinkovitost	Smanjenje determiniranog jediničnog troška (DUC-a) RH za -38,7 % (odnosno -39,1% za HKZP) u 2022. u odnosu na kalendarske godine 2020. i 2021. konsolidirano.	05/2023.
6	Financije	Pokazatelj finansijske stabilnosti nije veći od 1. Navedeni pokazatelj računa se kao odnos: dugotrajna imovina / kapital i rezerve + dugoročne obveze.	05/2023.

Tablica 3. Sažetak prikaz ciljeva za 2022.



5 Financijski plan

5.1 Financijski podciljevi i plan

Društvo posluje po načelima koja proizlaze iz pristupa RH Međunarodnoj konvenciji o suradnji na sigurnosti zračne plovidbe – Eurocontrol odnosno sukladno važećoj regulativi Europske komisije (EK) te sukladno smjernicama i načelima EUROCONTROL-a. Temeljem navedenog, ANSP-ovi EU područja, imaju pravo na prihode samo u visini determiniranih (tj. predefiniranih, nepromjenjivih, fiksnih), od strane EK opravdanih i ranije odobrenih rashoda za promatrano razdoblje uz poštivanje detaljno propisanog i reguliranog mehanizma usklade financijskih učinaka iz povjesnih razdoblja („over/under recoveries“) te mehanizama podjele rizika između ANSP-a i korisnika ANS usluga slijedom odredbi regulative o performansama i naknadama u zračnoj plovodbi (EU) 2019/317 i (EU) 2020/1627. Eventualni višak prihoda ostvaren iznad razine ranije prihvaćenog i odobrenog plana rashoda vraća se korisnicima usluga poštujući definirane zahtjeve mehanizma usklade povjesnih financijskih viškova/manjkova kao i mehanizama raspodjele rizika ostvarivanja prometa, odnosno rizika ostvarivanja troškova i obrnuto. Također, novi regulatorni okvir uvodi nove zahtjeve u dijelu rizika ostvarivanja troškova gdje se svi troškovi povezani primarno s kapitalnim investicijama i troškovima povezanim mirovinskom programu radnika koji se planiraju, a u konačnici možda nisu ostvareni, moraju nadoknaditi korisnicima zračnog prostora, odnosno ne ostaju ANSP-ovima na raspolaganju unatoč eventualno provedenom optimizacijom poslovanja, kojih su uštede, a slijedom toga i odsustvo trošenja planiranih sredstava, moguća posljedica.

Ključne značajke nove Uredbe su da se prilikom revizije ciljeva performansi EU-a uzmu u obzir izvanredne okolnosti koje su posljedica krize izazvane pandemijom bolesti COVID-19. Revidirani ciljevi reflektiraju izmijenjene ekonomske i operativne uvjete za poslovanje ANSP-ova, a u odnosu na regulatorni paket koji je do sada bio na snazi, prepostavljat će značajno povećanje stupnja sudjelovanja ANSP-ova u pokrivanju gubitaka industrije uzrokovanih pandemijom bolesti COVID-19.

Uvode se posebna pravila za 2020. i 2021. u pogledu revizije ciljeva performansi u području troškovne učinkovitosti (KPI na razini Unije i lokalno), provedbe sheme poticaja i mehanizama podjele rizika, kao i prilagodbi jedinične cijene koje proizlaze iz te dvije kalendarske godine.

VAŽNO: recentni krajnje narasli geopolitički i gospodarski rizici, pa tako i rizici podostvarivanja planiranog zračnog prometa u 2022., nastali ratnim zbivanjima u Ukrajini u trenutku izrade ovog Financijskog plana nisu uzeti u obzir pored pretpostavki i planskih očekivanja sadržanih u Planu poslovanja HKZP-a za 2022. iz razloga krajnje neizvjesnosti daljnog razvoja događaja u kontekstu ukrajinske krize eskalirale krajem veljače 2022.

5.1.1 Plan kontroliranih operacija i obračunskih jedinica usluge

EUROCONTROL u dugoročnoj prognozi prometa razrađuje tri različita scenarija oporavka prometa koji ovise o dostupnosti cjepiva na razini EU-a, o uvođenju restrikcija putovanja i kretanju makroekonomskih pokazatelja.

Za potrebe razvoja finacijskog plana poslovanja za 2022., vođeni još uvjek velikim neizvjesnostima vezanim uz COVID 19 pandemiju i utjecaja iste na zračni promet, Društvo je primijenilo srednji scenarij STATFOR-ovog plana prometa (Sc2) iz svibnja 2021. koji prepostavlja:



- stjecanje „imuniteta mase“ do kraja 2021. te učinkovit program za testiranje i praćenje,
- relativno dobro povjerenje putnika u zračni prijevoz i koordinirati europski pristup,
- prezasićenost štednje i rast potražnje za putovanjem,
- niskobudžetne zračne kompanije bit će u mogućnosti odgovoriti na rast potražnje.

Promet

	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Plan 2022.	Plan 2022 / Plan 2021 Povećanje / (Smanjenje)	
				Apsolutno	%
IFR GAT kontrolirane operacije (ACC; FIR Zg)	301.099	347.000	501.000	154.000	44,4%
Ukupne obračunske jedinice usluge ("Total service Units")					
Rutni prostor RH	929.105	1.041.000	1.582.000	541.000	52,0%
Terminalne	20.737	26.000	52.000	26.000	100,0%

Tablica 4. Planiran promet u 2022.

Društvo planira realizaciju broja ukupnih obračunskih jedinica ANS rutnih i terminalnih usluga za 2022. na sljedeći način:

- 1.582 tisuća obračunskih jedinica rutnih usluga u RH, što prepostavlja 52%-tni rast u odnosu na prepostavljene obračunske jedinice usluga u Financijskom planu za 2021. (dalje u tekstu: Plan 2021.).
- 52 tisuća ukupnih terminalnih obračunskih jedinica usluge za 2022. za dvije terminalne zone obračuna (Z1 i Z2), što prepostavlja 100 % rast u odnosu na prepostavljen broj ukupnih terminalnih obračunskih jedinica u Planu za 2021.:
 - u pogledu terminalne zone obračuna Z1, prepostavljen je plan prometa na razini od ukupno 18 tisuća jedinica usluge, što implicira 64 %-tni rast broja ukupnih jedinica usluge u odnosu na Plan 2021.
 - u pogledu terminalne zone obračuna Z2, prepostavljen je plan prometa na razini od ukupno 34 tisuća jedinica, što implicira 127 %-tni porast broja ukupnih jedinica usluge Z2 u odnosu na Plan 2021.

Broj planiranih obračunskih jedinica će i u 2022. biti po svim zonama niži u odnosu na vrijednosti iz 2019.

Društvo pružanjem rutnih ANS usluga unutar zračnog prostora BiH ne fakturira svaku stvarno pruženu jedinicu usluge, već pojedinačnim udjelom (%) sudjeluje u raspodjeli ukupnih rutnih naknada BiH temeljem svojeg sudjelovanja u bazi troškova rutnih usluga BiH.

5.1.2 Plan jediničnih cijena usluge

Društvo tijekom 2022. planira svojim korisnicima zaračunavati pružanje ANS usluga po sljedećim jediničnim cijenama:

- Rutne usluge** – 379 HRK po jedinici rutne usluge u RH, pri čemu je potrebno istaknuti da temeljem važeće zakonske regulative u raspodjeli prihoda od rutnih naknada pored Društva tu još sudjeluju



HACZ te Državna uprava za zaštitu i spašavanje (dalje: DUZS). Društvo je, s obzirom na udio spomenutih subjekata, u bazi troškova rutnih naknada (odnosno posljedično i prihoda) tijekom prethodnih razdoblja najčešće sudjelovalo s oko 91 – 93 %.

NAPOMENA: Sukladno revidiranom regulativnom okviru RH je slijedom bliske i intenzivne koordinacije te naknadnog usuglašavanja RP3 ciljeva performansi sa EK dostavila nacrt plana performansi za RP3 zaključno sa prosincem 2021. (pored potpuno ispoštivanog inicijalnog zakonskog roka od 30. rujna 2021.) dok je rok za ocjenu istih od strane EK pet mjeseci od dostave planova performansi. Sukladno navedenom, moguće je kako će tijekom 2022. doći do ispravka, odnosno do retroaktivnog odobrenja konačne jedinične cijene rutne usluge za 2022. u odnosu na vrijednost cijene pretpostavljene u finacijskom planu poslovanja za 2022. (premda je ista cijena usvojena temeljem odluke sa 117. sjednice Proširenog odbora Eurokontrola za rutne naknade iz studenog 2021.), ukoliko EK ocijeni kako RH plan performansi još uvijek ne udovoljava ciljevima performansi na razini EU.

b) **Terminalne usluge:**

- u naplatnoj zoni 1 (TWR ATC Zagreb i AKZP Lučko) planira se cijena od 2.431 HRK (Z1),
- u naplatnoj zoni 2 (preostali kontrolirani TWR ATC centri Hrvatske) planira se cijena od 2.515 HRK (Z2).

NAPOMENA: Predmetne terminalne jedinične cijene u naravi pretpostavljaju naplatu troškova za 2022., te tek djelomičnu naplatu opravdanih gubitka iz 2020., uzrokovanih padom prometa uslijed pandemije, a na nadoknadu kojih HKZP polaze puno pravo u skladu sa reguliranim mehanizmom usklade gubitaka („*under-recovery*“) definiranog „full cost recovery“ modelom financiranja, a sve s ciljem osiguranja, u najvećoj mogućoj mjeri, održivog poslovanja svih sudionika zračnog prometa. U tom kontekstu, za potrebe obračuna terminalnih jediničnih cijena za 2022. planirana je nadoknada tek 1/7 gubitaka iz 2020., dok će se preostali iznos gubitaka pokušati nadoknaditi u narednim godinama ovisno o dinamici oporavka prometa. U slučaju kada bi Društvo zaračunalo cjelokupne gubitke iz prethodnog razdoblja, na šta ima pravo uvažavajući regulatorni okvir svog finacijskog poslovanja, jedinična cijena terminalnih usluga iznosila bi 3.342 HRK za terminalnu zonu 1, odnosno 3.813 HRK za terminalnu zonu 2.

Jedinične cijene usluga					
HRK	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Plan 2022.	Plan 2022 / Plan 2021 Povećanje / (Smanjenje)	
				Apsolutno	%
En-route RH	312	286	379	92,4	32,3%
Terminal - Z1	1.751	1.749	2.431	682,1	39,0%
Terminal - Z2	1.823	1.819	2.515	695,3	38,2%

Tablica 5. Jedinične cijene usluga u 2022.

5.1.3 Plan ukupnog rezultata poslovanja

Pandemija bolesti COVID-19 utjecala je na značajan pad aktivnosti, rezultat čega je kontrakcija poslovne aktivnosti Društva u 2020. i 2021. vodeći se pritom ključnom odrednicom kako Društvo raspolaže kritičnom



infrastrukturom za RH što implicira da Društvo ne može obustaviti pružanje usluga, odnosno da se zračni promet mora nesmetano odvijati i za vrijeme pandemije, bez obzira na nepovoljan odnos troškova angažiranog resursa pružanja takve usluge u danim okolnostima i tom angažmanu povezanih, odnosno izostalih, prihoda.

Dodatno, ovaj Plan napravljen je uvažavajući činjenice kako je kontrakcija poslovne aktivnosti Društva u 2020. i 2021. privremenog karaktera i dugoročno neodrživa, odnosno kako će se većina odgođenih aktivnosti u prethodnim godinama uslijed povratka prometa i investicijskih aktivnosti, morati početi ubrzano realizirati.

Isto je naročito bitno u kontekstu planiranog oporavka zračnog prometa do kraja RP3 što podrazumijeva da će Društvo morati biti u mogućnosti akomodirati planirano povećanje prometa u relativno kratkom roku zbog čega je od iznimnog značaja, kako za Društvo tako i za cjelokupnu zrakoplovnu industriju te turizam kao osnovnu gospodarsku granu u RH, da Društvo nastavi kontinuirano pružanje usluga u ovim izazovnim vremenima te da ne propusti priliku za danja ulaganja kako kapitalna tako i u ljudske resurse sukladno strateškim odrednicama poslovanja.

Uprava Društva je, uvažavajući gore opisane regulatorne nepoznanice i ograničenja kao i očekivanja u pogledu razvoja temeljnih nositelja vrijednosti i jediničnih cijena ANS usluga, donijela plan ukupnih poslovnih aktivnosti Društva za 2022. koji je, temeljem konzervativnih planskih pretpostavki u dijelu operativne profitabilnosti, rezultirao projekcijom financijskog plana za 2022. uz planiranu vrijednost očekivane dobiti prije poreza u visini od 35,7 mil. HRK.

'000 HRK	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Plan 2022.	Plan 2022 / Plan 2021 Povećanje / (Smanjenje)	
				Apsolutno	%
Ukupni prihodi	630.221	478.654	719.351	240.697	50,3%
Ukupni rashodi	(687.108)	(613.976)	(683.685)	(69.710)	11,4%
Dobit / (gubitak) prije poreza	(56.887)	(135.322)	35.666	170.988	(126,4%)

Tablica 6. Ukupan rezultat poslovanja

Planom za 2022. ukupni prihodi postavljaju se na razinu od 719,4 mil. kuna što prepostavlja 50,3%-tно povećanje u odnosu na plana poslovanja za 2021. Takav plan za 2022. dominantno je posljedica ranije spomenutih očekivanja oporavka planiranog rutnog i terminalnog prometa u odnosu na 2021. uz povećanje rutne i provedene prilagodbe terminalnih jediničnih cijena usluge te stagnacije prihoda od pružanja usluga u BiH u odnosu na plan za 2021.

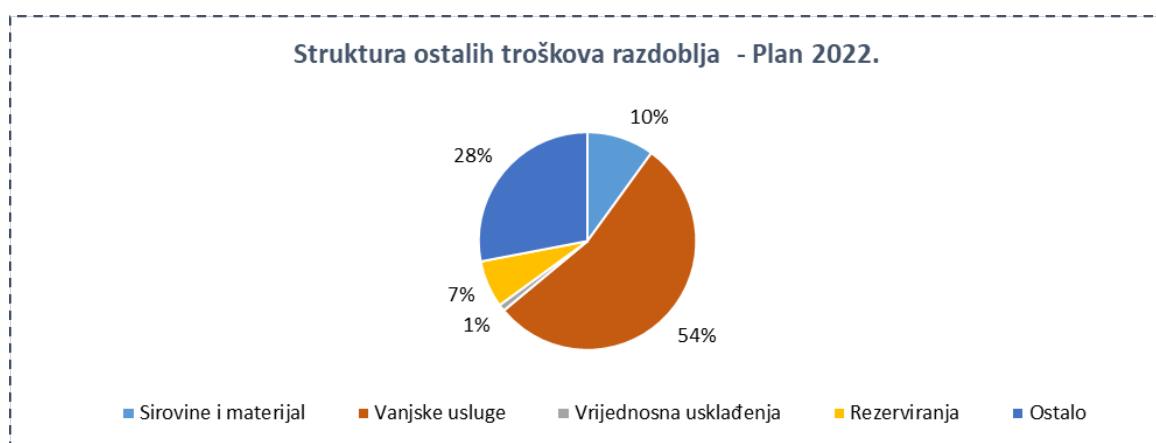
U tom smislu, uz već gore opisane glavne pokretače plana prihoda, prepostavljeno je ukupno ukupnih troškova za 11,4 % u odnosu na plan za 2021. te se sukladno tome planiraju troškovi u visini od 683,7 mil. HRK.

Takav planski razvoj troškova poslovodstvo Društva temelji na planu:

- zapošljavanja i povezanog plana troškova osoblja u iznosu od 472,2 mil. HRK. Trošak osoblja dominantno slijedi plan kontinuiranog ulaganja u osposobljavanje kontrolora zračne plovidbe te odluke poslovodstva da se tijekom 2022. započne sa zapošljavanjem dodatnog pomoćnog osoblja (primarno zrakoplovnog za koje je još u 2019. primijećeno kako nije dostatno kako bi iznijelo

ambiciozno postavljene strateške planove Društva, kao i ostvarivanje zadanih RP3 ciljeva performansi u drugim KPA područjima).

- troškova amortizacije u iznosu od 78,6 mil. HRK, koja je okarakterizirana dinamikom i opsegom plana investicija te očekivanjima vezanim uz preostali korisni vijek upotrebe već aktiviranih osnovnih sredstava (gdje najveći učinak ima istek razdoblja amortizacije sustava CroATMS-C tijekom 2021. koji je značajno sudjelovao u trošku amortizacije prethodnih razdoblja).
- ostalih troškova poslovanja u iznosu od 127,2 mil. HRK (vidi sliku 3).



Slika 3. Pregled strukture planiranih ostalih troškova razdoblja



5.2 Sažetak temeljnih odrednica finansijskog plana Društva za 2022.

5.2.1 Planirani račun dobiti i gubitka za 2022.

Račun dobiti i gubitka

'000 HRK	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Plan 2022.	Plan 2022 / Plan 2021 Povećanje / (Smanjenje)	
				Apsolutno	%
<i>Poslovni prihodi</i>					
Prihodi od prodaje	535.675	357.367	680.480	323.113	90,4%
Ostali poslovni prihodi	83.275	120.801	38.871	(81.930)	(67,8%)
Ukupno poslovni prihodi	618.950	478.168	719.351	241.183	50,4%
<i>Poslovni rashodi</i>					
Troškovi sirovina i materijala	(8.474)	(9.557)	(13.455)	(3.898)	40,8%
Ostali vanjski troškovi	(52.495)	(68.884)	(68.655)	228	(0,3%)
Ukupno materijalni troškovi	(60.970)	(78.440)	(82.110)	(3.670)	4,7%
Troškovi plaća	(466.666)	(414.984)	(472.219)	(57.234)	13,8%
Troškovi amortizacije	(115.551)	(83.461)	(78.590)	4.871	(5,8%)
Ostali troškovi razdoblja	(27.553)	(27.733)	(32.212)	(4.479)	16,1%
Vrijednosna usklađenja	(723)	(1.126)	(860)	266	(23,6%)
Rezerviranja	(8.144)	(4.954)	(9.178)	(4.225)	85,3%
Ostali poslovni rashodi	(3.191)	(2.367)	(2.880)	(513)	21,7%
Ukupno ostali poslovni rashodi	(39.612)	(36.181)	(45.131)	(8.950)	24,7%
Ukupno poslovni rashodi	(682.799)	(613.067)	(678.050)	(64.984)	10,6%
Operativna dobit	(63.849)	(134.898)	41.301	176.199	(130,6%)
Operativna dobit %		(11,9%)	6,1%	0	(116,1%)
<i>Neto finansijski rezultat</i>					
Finansijski prihodi	11.271	486	-	(486)	(100,0%)
Finansijski rashodi	(4.309)	(909)	(5.635)	(4.726)	519,9%
Neto finansijski rezultat	6.962	(424)	(5.635)	(5.212)	1.230,5%
Dobit / (gubitak) prije poreza	(56.887)	(135.322)	35.666	170.988	(126,4%)
<i>Sažetak rezultata posovanja</i>					
Ukupni prihodi	630.221	478.654	719.351	240.697	50,3%
Ukupni rashodi	(687.108)	(613.976)	(683.685)	(69.710)	11,4%
Dobit / (gubitak) prije poreza	(56.887)	(135.322)	35.666	170.988	(126,4%)

Tablica 7. Planirani račun dobiti i gubitka za 2022.

**5.2.2 Planirana bilanca stanja na 31.12.2022.**

Bilanca stanja Društva	
'000 HRK	Plan 2022.
<i>Dugotrajna imovina</i>	
Materijalna i nematerijalna	514.716
Potraživanja	276.773
Odgodena porezna imovina	36.005
Financijska	121
Ukupno	827.615
<i>Kratkotrajna imovina</i>	
Zalihe	2.675
Potraživanja	165.217
Novac i novčani ekvivalenti	60.873
Ukupno	228.766
Troškovi budućeg razdoblja	83.514
Ukupno imovina (aktiva)	1.139.895
<i>Kapital i rezerve</i>	
Temeljni kapital	450.000
Rezerve i rezultat razdoblja	224.985
Ukupno	674.985
<i>Dugoročne obveze</i>	
Dugoročna rezerviranja	100.420
Dugoročne financijske obveze	214.609
Ukupno	315.029
<i>Kratkoročne obveze</i>	
Financijske obveze	61.134
Obveze prema dobavljačima	11.364
Ostale obveze	39.862
Ukupno	112.360
Prihodi budućeg razdoblja	37.522
Ukupno izvori imovine (pasiva)	1.139.895

Tablica 8. Planirana bilanca stanja



5.2.3 Planirani novčani tokovi za 2022. (indirektna metoda)

Novčani tokovi Društva		Plan 2022.
'000 HRK		
Novčani tijek iz operativnih aktivnosti		
Dobit / (gubitak) prije poreza		31.091
Usklađenja		60.590
1A) Ukupno povećanje ili smanjenje novčanog toka prije promjena u radnom kapitalu		91.680
Povećanje / smanjenje kratkoročnih obveza		(1.280)
Povećanje / smanjenje kratkoročnih potraživanja		(57.860)
Povećanje / smanjenje zaliha		2.105
Ostala povećanja / smanjenja novčanog toka		1.755
1B) Ukupno smanjenje novčanog toka od operativnih aktivnosti		(55.281)
1) Neto novčani tijek iz operativnih aktivnosti		36.400
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od kamata		-
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		-
2A) Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(159.790)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(7.990)
2B) Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(167.780)
2) Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		(167.780)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		-
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		180.000
3A) Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		180.000
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		(43.688)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(5.635)
3B) Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(49.323)
3) Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti		130.677
Ukupan neto novčani tijek Σ(1:3)		(703)
Stanje novca na početku razdoblja (procjena)		61.575
Stanje novca na kraju razdoblja		60.872

Tablica 9. Planirani novčani tokovi



5.3 Kreditne obveze

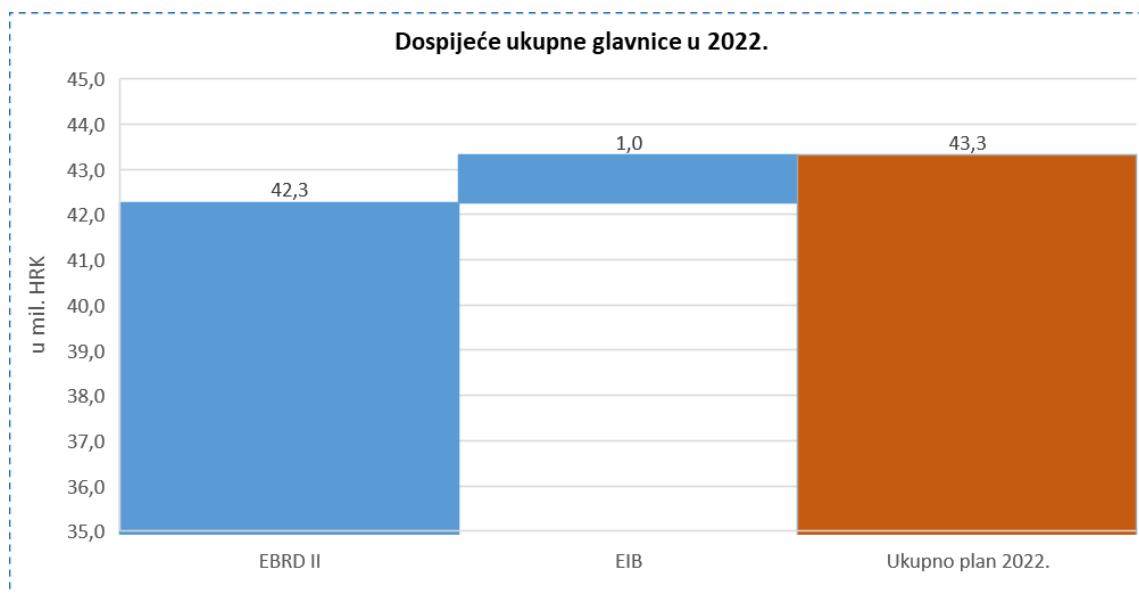
Društvo je tijekom 2021. s poslovnom bankom potpisalo ugovor o kreditiranju obrtnih sredstava uz sljedeće uvjete:

- iznos kredita do HRK 200 mil. HRK,
- godišnja kamatna stopa 1,4% fiksno,
- korištenje kredita do 30.06.2022. uz poček od 6 mjeseci te
- rok otplate kredita 5 godina,

Razumijevajući trenutačnu i očekivanu vrijednost monetarne kamatonosne i nekamatonosne imovine i obveza Društva u 2022., izrađen je plan financijskih prihoda i financijskih rashoda za 2022. te je planiran neto financijski gubitak od 5,6 mil. HRK.

Pretpostavke ugrađene u planirani neto financijski rezultat jesu:

- značajno smanjenje novca i novčanog ekvivalenta Društva tijekom 2020. i 2021. pa i potpuni izostanak kamatonosnih plasmana u 2022.,
- očekivanja u smjeru smanjenja budućeg troška kamata na postojeće kredite uslijed očekivane redovne otplate dijela ukupne glavnice po kreditima EIB-a i EBRD-a tijekom 2022. te očekivanih kretanja na tržištu duga,
- korištenje ugovorenog kredita za obrtna sredstva tijekom 2022. uslijed čega se očekuje porast obveze Društva prema financijskim institucijama te posljedično i kamatni troškovi,
- financijski učinci nerealiziranih tečajnih razlika su pretpostavljeni za potrebe Plana 2022. u vrijednosti do 2,6 mil. HRK.



Slika 4. Očekivano dospijeće ukupne glavnice u razdoblju I-XII 2022.



5.4 Plan investicijskih projekata u 2022.

Sustav financiranja poslovnih aktivnosti Društva vrlo je kompleksan i specifičan u odnosu na druge tvrtke u RH te je usklađen s EU regulativom. U tom kontekstu, za 2022. je razvijen plan investicijskih aktivnosti koji osigurava investicije nominalno ukupno u visini od 147,8 mil. HRK, koji je ocijenjen kao nužan za nastavak održivog poslovanja, uzimajući s druge strane u obzir aktualnu financijsku situaciju u kontekstu pandemije.

Plan investicija za 2022.

Br.	Oznaka	Naziv	Plan 2022
1	P-DO-01-1	Projekt nadogradnje ATM sustava	22.751
2	P-DO-01-2	Nadogradnje COOPANS ATM sustava (ATM C1)	18.266
3	P-DO-02-1	Projekti NET domene	10.120
4	P-DO-02-2	Nadogradnja mrežne infrastrukture (NET-MAGnet)	10.415
5	P-DO-03-1	Projekti VOICE-COM domene	4.800
6	P-DO-03-3	Projekti modernizacije sustava gorovne G-G komunikacije	3.800
7	P-DO-03-4	Projekti DATA-COM domene	2.075
8	P-DO-04-3	Izgradnja mreže DME-a	2.215
9	P-DO-05-3	Izgradnja nacionalnog WAM sustava	100
10	P-DO-06	Projekti AWOS/MET domene	22.363
11	P-DO-07-1	Projekti rekonstrukcije građevina i infrastrukture	4.520
12	P-DO-07-2	Projekti modernizacije energetskih i klimatizacijskih sustava	5.955
13	P-DO-08-1	Projekti modernizacije ICT sustava	5.690
14	P-DO-08-2	Modernizacija IPIS sustava	1.800
15	P-DO-09	Projekti MET-ATM domene	150
16	P-DO-10	Projekti AIM domene	750
17	P-DO-11	Projekti USSU domene	3.820
18	P-2021-01	Projekt jedinstvenog nadzora i upravljanja uređajima i sustavima (CroTMCS)	2.000
19	P-2011-02	Projekt fleksibilnog korištenja zračnog prostora (FUA)	3.000
20	P-2017-01	Projekt modernizacije TMA i TWR radnih mesta	500
21	P-2020-01	Izgradnja i opremanje višenamjenskog centra HKZP-a u Zadru	1.711
22	P-2020-02	Projekt nabavke i implementacije TWR simulator	7.680
23	P-2020-04	Ostala investicijska ulaganja	4.165
			138.646
24		Pojedinačna nabava dugotrajne imovine	9.145
Ukupan plan investicija			147.791

Tablica 10. Plan investicija u 2022.

Više od stotinu tehničkih objekata opremljenih ATM/ANS tehničkim sustavima raspoređeno je u cijeloj zemlji kako bi se omogućilo pružanje sigurnih i učinkovitih operativnih usluga kao i za ispunjavanje rastućih poslovnih zahtjeva. Visokokvalificirani inženjeri i tehničari kontinuirano su angažirani na projektiranju,



nadzoru, održavanju i nadogradnji tehničkih sustava. Postojeći tehnički sustavi i uređaji održavaju se i nastaviti će se održavati na najvišoj razini sigurnosti i kvalitete.

Razvoj i modernizacija tehničkih sustava planirani su kroz provedbu velikog broja tehničkih projekata koji čine najveći dio od ukupno 23 investicijska projekta koji su planirani za 2022. godinu, uključivo i glavne domene tehničkih sustava HKZP-a i to:

- sustave za upravljanje zračnim prometom (ATM),
- sustave domene podatkovnih komunikacija (NET / DATA-COM),
- sustave domene govornih komunikacija (VOICE-COM),
- sustave domene zrakoplovne navigacije (NAV),
- sustave domene nadzora (SUR),
- sustave domene zrakoplovne meteorologije (MET),
- građevine i elektro-klimatizacijsku infrastrukturu.

Planom investicija obuhvaćeno je i nekoliko drugih projekata za koje je procijenjeno kako će njihova implementacija rezultirati unaprjeđenjem operativnih i administrativnih sustava Društva, a to je prije svega projekt izgradnje i opremanja višenamjenskog centra HKZP-a u Zadru (početne aktivnosti) a važnu ulogu imaju i IT tehnički sustavi za podršku redovnom poslovanju s obzirom da pouzdanost takvog hardvera i softvera, uključujući i niz posebnih poslovnih aplikacija, imaju pozitivan učinak na svakodnevno poslovanje

Godišnji Plan usklađen je također s Lokalnim planom provedbe Jedinstvenog europskog neba (LSSIP). Također, ostvarenjem plana realizacije investicija za 2022. ostvaruju se ciljevi provedbenih uredbi EU-a u pogledu harmonizacije i interoperabilnosti, tehnički preduvjeti za očekivano povećanje zračnog prometa te se omogućuje Društvu da i dalje bude respektabilan regionalni pružatelj usluga u zračnoj plovidbi.



6 Sažetak

Osnovna intencija Društva iskazana Planom za 2022. je postaviti temelje za dostizanje svih ciljeva iskazanih u revidiranom RP3 RH planu performansi (iz 12/2021.) kroz ulaganja u ljudske resurse i značajne kapitalne investicije (primarno u modernizaciju ATM sustava) s jasnim pogledom uperenim prema budućim potrebama za razvojem i modernizacijom Društva unutar postojećeg regulatornog okvira.

Imajući to u vidu, Društvo je u potpunosti posvećeno provođenju strateških investicijskih projekata prezentiranih RH planom performansi, te su sukladno tome kapitalna ulaganja u Planu za 2022. pretpostavljeni u visini od 147,8 mil. kuna (-4% u odnosu na RH plan performansi za 2022.). Predmetna razina investicija ocijenjena je kao nužna uvezši u obzir potrebu za kontinuiranim pružanjem usluga, nastavkom već započetih investicija bitnih za sigurnost pružanja usluga u zračnoj plovidbi te potrebu za pokretanjem novog investicijskog ciklusa koji će omogućiti dostatan kapacitet i kontinuiran nastavak poslovanja.

Uvezši u obzir kako korisnici zračnog prometa na konzultacijama održanim u kolovozu 2021. po pitanju RH plana performansi nisu imali suštinskih primjedbi niti na opseg niti na dinamiku plana investicija, te uvezši u obzir kako su odstupanja između ovdje iskazanog plana investicija i onih definiranih planom performansi zanemariva, možemo zaključiti kako investicije iskazane ovim Planom u potpunosti prate očekivanja korisnika zračnog prometa.

Smanjenje planiranih gospodarskih aktivnosti i prihoda Društva tijekom posljednje dvije godine, za posljedicu je imalo da su izvršenja svih preuzetih obveza Društva izvršena na teret unutarnjih rezervi likvidnosti koje je Društvo akumuliralo u prethodnom razdoblju. Stoga je Planom pretpostavljena realizacija kredita za provedbu novog, RP3, investicijskog ciklusa te financiranje obrtnih sredstava tijekom 2022. u visini od 180 mil. HRK.

Planom je predviđeno zapošljavanje 16 novih kandidata za oblasnog radarskog kontrolora. Radna mjesta upražnjena uslijed povećanog broja odlazaka u mirovinu tijekom 2020. i 2021. popunjavat će se po procjeni Uprave Društva o nužnosti popune, vodeći pritom računa o potrebi za realizacijom projekata i investicija u narednom razdoblju. Društvo tijekom 2022. planira svojim korisnicima zaračunavati pružanje ANS usluga po sljedećim jediničnim cijenama:

- rutne usluge – 379 HRK po jedinici rutne usluge u RH,
- terminalne usluge – u obračunskoj Zoni 1 (TWR ATC Zagreb i AKZP Lučko) 2.431 HRK te u Zoni 2 (preostali kontrolirani TWR ATC centri Hrvatske) 2.515 HRK.

S ciljem osiguranja, u najvećoj mogućoj mjeri, održivog poslovanja svih sudionika zračnog prometa, za potrebe obračuna terminalne cijene za 2022. planirana je nadoknada tek 1/7 terminalnih gubitaka iz 2020. dok će se preostali iznos gubitaka pokušati nadoknaditi u sljedećim godinama i pri čemu će dinamika zaračunavanja ostvarenih gubitaka ovisiti o dinamici oporavka prometa. U slučaju da je Društvo zaračunalo cjelokupne terminalne gubitke iz prethodnog razdoblja, na šta ima pravo uvažavajući važeći regulatorni okvir modela financiranja, jedinična cijena terminalnih usluga u 2022. iznosila bi 3.342 HRK za terminalnu zonu 1 odnosno 3.813 HRK za terminalnu zonu 2.

Uvažavajući ranije opisane regulatorne nepoznanice i ograničenja kao i brojne rizike, čak i neizvjesnosti u pogledu razvoja temeljnih nositelja poslovnih aktivnosti i vrijednosti Društva, plan poslovnih prihoda za 2022. razvijen je temeljem konzervativnih planskih pretpostavki u dijelu opsega i vrijednosti istih. Cilj čega je iznalaženje minimuma potrebne planske margine sigurnosti te iskazivanja očekivane razine profitabilnosti



koja se u ovakvim okolnostima „exceptional measures“ planiranja može smatrati pouzdanom kako eventualno precjenjivanje iste tijekom 2022. ne bi negativno utjecalo na, ograničilo ili drugačije otežalo provođenje planskih poslovnih aktivnosti i povezanih angažmana.

Posljedično, plan ukupnih poslovnih aktivnosti Društva za 2022. rezultira ukupnim planiranim prihodima na razini od 719,4 mil. HRK te ukupnim planiranim rashodima na razini od 683,7 mil. HRK i posljedično planiranim vrijednosti očekivane dobiti prije poreza u visini od 35,7 mil. HRK

Imajući u vidu gore iznesene pretpostavke plana poslovanja za 2022. očekuje se ostvarenje negativnog neto novčanog toka od -0,7 mil. HRK uz planiranu realizaciju novih kreditnih linija od 180 mil. HRK.

S obzirom na regulatornu neizvjesnost, status odobrenja revidiranog RH plana performansi za RP3 razdoblje te recentna ratna zbivanja u Ukrajini, postoji mogućnost da će ovaj Financijski plan za 2022. biti podložan rebalansu ako u danim okolnostima poslovodstvo Društva takav rebalans ocijeni potrebnim i ako izostanak takvog rebalansa bude onemogućavao Društvo u ostvarivanju eventualnih revidiranih ciljeva performansi za RP3.

VAŽNO: Recentni i krajnje narašli geopolitički i gospodarski rizici, pa tako i rizici podostvarivanja planiranog zračnog prometa u 2022., nastali ratnim zbivanjima u Ukrajini u trenutku izrade ovog Financijskog plana nisu uzeti u obzir pored pretpostavki i planskih očekivanja sadržanih u Planu poslovanja HKZP-a za 2022. iz razloga krajnje neizvjesnosti daljnog razvoja događaja u kontekstu ukrajinske krize eskalirale krajem veljače 2022.

*** kraj dokumenta ***