



ZRAČNA LUKA
RUĐER BOŠKOVIĆ
AIRPORT

GODIŠNJI PLAN POSLOVANJA DRUŠTVA ZA 2024. GODINU

U Čilipima, 28. svibnja 2024. godine

Glavni direktor: Viktor Šober

SADRŽAJ

I. SAŽETAK.....	3
II. OPĆE INFORMACIJE O DRUŠTVU	4
III. PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA 2024. GODINU	5
IV. BILJEŠKE UZ PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA.....	6
V. PLAN BILANCE ZA 2024. GODINU	10
VI. PLAN PUTNIČKOG PROMETA ZA 2024. GODINU.....	12
VII. PLAN ZAPOŠLJAVANJA ZA 2024. GODINU	14
VIII. POTENCIJALNE OBVEZE.....	15
IX. STRATEŠKI CILJEVI RAZVOJA ZRAČNE LUKE DUBROVNIK	15
X. RIZICI - UTJECAJ VANJSKIH ČIMBENIKA.....	16
XI. FINANCIJSKI POKAZATELJI.....	17
XII. PLANIRANE INVESTICIJE U 2024. GODINI.....	18
XIII. OSTALO.....	19

Zračnom lukom Ruđer Bošković upravlja društvo Zračna luka Dubrovnik d.o.o.
Ruđer Bošković Airport is operated by Dubrovnik Airport Ltd.

A Dobrota 24, Močići, 20213 Čilipi, Croatia
T +385 (0)20 773 222
F +385 (0)20 773 322
E headoffice@airport-dubrovnik.hr
W www.airport-dubrovnik.hr

Upisano kod Trgovačkog suda u Dubrovniku • MBS: 060145601 • Temeljni kapital društva:
547.050.000,00 kn • MB: 3302504 • OIB: 63145279942 (HR63145279942) • Direktor: Viktor
Šober • IBAN: HR8724020061100554933 • SWIFT: ESBCHR22 •
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka

ČLAN
MEMBER OF





I. SAŽETAK

Postepenim oporavkom od krize izazvanom pandemijom COVID-19 virusa Zračna luka Dubrovnik d.o.o. (u nastavku „Društvo“) na kraju 2023. godni ostvarila je dobiti prije oporezivanja u iznosu od oko 6,35 milijuna eura, no korekcijom naknadno priznate porezne imovine iz razdoblja gubitka nakon oporezivanja iznosi oko 8,75 milijuna eura. Ostvareni promet putnika ove godine prešao je 2,4 milijuna što je u odnosu na ostvarenje prethodne godine povećanje od 12,5%. Zračna luka Dubrovnik d.o.o. je operator aerodroma Zračna luka Ruđer Bošković.

Poslovni prihodi u 2023. godini ostvareni su u iznosu od 58 milijuna eura te su veći za 7,3 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu (za 14%). Poslovni rashodi u 2023. godini iznose od 51,4 milijuna eura te su za 8,2 milijuna eura veći u odnosu na prethodnu godinu (za 19%).

Sukladno trenutnim najavama avioprijevoznika, očekuje se porast broja putnika za 2024. godinu za skoro 30% te ostvarenje broja prevezenih putnika od 3,1 milijun. Shodno tome, u 2024. godini očekuje se porast prihoda od prodaje za 6,8 milijuna eura u odnosu na 2023. godinu te se procjenjuju poslovni prihodi na 64,5 milijuna eura.

Usljed makroekonomskih kretanja na globalnom tržištu te značajnog porasta inflacije i cijena energenata, ostvaren je značajniji porast poslovnih rashoda te se u 2024. godini ne očekuju veća odstupanja od troškova ostvarenih u drugoj polovici 2023. godine. U 2024. godini procjenjuju se na 59,6 milijuna eura tj. povećanje za oko 16%. Navedeni porast se prije svega odnosi na usklađivanje materijalnih troškova s povećanjem broja putnika. Na kraju 2024. godine očekuje se ostvarenje dobiti od najmanje 5,2 milijuna eura.

Tijekom 2024. godine Društvo će u potpunosti izvršiti prilagodbu infrastrukture zračne luke ulasku Republike Hrvatske u Schengen zonu, otvaranjem i posebne Duty free trgovine u njoj. Investicije vezane za prilagodbu su većinom realizirane u 2023., te je i realizirana kupnja zemljišta u blizini zračne luke, a za potrebe širenja poslovanja. Jedan dio investicija je odgođen dok će se jedan dio planirane realizacije iz 2023. ostvariti u 2024. godini.

Osim infrastrukturnih izazova, Društvo početkom 2024. je provelo značajnu izmjenu organizacijske strukture budući smo obvezni prilagoditi poslovanje Pravilniku o pružanju zemaljskih usluga te liberalizaciji pružanja istih.

U nastavku je Godišnji plan poslovanja koje Društvo izradilo za tekuću godinu, na temelju trenutnih očekivanja i zaključivanjem većine novih ugovorenih linija, te na temelju usklađenja sa novim financijskim rezultatima iz 2023.



II. OPĆE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Zračna luka Dubrovnik d.o.o. (u nastavku „Društvo“) upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku MBS:060145601; OIB:63145279942.

Osnovna djelatnost Društva su djelatnosti obavljanja usluga u zračnim lukama:

- redoviti zračni prijevoz,
- izvanredni zračni prijevoz,
- djelatnosti u zračnim lukama,
- prodaja u slobodnim carinskim prodavaonicama,
- konsignacijski poslovi,
- i drugo.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština. Uprava Društva sastoji se od jednog člana, glavnog direktora gospodina Viktora Šobera. Društvo ne kotira na burzi.

Nadzorni Odbor

Trenutni sastav Nadzornog Odbora je kako slijedi:

1. Mario Curić – predsjednik,
2. Žaklina Marević - zamjenica,
3. Irena Gerovac Zrnić – član,
4. Ivo Miletić – član,
5. Ivana Vićan – član,
6. Luka Klaić – član.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2023. je 428.

Vlasnička struktura Društva dana je kako slijedi:

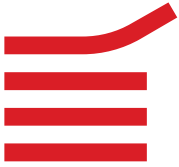
Osnivači / članovi Društva	udjeli u HRK	poslovnih udjela
Republika Hrvatska	300.877.500	55%
Dubrovačko - neretvanska županija	109.410.000	20%
Općina Konavle	82.057.500	15%
Grad Dubrovnik	54.705.000	10%
Ukupno	547.050.000	100%



III. PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA 2024. GODINU

u 000 EUR

Plan Računa dobiti i gubitka za 2024.	Plan 2024.	Udio % u planu 2024.	Ostvarenje 2023.	Udio % 2023.	Index PI 2024. / 2023.	Ostvarenje 2022	Index 2023. / 2022.
I. POSLOVNI PRIHODI	64.526	98,24	57.843	98,01	111,55	50.582	114,36
1. Prihodi od prodaje	56.027		49.225		113,82	41.933	117,39
a) na domaćem tržištu	11.242		9.092		123,64	8.166	111,34
b) na stranom tržištu	34.289		31.268		109,66	25.723	121,56
c) trgovina	10.497		8.864		118,42	8.044	110,19
2. Ostali poslovni prihodi	8.499		8.619		98,61	8.648	99,66
II. POSLOVNI RASHODI	59.625	98,63	51.368	97,54	116,07	43.193	118,93
2. Materijalni troškovi	15.169	25,09	11.659	22,14	130,10	9.014	129,35
a) Troškovi sirovina i materijala	3.545		3.282		108,02	1.825	179,83
b) Troškovi prodane robe	3.639		3.073		118,41	2.926	105,04
c) Ostali vanjski troškovi	7.985		5.304		150,54	4.263	124,42
3. Troškovi osoblja	19.874	32,88	16.274	30,90	122,12	13.077	124,44
a) Neto plaće i nadnice	11.960		9.794		122,12	7.947	123,24
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	5.035		4.123		122,12	3.227	127,76
c) Doprinosi na plaće	2.878		2.357		122,12	1.904	123,82
4. Amortizacija	17.406	28,79	17.799	33,80	97,79	17.023	104,56
5. Ostali troškovi	6.207	10,27	4.621	8,77	134,33	3.816	121,08
6. Vrijednosno usklađivanje	61	0,10	47	0,09	128,74	50	94,32
8. Ostali poslovni rashodi i rezerv.	908	1,50	969	1,84	93,73	213	455,70
a) ostali poslovni rashodi	398		343		116,05	183	187,54
b) rezerviranja	510		626		-	30	-
III. FINACIJSKI PRIHODI	1.157	1,76	1.173	1,99	98,61	1.646	71,24
IV. FINACIJSKI RASHODI	827	1,37	1.298	2,46	63,70	1.776	73,05
IX. UKUPNI PRIHODI	65.682		59.016		111,30	52.228	113,00
X. UKUPNI RASHODI	60.451		52.665		114,78	44.969	117,11
EBITDA	15.045		16.627		90,48	16.367	101,59
EBIT	4.901		6.476		75,69	7.389	87,64
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	5.231		6.351		82,37	7.259	87,49
XII. POREZ NA DOBIT	0		-2.406		-	0	-
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZD.	5.231		8.757		59,74	7.259	120,64



U daljnjem tekstu komentari financijskih vrijednosti i usporedbi biti će izraženi u valuti EUR, a svi podaci za 2022. godinu iskazani su u valuti EUR preračunato po fiksnom tečaju konverzije (7,53450) iz vrijednosti HRK.

IV. BILJEŠKE UZ PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA

Osvrt na poslovanje 2023. godine

Zračna luka Dubrovnik d.o.o. završila je 2023. godinu s ukupno 2.146.818 prevezenih putnika što je u odnosu na 2022. godinu povećanje od oko 12,5 %, s tim da je oko 4% manje od najava koje smo imali u travnju 2023. godine.

Porast broja prevezenih putnika pozitivno se odrazio i na financijsko poslovanje pri čemu se ukupni prihodi za 2023. ostvareni u iznosu od 59 milijuna eura što predstavlja porast od 13% u odnosu na prethodnu godinu. Također, ukupni rashodi za 2023. godinu iznose 52,6 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 17% u odnosu na prethodnu godinu.

Ostvarena dobit Zračne luke Dubrovnik d.o.o. za 2023. godinu prije ukalkulirane korekcije poreza ostvarena je iznosu od 6,35 milijuna eura.

Normalizacija tržišta vidljiva je u svim brojkama koje su sve bliže ostvarenjima iz 2018. i 2019. godine, tj poslovanju prije pojave pandemije virusa COVID 19.

Ostvareni poslovni prihodi veći su za 14% u odnosu na prethodnu godinu. U poslovnim rashodima najveći rast imala je vrijednost troškova osoblja u okviru planiranih radi provođenja mjera štednje kroz primanja radnika u prvim mjesecima 2022., te naknadnom prilagodbom plaća inflatornim kretanjima tijekom 2023. godine, a i većeg broja izvršitelja u odnosu na prethodnu godinu koji je bio angažiran sukladno porastu broja putnika.

Materijalni troškovi veći su za 29% u odnosu na prethodnu godinu također radi povećanja cijena energenata i utjecaja inflacije i na druge troškove. Također su veći ostali troškovi za 21% u kojima je sadržan trošak većeg broja angažiranih studenata, te korištenja neoporezivih primitaka kroz naknade radnicima radi izmjene Pravilnika o porezu na dohodak. U financijskim приходima uz pozitivne tečajne razlike i kamate po depozitima 2023. godine ostvaren je i prihod od udjela povezanog društva Newrest Dubrovnik d.o.o. u iznosu od preko 550 tisuća eura.

Zbog značajnog negativnog rezultata tijekom 2020. godine i iz 2021. godine Društvo ne očekuje obračun poreza na dobit ni u 2023. godini radi neiskorištenog prava prijenosa poreznog gubitka iz prethodnih godina, te je u konačnu dobit nakon oporezivanja ukalkulirana i ta olakšica iz prethodnog razdoblja.



Tijekom 2022. godine Zračna luka Dubrovnik je aktivno provodila sve potrebne pripreme i radnje u sklopu priprema za ulazak Republike Hrvatske u Schengensku zonu. Također, istovremeno se pripremala za uvođenje EES (entry/exit sustava) i ETIAS-a, čije je stupanje na snagu krenulo tijekom 2023. godine te je povećan kapacitet prostora za putnike u dolasku iz trećih zemalja.

Plan poslovnih prihoda

Financijski plan poslovanja za 2024. godinu temelji se na očekivanom porastu prometa putnika na oko 3.149.000 putnika (u 2023. godini 2.416.818 putnika), uz nešto drugačiji omjer putnika i prihoda od dosadašnjeg radi većeg udjela niskotarifnih letova.

Sukladno tome, prihodi od prodaje roba i usluga planirani su u iznosu od 56 milijuna eura što predstavlja povećanje od 14% u odnosu ostvarenje u 2023. godini.

u EUR

Opis	Plan 2024.	Ostvareno 2023.	Index Plan 2024. / 2023.	2022.	Index 2023. / 2022.
POSLOVNI PRIHODI	64.525.800	57.843.284	111,55	50.581.620	114,36
Prihodi od prodaje	56.027.100	49.224.539	113,82	41.933.302	117,39
na domaćem tržištu	11.241.700	9.092.496	123,64	8.166.063	111,34
na stranom tržištu	34.288.600	31.267.797	109,66	25.723.021	121,56
trgovina	10.496.800	8.864.246	118,42	8.044.218	110,19
Ostali poslovni prihodi	8.498.700	8.618.745	98,61	8.648.318	99,66

Planirano je povećanje prihoda od prodaje na domaćem tržištu od oko 24%, na stranom tržištu se očekuje povećanje od oko 10%, dok se porast prihoda trgovine, odnosno Duty free shopa očekuje za oko 18%.

Društvo je tijekom 2023. godine otvorilo dodatno prodajno mjesto van zračne luke, gdje će ostvariti nove prihode: prihode od provizije na prodaju zrakoplovnih karata i gradskih ulaznica te prihode od prodaje dijela asortimana DFS., a tijekom 2024. godine otvoriti će i trgovinu za putnike u Schengen zoni. Radi investicijskih ulaganja u 2023. godini za otvorenje istih pozitivan rezultat se očekuje u nešto kasnijem razdoblju.



Plan poslovnih rashoda

u EUR

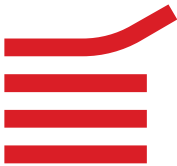
Opis	Plan 2024.	Ostvareno 2023.	Index Plan 2024. / 2023.	2022.	Index 2023. / 2022.
Materijalni troškovi	15.168.700	11.658.874	130,10	9.013.590	129,35
Troškovi osoblja	19.874.200	16.273.656	122,12	13.077.396	124,44
Amortizacija	17.406.000	17.798.753	97,79	17.022.983	104,56
Ostali troškovi	6.206.900	4.620.543	134,33	3.816.140	121,08
Vrijednosno usklađivanje	60.700	47.151	128,74	49.990	94,32
Ostali poslovni rashodi i rezerviranja	908.100	968.804	93,73	212.596	455,70
Ukupno poslovni rashodi	59.624.600	51.367.781	116,07	43.192.696	118,93

Poslovni rashodi planirani su u iznosu od oko 59,6 milijuna eura što predstavlja povećanje od 16% u odnosu na realizaciju prethodne godine. Povećanje se pretežito odnosi na materijalne troškove i troškove osoblja, te ostale troškove, prije svega kao rezultat usklađivanja istih s kretanjima na globalnim tržištima, dok je amortizacija na istoj razini uslijed dodavanja novoplaniranih investicija redovnom smanjenju planske amortizacije.

Porast materijalnih troškova od 30% u odnosu na očekivanja u 2023. godini je posljedica planiranog većeg broja putnika u 2024 godini. Nadalje, očekivano povećanje prihoda od trgovine prati i povećanje troškova prodane robe, tj. njene nabavne vrijednosti. Završetkom investicija očekivano su veći i troškovi održavanja, a porastom broja putnika povećavaju se i ostali materijalni troškovi. Povećanje troškova osoblja za 22% odnosi se na prilagodbu inflatornim kretanjima te utjecaju nove sistematizacije. Povećanje ostalih troškova od 34% pretežito se odnosi na povećanje ostalih naknada zaposlenima (neoporezivi primici) i usklađivanje s izmjenama Pravilnika o porezu na dohodak koji su planirani u maksimalnom iznosu u cilju zadržavanja radne snage.

Planirana dobit

Društvo očekuje nastavak oporavka i tijekom 2024. godine koja će po trenutnim procjenama, završiti u dobiti u iznosu od oko najmanje 5,2 milijuna eura, dok u 2023. godini ostvarena dobit prije oporezivanja oko 6,35 milijuna eura.



U nastavku je dat prikaz materijalnih i ostalih troškova po vrstama:

Plan materijalnih troškova

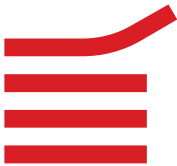
u EUR

Materijalni troškovi	Plan 2024.	Ostvareno 2023.	Index Plan 2024. / 2023.	2022.	Index 2023. / 2022.
Troškovi prodane robe	3.638.800	3.072.954	118,41	2.925.594	105,04
Usluge održavanja	2.950.000	1.990.516	148,20	1.922.644	103,53
Troškovi materijala	1.286.900	1.231.308	104,51	918.025	134,13
Utrošena energija / el. en. i lož ulje	2.088.000	1.908.718	109,39	771.171	247,51
Komunalne usluge /čišćenja, odv.otpada	520.800	446.303	116,69	397.573	112,26
Zaštitarske usluge	2.883.000	2.038.762	141,41	1.458.153	139,82
Usluge doma zdravlja	205.500	179.430	114,53	157.663	113,81
Troškovi marketinga / oglašavanja	834.300	293.815	283,95	62.602	469,34
Troškovi vode	170.000	141.593	120,06	135.691	104,35
Troškovi najamnine i zakupnine	80.700	37.703	214,04	23.083	163,33
Usl. telefona, pošte i prijevoza	137.300	142.985	96,02	76.106	187,88
Ostale usluge	373.400	174.787	213,63	165.285	105,75
Ukupno materijalni troškovi	15.168.700	11.658.874	130,10	9.013.590	129,35

Plan ostalih troškova

u EUR

Ostali troškovi	Plan 2024.	Ostvareno 2023.	Index Plan 2024. / 2023.	2022.	Index 2023. / 2022.
Vanjski suradnici: uč. i student servis	622.200	612.560	101,57	468.614	130,72
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	720.000	603.527	119,30	593.476	101,69
Premije osiguranja	432.100	262.945	164,33	246.037	106,87
Reprezentacija	213.500	120.604	177,03	108.078	111,59
Intelektualne usluge	318.800	284.727	111,97	148.596	191,61
Troškovi službenog putovanja	193.800	148.691	130,34	88.652	167,72
Bankarske usluge i članarine	216.500	161.615	133,96	277.278	58,29
Ostale naknade radn., troškovi / prefakture	3.490.000	2.425.873	143,87	1.885.408	128,67
Ukupno ostali troškovi	6.206.900	4.620.543	134,33	3.816.140	121,08



V. PLAN BILANCE ZA 2024. GODINU

BILANCA NA DAN 31.12. (u 000 EUR)	Plan 2024.	Ostvarenje 2023.	Index PI 2024. / 2023.
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (I.+II.+III.+V.)	204.317	215.374	94,87
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	2.034	1.994	102,03
II. MATERIJALNA IMOVINA	192.789	202.945	95,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	8.029	8.029	100,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.464	2.406	61
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (I.+II.+III.+IV.)	43.534	46.394	93,84
I. ZALIHE	700	595	117,66
II. POTRAŽIVANJA	3.253	3.176	102,44
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	12.550	12.153	103,27
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	27.031	30.471	88,71
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	0	13	-
E) UKUPNO AKTIVA (A+B+C)	247.851	261.781	94,68
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	2.500	2.754	90,79

Ukupna aktiva Društva na dan 31.12.2023. iznosi 261,7 milijuna eura, pri čemu je primjetan blagi pad iste uslijed većeg efekta amortizacije u odnosu na investicije.

U 2024. godini također se očekuje isti učinak pod pretpostavkom da su očekivana stanja na kraju razdoblja slična prethodnim razdobljima.

Za 2024. godinu očekuje se povećanje materijalne imovine uslijed novog investicijskog ciklusa, ali će se u konačnici zadržati na nižoj razini uslijed nešto veće amortizacije aktivacijom novih investicija.

Odgođena porezna imovina prenesena iz razdoblja ostvarenih gubitaka umanjuje procijenjeni obračun poreza na dobit za prijenos neiskorištenih prava na porezni gubitak na dobit budućih razdoblja.



BILANCA NA DAN 31.12. (u 000 EUR)	Plan 2024.	Ostvarenje 2023.	Index PI 2024. / 2023.
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (I.+II.+III.+IV+V.+VI.)	127.275	127.298	99,98
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	72.606	72.606	100,00
III. REZERVE IZ DOBITI	38.922	38.922	100,00
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	10.505	7.002	150,02
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	5.231	8.757	59,74
B) REZERVIRANJA	3.045	5.119	59,47
C) DUGOROČNE OBVEZE	17.014	20.037	84,91
D) KRATKOROČNE OBVEZE	8.473	9.499	89,20
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	92.044	99.828	92,20
F) UKUPNO – PASIVA (A+B+C+D+E)	247.851	261.781	94,68
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	2.500	2.754	90,79

Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja je korigirana u 2023. za isplate vlasničkih udjela za ostvarenu dobit u 2022. godini. U 2024. će opet imati trend rasta ukoliko pretpostavimo istu raspodjelu. Također je u dobiti poslovne godine izvršena korekcija za pripadajući dio odgođene porezne imovine.

Očekuje se blagi porast rezerviranja za otpremnine koji prati rast prosječnih plaća i učinak inflacije po aktuarskom izračunu, te rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore, za koje se u 2024. očekuje blagi porast usklađenjem sa novim troškovima plaća.

Stavke dugoročnih obveza smanjuju se za otplaćeni dio kredita. Na kraju godine planirani iznos glavnice za otplatu promijenio je poziciju iz dugoročnih u kratkoročne obveze.

Na nešto nižoj razini očekuju se kratkoročne obveze koje se najviše odnose na obveze na kraju godine prema dobavljačima za planirane investicije, te obveze za obračunate (a još neisplaćene) poticaje i primjene avanse od kupaca.

U pasivi dolazi i do konstantnog pada oprihodovanja dosadašnjih uplata od EU fondova u stavci odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja, koje se vezano za pripadajući dio amortizacije smanjuju. U 2023. godini knjižena su rederviranja za dotadašnje potencijalne obveze za korekciju zgrade C u iznosu od 2,1 milijun eura, te je za njih korigiran očekivani budući prihod od EU fondova. Ostale bilančne pozicije će se uglavnom zadržati na istom nivou.

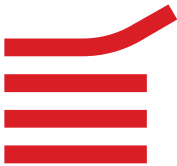


VI. PLAN PUTNIČKOG PROMETA ZA 2024. GODINU

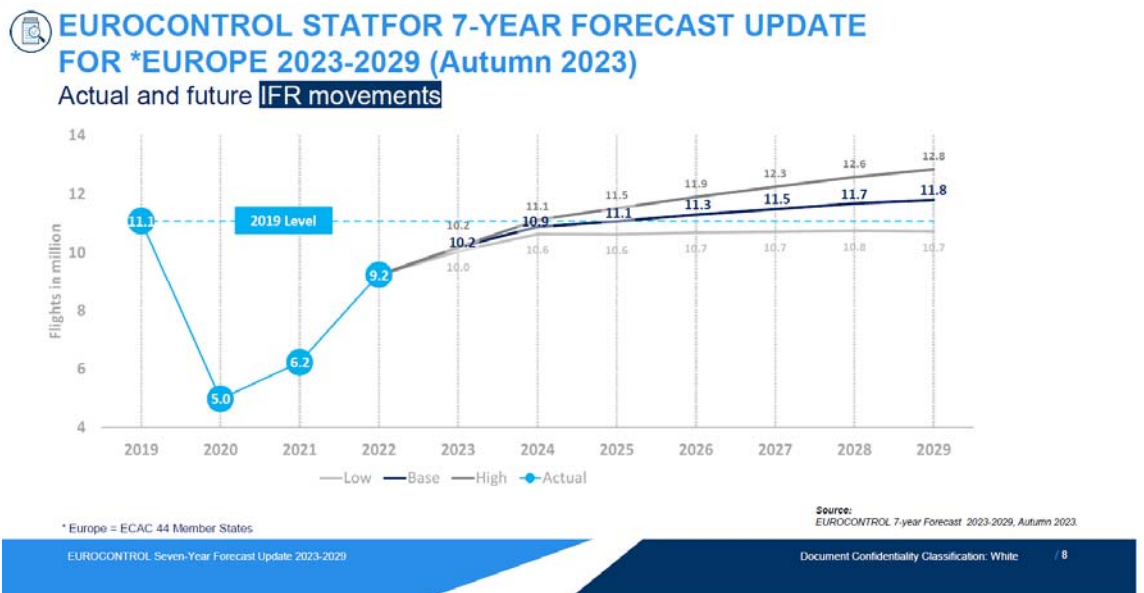
Plan prometa putnika za 2024. godinu

Plan prometa putnika					
Mjesec	2022.	2023.	PLAN 2024. prijedlog	PLAN 2024. svibanj	Indeks PLAN 2024. svibanj/2023.
Siječanj	9.320	14.269	15.095	15.095	105,79
Veljača	9.242	17.459	17.618	17.618	100,91
Ožujak	25.645	50.456	42.657	42.657	84,54
UKUPNO I-III	44.207	82.184	75.370	75.370	91,71
Travanj	117.715	167.731	224.163	224.163	133,64
Svibanj	214.243	275.797	328.000	355.000	128,72
Lipanj	313.381	344.456	405.000	450.000	130,64
UKUPNO III-VI	645.339	787.984	957.163	1.029.163	130,61
UKUPNO I-VI	689.546	870.168	1.032.533	1.104.533	126,93
Srpanj	425.536	447.315	515.000	580.000	129,66
Kolovoz	429.878	444.368	510.000	585.000	131,65
Rujan	336.890	354.068	408.000	470.000	132,74
UKUPNO VI-IX	1.192.304	1.245.751	1.433.000	1.635.000	131,25
UKUPNO I-IX	1.881.850	2.115.919	2.465.533	2.739.533	129,47
Listopad	217.751	242.752	300.000	310.000	127,70
Studeni	30.925	38.384	65.000	55.000	143,29
Prosinac	18.655	19.763	50.000	45.000	227,70
UKUPNO X-XII	267.331	300.899	415.000	410.000	136,26
UKUPNO I-XII	2.149.181	2.416.818	2.880.533	3.149.533	130,32

Za 2024. godinu planiran je porast broja putnika od oko 30% u odnosu na prethodnu godinu te bi Društvo trebalo ostvariti 3,149 milijuna putnika. Time bi se Zračna luka Ruđer Bošković potpuno oporavila od Covid 19 pandemije i krize uzrokovane pandemijom te bi se povećanje broja putnika nastavilo. Uočljiv je trend stalnog porasta broja putnika za koji očekujemo da se nastavi i u budućim godinama te očekujemo da će Zračna luka Ruđer Bošković u 2024. nadmašiti rezultat iz 2019.



Ova očekivanja su u skladu sa prognozama prometa Eurocontrola iz rujna 2023. godine prikazani na slici 1.

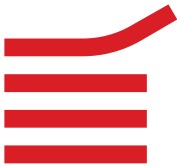


Slika 1. Eurocontrol prognoza prometa za 2023 – 2029 (izdana u rujnu 2023.).

Prema najavama prijevoznika za 2024. godinu očekuje se povećanje broja operacija od oko 17% na letovima prema Zapadnoj i Srednjoj Europi, poglavito Ujedinjenom Kraljevstvu, Francuskoj, Njemačkoj, Italiji i Skandinaviji. Velik utjecaj na povećanje prometa ima ulazak i uspostava baze s dva zrakoplova na zračnoj luci zrakoplovnog prijevoznika Ryanair koji je započeo s baznim operacijama u travnju 2024.

Najavljeni su novi letovi prijevoznika Ryanair prema 19 destinacija u ljetnoj sezoni, vezano uz uspostavu baze. Osim uspostave baze Ryanaira, najznačajnije su najave prijevoznika koji su već među prvih deset prijevoznika na zračnoj luci prema broju prevezenih putnika. To su prijevoznici easyJet, Jet2.com, Lufthansa, Vueling Airlines, Volotea, TUI Airways, Norwegian Air shuttle, British Airways, Aer Lingus, te nacionalni prijevoznik Croatia Airlines. Svi spomenuti prijevoznici su najavili povećanje kapaciteta na svim rutama prema Dubrovniku ili će zadržati postojeće kapacitete na istoj razini što će značajno pridonijeti rastu prometa.

Značajan rast prometa se očekuje prema Schengen destinacijama kao što su Pariz, Madrid, Amsterdam i Rim, te se očekuje povećanje kapaciteta na non-Schengen destinacijama i linijama prema UK-u i SAD-u. Posebno značajne su najave United Airlinesa na interkontinentalnoj ruti New York – Dubrovnik i obratno, koji je najavio



nastavak prometovanja i letove četiri puta tjedno u periodu od druge polovice svibnja do kraja rujna. Osim ove značajne rute, Društvo pregovara s više prijevoznika o mogućnosti uvođenja dodatnih linija, te se poseban fokus stavlja na oporavak zimske sezone. Očekujemo da će sljedeće zimske sezone više prijevoznika prometovati prema različitim Schengen i non-Schengen destinacijama.

VII. PLAN ZAPOŠLJAVANJA ZA 2024. GODINU

Svaki prijedlog za zapošljavanje od strane direktora sektora mora biti odobren od strane Glavnog direktora prije početka rada. Detaljniji plan zapošljavanja finalizira se prije sezone.

Procjene temeljimo na trenutnoj najavi očekivanog prometa. Krajem 2023. godine Društvo je ponudilo sezonskim radnicima ugovore o stalnim sezonskim poslovima čime je velikim dijelom osigurala potrebnu sezonsku radnu snagu za predstojeću sezonu 2024.

U 2024. godini očekuje se nešto viša razina broja zaposlenih u odnosu na 2023. godinu.

Vremenska razdoblja:	2022	2023	index 23/22	2024.	index 24/23
Prosječan broj zaposlenih:	491	556	113,11	580	104,46

Kako se radi o prosječnom broju zaposlenih na dan tj. na kraju svakog tromjesečja, valja napomenuti da je učinak na troškove osoblja različit, za što je očekivano povećanje radi učinka nove sistematizacije radnih mjesta.



VIII. POTENCIJALNE OBVEZE

Dosadašnja potencijalna obveza za financijsku korekciju za „Izgradnju pristanišne zgrade C“ koja datira još od 2017. godine, prema posljednjem dogovoru ukalkulirana je u rezerviranja u 2023. godini u iznosu 2,1 milijun eura, te se tokom 2024. godine očekuje zatvaranje tog rezerviranja, a sami iznos odrazit će se na umanjenje do sada očekivanih prihoda od EU fondova u budućim razdobljima.

- Ugovor o izvođenju radova na građenju infrastrukture i suprastrukture Zračne luke Dubrovnik d.o.o. sa zajednicom ponuditelja (dalje Izvođač) Poduzeće za ceste d.d., Strabag AG i Elektrocentar Petek d.o.o. u iznosu oko 120 mil eura fizički je završen 14. rujna 2019. godine. Pored ugovorenog iznosa Izvođač je uputio zahtjev za dodatno potraživanje, ali se ZL Dubrovnik nije suglasila sa navedenim traženjem, te je Izvođač pokrenuo postupak mirenja pred Centrom za mirenje pri Hrvatskoj gospodarskoj komori, te potražuje iznos od 6,4 mil eura. U srpnju 2022. izvođač se povukao iz postupka mirenja. Ukoliko se taj postupak ne okonča sporazumno, ugovorne strane su se obvezale na postupak arbitraže pri Stalnom arbitražnom sudištu pri Hrvatskoj gospodarskoj komori. Arbitražna tužba Izvođača još nije podnesena.

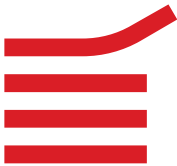
Važno je istaknuti da navedena potencijalna obveza nije ukalkulirana u financijski rezultat budućih projekcija, te je za istu potrebno izvršiti korekciju kada budu poznati ishodi.

IX. STRATEŠKI CILJEVI RAZVOJA ZRAČNE LUKE DUBROVNIK

Budući kratkoročni ciljevi Društva odnose se na prilagodbe postojeće infrastrukture i pristanišne zgrade ulasku Republike Hrvatske u Schengen zonu dok se računovodstveno i financijsko poslovanje u potpunosti planira prilagoditi ulasku u euro zonu. Društvo je početkom godine izvršilo značajnu izmjenu organizacijske strukture u vidu nove sistematizacije radnih mjesta po Pravilniku o pružanju zemaljskih usluga.

Srednjoročni i dugoročni ciljevi Društva odnose se na prilagodbu poslovanja Društva liberalizaciji tržišta pružanja zemaljskih usluga, rekonstrukciju zgrade A putničkog terminala kao Schengen terminala te prilagodbu infrastrukture i opreme smjernicama „EU Green deala“ s ciljem uspostavljanja ekološki održive zračne luke.

Također, Društvo će pristupiti razmatranju ekonomskog dijela neaeronautičkih prihoda te razvijanje novih ekonomskih modela koji će pridonijeti povećanju tih prihoda.



X. RIZICI - UTJECAJ VANJSKIH ČIMBENIKA

Vanjski čimbenici mogu imati manji ili veći utjecaj na poslovanje tj. na ostvareni broj putnika, ali u usporedbi s pandemijom COVID-19 virusa koja je u 2020. godini izazvala krizu na razini svih svjetskih tržišta njihov mogući utjecaj za sada je zanemariv. Neki od njih su:

- Gospodarska kretanja emitivnih tržišta Zračne luke Ruđer Bošković

Kretanje GDP-a u zemljama s kojih se generira promet prema Zračnoj luci Ruđer Bošković direktno utječe na povećanje ili smanjenje putnika iz tih zemalja.

- Utjecaj političkih i međunarodnih odnosa i sporazuma na prometnu potražnju

Sporazumi kao što su Brexit i ulazak Republike Hrvatske u Schengen mogu se odraziti direktno ili indirektno negativno (BREXIT) ili pozitivno (Schengen) na porast prometa na Zračnoj luci Ruđer Bošković budući da ovakvi sporazumi mogu utjecati na gospodarsku situaciju na tržišta sa kojeg putnici dolaze ili se odraziti na regulatorne zahtjeve kod putovanja (vizni režim).

- Sigurnosna situacija u Europi

Zračni promet tradicionalno je osjetljiv na sigurnosne događaje. Nesreća u zračnom prometu bilo iz tehničkih razloga ili nezakonitog ometanja može se značajno negativno odraziti na prometnu potražnju.

- Razvoj konkurentnih turističkih tržišta

Španjolska, južna Italija, Grčka, Turska i Sjeverna Afrika (Egipat, Tunis) - ova tržišta u posljednjih nekoliko godina imaju tendenciju razvoja. Stabilizacija i rast turističkih destinacija kao što su spomenute može se reflektirati na smanjenu turističku potražnju gravitacijskog područja Zračne luke Ruđer Bošković.

- Utjecaj liberalizacije tržišta zemaljskih usluga

Rizik za Društvo je prelazak korisnika zemaljskih usluga kod drugog pružatelja zemaljskih usluga te na taj način smanjenje prihoda od zemaljskih usluga.



XI. FINANCIJSKI POKAZATELJI

FINANCIJSKI POKAZATELJI (u '000 EUR)	(1) 2022. OSTVARENJE	(2) 2023. PROCIJENA	(3) PLAN 2023.	(4) PLAN 2024.	INDEKS (2/1)	INDEKS (3/2)	INDEKS (4/2)
Kratkotrajna imovina	43.630	46.394	42.597	43.534	106	92	94
Dugotrajna imovina	224.731	215.374	219.787	204.317	96	102	95
Ukupna imovina	268.360	261.768	262.384	247.851	98	100	95
Kratkoročne obveze	10.844	9.499	8.637	8.473	88	91	89
Dugoročne obveze	22.312	20.037	19.454	17.014	90	97	85
Vlastiti kapital	72.606	72.606	72.606	72.606	100	100	100
Ukupni prihodi	52.228	59.016	61.354	65.682	113	104	111
Ukupni rashodi	44.969	52.665	54.079	60.451	117	103	115
DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	7.259	6.351	7.274	5.231	87	115	82
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI							
Koeficijent tekuće likvidnosti	4,02	4,88	4,93	5,14	121	101	105
Koeficijent financijske stabilnosti	2,37	2,32	2,39	2,28	98	103	98
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI							
Koeficijent zaduženosti	0,12	0,11	0,11	0,10	91	95	91
Financijska poluga	3,70	3,61	3,61	3,41	98	100	95
Neto dug/EBITDA	-0,97	-0,47	-1,04	-0,51	48	220	107
POKAZATELJ AKTIVNOSTI							
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,16	0,19	0,20	0,23	120	106	120
Koeficijent obrtaja kratkotr. imovine	0,96	1,06	1,22	1,29	110	115	121
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI							
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,16	1,12	1,13	1,09	96	101	97
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI							
Neto profitna marža	17,31%	12,90%	13,96%	9,34%	75	108	72
Neto rentabilnost imovine (ROA)	2,70%	2,43%	2,77%	2,11%	90	114	87
Rentabilnost vlastitog kapitala (ROE)	10,00%	8,75%	10,02%	7,20%	87	115	82
EBIT marža	14,61%	11,19%	12,03%	7,60%	77	107	68
EBITDA marža	37,59%	31,80%	31,73%	24,65%	85	100	77
POKAZATELJ FINANCIRANJA							
Stupanj samofinanciranja	0,27	0,28	0,28	0,29	103	100	106



XII. PLANIRANE INVESTICIJE U 2024. GODINI

Društvo je tijekom 2023. godine planiralo investirati 11,8 milijuna eura, od kojih je realizirano oko 7,4 milijuna eura. U nastavku je plan investicija (svibanj 2024.) za 2024. godinu koje se očekuju u iznosu od 7,6 milijuna EUR-a, odnosno 8,3 sa prijenosom.

PREDMET NABAVE	Procijenjena vrijednost u 2024. u EUR (bez PDV)
NEMATERIJALNA IMOVINA (programski paketi)	490.000
NISKOGRADNJA	1.067.000
OPREMA	1.665.500
POKRETNJA OPREMA (vozila za pružanje usluga)	3.381.000
PLAN JEDNOSTAVNE NABAVE INVESTICIJE	1.025.098
PRIENOS NABAVE IZ 2023. (SOFTVER I MASTERPLAN)	630.000
UKUPNO PLAN NABAVE INVESTICIJE 2024.	7.628.598
UKUPNO PLAN INVESTICIJA S PRIJENOSOM:	8.258.598

U plan je ukalkulirano ostvarenje svih planiranih investicija i pripadajuća amortizacija, iako postoji mogućnost da dio investicija bude odgođen ili da dio opreme bude iznajmljen, a ne kupljen. Radi projekcije raspoloživih sredstava ukalkulirana je puna troškovna opcija. Navedene investicije Društvo će financirati iz vlastitih sredstava.

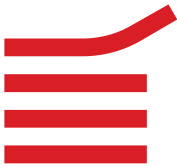
Od većih investicija izdvaja se prijenos planirane investicije iz 2023.:

- Masterplan, 430 tis eur
- Nabava programa, 200 tis eur

Te nabava opreme:

- Niskopodni autobusi, 3 kom, 900 tis eura
- Samohodne električne stepenice, 2 kom, 550 tis eura
- Vozilo za odleđivanje zrakoplova, 500 tis eura
- Električni traktori, 6 komada 430 tis eur

I usluga: - Umrežavanje sustava za zaštitni pregled putnika, 350 tis eur, - spajanje karusela i programske preinake na sustavu za sortiranje prtljage 400 tis eur, te - usluge savjetovanja, projektiranja i nadzora – niskogradnja, 760 tis eur



XIII. OSTALO

Plan mjera likvidnosti s rokovima plaćanja

Tijekom dugogodišnjeg poslovanja Društvo je ostvarivalo dobit, te nije imalo problema sa likvidnošću. Usprkos ostvarenim negativnim rezultatima u pandemijskim godinama, Društvo je racionalizacijom poslovanja i optimiziranjem upravljanja troškovima održavalo svoju likvidnost na zadovoljavajućoj razini.

Plan racionalizacije i mjere za smanjenje troškova poslovanja te planirani efekti ušteda

Društvo se tokom kriznog razdoblja držalo Smjernica za racionalizaciju poslovanja pravnih osoba u državnom vlasništvu uslijed epidemije bolesti COVID-19. Mjere su se počele provoditi početkom 2020. godine te je nastavljeno njihovo provođenje i u 2021. sve do sredine 2022. godine godini što je rezultiralo velikim uštedama. Radi oporavka tržišta i povećanja prometa sredinom 2022. mjere se postepeno ukinute kako bi se zadovoljile potrebe vezane za rast prometa.

Prilikom izrade planova i realizacije planova poslovanja Društvo se vodi politikom dobrog gospodarstvenika pri čemu se teži optimizaciji poslovanja uz broj zaposlenika prilagođen procesima rada te shodno tome minimalne troškove poslovanja.

Plan troškova osoblja i broja zaposlenih

Plan zapošljavanja i troškovi osoblja se planiraju se u okviru očekivanog porasta prometa i inflatornih utjecaja.

Trenutni broj zaposlenika neophodan za obavljanje redovnog poslovanja. Politika novih zapošljavanja je konzervativna te se svako novo zapošljavanje odobrava nakon provedene analize stvarnih potreba za radnicima.

S ciljem zadržavanja potrebne sezonske radne snage Društvo je sklopilo ugovore o stalnim sezonskim poslovima sa još većim velikim dijelom svojih sezonskih radnika nego prethodne godine u razdoblju od 01.12.2023. do 28.02.2024., tj. koristilo je mjeru stalni sezonac od Hrvatskog zavoda za zapošljavanje kao i prethodne godine.