

## **Sunce hoteli d.d.**

### **Rezultati poslovanja**

**za razdoblje siječanj – rujan 2021. godine nekonsolidirani (nerevidirano)**

Zagreb, 30.09.2021.

## SADRŽAJ:

1. Opći podaci.....	1
2. Organizacijska i vlasnička struktura.....	4
3. Rezultati poslovanja za prvih 9 mjeseci 2021. godine.....	7
4. Izloženost rizicima.....	11
<b>Prilog 1:</b> Financijski izvještaji.....	12

## 1. OPĆI PODACI

### Naziv i tvrtka

SUNCE HOTELI d.d. za turizam i ugostiteljstvo, turistička agencija, matični broj subjekta (MBS): 080502040, osobni identifikacijski broj (OIB): 06916431329. Skraćeni naziv tvrtke je SUNCE HOTELI d.d.

### Sjedište i pravni oblik

SUNCE HOTELI d.d je dioničko društvo. Sjedište je u Zagrebu, Trpinjska 9, Republika Hrvatska, broj telefona: + 385 1 3844 044.

### Bluesun Hotels & Resorts

Bluesun Hotels & Resorts je ime pod kojim društvo Sunce hoteli d.d. upravljaju većinom hotela.

### Povijest i razvoj

Sunce koncern je osnovao g. Jako Andabak 15.10.2004. godine pod tvrtkom **SUNCE HOTELI d.o.o.** Tijekom 2005. i 2006. godine, stječu se dionice u današnjim članicama Grupe: Hoteli Zlatni rat d.d., Hoteli Brela d.d. i Hoteli Tučepi d.d. Društvo i članice Grupe 2006. godine sklapaju Poduzetnički ugovor - ugovor o vođenju poslova, temeljem kojeg je definirano vladajuće društvo Grupe, usmjereno na osnaženje efikasnosti i profitabilnosti članica s ciljem stvaranja jakog i prepoznatljivog hotelijerskog i turističkog brenda u Republici Hrvatskoj, kroz zajednički nastup na tržištu pružanjem hotelijerskih, turističkih i ugostiteljskih usluga.

Društvo se 2007. godine preoblikuje u dioničko društvo pod nazivom **SUNCE KONCERN d.d.**

Razdoblje od 2005. do 2007. godine unutar Grupe obilježeno je snažnim investicijama u iznosu od 50.000.000 eura, na temelju kojih su u predmetnom razdoblju u cijelosti renovirani i nadograđeni sljedeći hotelski objekti: Elaphusa u Bolu, Soline i Berulia u Brelima, dok su hotelski objekti Alga i Afrodita u Tučepima u većoj mjeri renovirani.

**MIG Leisure & Real Estate Croatia B.V.** u 2008. godini postaje dioničar i strateški partner sa 49,99% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima, dok obitelj Andabak zadržava većinsko vlasništvo i upravljanje nad društvom.

U 2010. godini povećava se temeljni kapital za iznos od 30.000.000 eura kroz dioničarske uplate u novcu, čime je značajno osnažena struktura bilance, te su stvoreni temelji za dugoročni financijski razvoj.

U 2013. godini članica Grupe Hoteli Tučepi d.d. stječe poslovni udio u **Punta Zlatarac Tučepi d.o.o.** koji je vlasnik hotelskog objekta **Jadran** i pripadajućeg zemljišta.

2016. godinu obilježava promjena i usmjeravanje fokusa društva na prodaju smještajnih kapaciteta Grupe kroz alotmansku prodaju uz ostvarenje porasta prosječne cijene smještajnih jedinica. S tim u vezi, potpisani su dugoročni alotmanski ugovori s turističkim agencijama TUI i Thomas Cook za obnovljene hotelske objekte Jadran u Tučepima i Berulia u Brelima za sezonu 2017.

U lipnju 2017. godine, **MIG Leisure & Real Estate Croatia B.V.**, prodajom cijelog vlasničkog udjela u potpunosti izlazi iz vlasničke strukture društva.

Na Glavnoj skupštini društva 31. kolovoza 2017. godine, odlučeno je o **povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica**. Društvo je izdalo 444.000 novih dionica, čime je za 9,9% povećan ukupan broj dionica, te je prikupljeno 68,8 milijuna kuna novih sredstava. Prikupljena sredstva iskoristila su se za efikasniju provedbu plana kapitalnih investicija Grupe s ciljem obnove

smještajnih objekata te otplatu i/ili refinanciranje dijela duga kako bi se postigli povoljniji uvjeti financiranja.

Dana 03. studenog 2017. godine potpisano je tzv. Mandatno pismo (eng. Mandate Letter) sa predstavnicima **Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD)** čime je pokrenut postupak sveobuhvatnog refinanciranja postojećeg financijskog duga Grupe.

Grupa je je dana 10.11.2017. postigla dogovor s društvom TUI AG da svoje partnerstvo podignu na višu razinu, pri čemu je sama transakcija provedena u dvije faze. Prva faza je bila **formiranje društva zajedničkog pothvata (eng. JV)** gdje **TUI AG** kupuje 50% Punte Zlatarac za cjelokupnu vrijednost poduzeća (eng. EV) od 31,5 milijuna eura. Punta Zlatarac je vlasnik hotela TUI BLUE Jadran u Tučepima. Druga faza je osnivanje dodatnog zajedničkog upravljačkog društva (Management društvo) u kojem TUI ima 51%, a Sunce Grupa 49% udjela.

Kao završenu fazu „Joint Venture“ transakcije sa TUI-jem Grupa je dana 17. studenog 2017. godine zaključila **kupnju turističkog zemljišta na otoku Braču** s namjerom gradnje do 3 nova hotela. Zemljište se nalazi na otoku Braču (općina Sutivan), te predstavlja iznimnu lokaciju za razvoj novih turističkih objekata. Riječ je o zemljištu površine 320 000 m<sup>2</sup>, uz direktan pristup obali te dobre infrastrukturne povezanosti. Hotelima će upravljati Management društvo (TUI 51%, Sunce 49%), koje će upravljati i svim hotelima u vlasništvu JV-a, odnosno društva Punta Zlatarac.

U prosincu 2017. godine društvo član Grupe Hoteli Zlatni rat d.d. kao zakupnik zaključilo ugovor o zakupu nekretnina u Supetru, s društvom **VELARIS d.o.o., Supetar** na razdoblje od 5 godina. Turističko naselje Velaris se nalazi na vrlo atraktivnoj lokaciji neposredno uz more, u slikovitoj uvali Vela Luka, u zapadnom dijelu Supetra na otoku Braču. Proteže se na cca 52 000 m<sup>2</sup>, na kojima se nalazi Hotel Amor sa 4\*, Ville Vela Luka sa 4\* i dva paviljona sa 3\*, s ukupnim kapacitetom od 172 sobe.

Dana 10. kolovoza 2018. godine Glavna skupština društva Sunce koncern d.d. donijela je odluku o **povećanju temeljnog kapitala Društva ulogom u pravima** unosom 595.397 redovnih dionica društva **HOTEL ALAN d.d.** i izdavanjem 506.788 novih redovnih dionica. Ovom odlukom, temeljni kapital Društva povećava se sa iznosa od 488.706.200 kuna za iznos od 50.678.800 kuna na iznos od 539.385.000 kuna.

Dana 28. kolovoza 2018. godine **potpisan je ugovor o refinanciranju** cjelokupnog financijskog duga Grupe s **Europskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) kao aranžerom**, te predstavnicima **Erste&Steiermärkische Bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., i Zagrebačke banke d.d.** kao članicama sindikata banaka. Ukupna vrijednost transakcije jest 73 milijuna eura, pri čemu su sve banke ravnomojerno sudjelovale u navedenom iznosu. Iako je Ugovor o kreditu potpisan dana 28. kolovoza 2018. godine, sredstva su isplaćena krajem četvrtog kvartala iste godine nakon ispunjenja svih prethodnih uvjeta prema Ugovoru o kreditu.

Sunce koncern d.d. je dana 19. prosinca 2018. godine podnijelo zahtjev za **prijelaz svih dionica Društva iz segmenta Redovitog tržišta na Službeno tržište Zagrebačke burze**. Uprava Zagrebačke burze d.d. donijela je odluku o odobrenju prijelaza svih 5.393.850 redovnih dionica na Službeno tržište, te je isto provedeno dana 27. prosinca 2018. godine. Javnosti je distribuirano 23,09 % dionica, uključujući tri društva za upravljanje obveznim i/ili dobrovoljnim mirovinskim fondovima, međutim namjera je Društva dodatno povećati postotak distribucije dionica javnosti, na način da se javnosti distribuira više od 25% ukupnog broja dionica, te da je u tom cilju pokrenut proces restrukturiranja optimizacijom organizacijske strukture.

Glavna skupština dana 28. lipnja 2019. godine donijela je **odluku o povećanju temeljnog kapitala društva Sunce Koncern d.d. i izdavanju novih dionica radi provedbe pripajanja društava** Hotel Alan d.d., Hoteli Tučepi d.d., Hoteli Zlatni rat d.d. i Hoteli Brela d.d. („Pripojena društva“) društvu

Sunce koncern d.d. Temeljni kapital povećava se kao posljedica i radi provođenja pripajanja između Izdavatelja kao Društva preuzimatelja i njegovih ovisnih društava kao pripojenih društava izdavanjem 560.735 novih redovnih dionica nominalnog iznosa od 100 kuna svaka, čime se temeljni kapital povećava s iznosa od 539.385.000 kuna za iznos od 56.073.500 kuna na iznos od 595.458.500 kuna.

**Dana 31. prosinca 2019. godine u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu upisano je pripajanje Pripojenih društava** i povećanje temeljnog kapitala Društva izdavanjem novih redovnih dionica. U Sudski registar je **istovremeno upisana i izmjena tvrtke Društva iz SUNCE KONCERN d.d.** za turizam i ugostiteljstvo i turistička agencija u **SUNCE HOTELI dioničko društvo za turizam i ugostiteljstvo i turistička agencija**, odnosno SUNCE HOTELI d.d. kao skraćena tvrtka.

#### **Vrijednosni papiri**

Temeljni kapital na dan 30.09.2021. godine iznosi 595.458.500,00 kuna i podijeljen je na 5.954.585 redovnih dionica, na ime, nominalnog iznosa od 100,00 kuna svaka, koje se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira SUKC-R-A i ISIN oznakom HRSUKCRA0001. Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti. Broj vlastitih (trezorskih) dionica Društva na dan 30.09.2021. jest 1.163.

Sve dionice su istog ranga i svaka daje (i) pravo na jedan glas; (ii) pravo na isplatu dividende i (iii) sva druga prava u skladu s hrvatskim zakonima.

#### **Članovi Uprave:**

- Shaikh Mubarak Ali Abdulla Hamad Alkhalifa, predsjednik Uprave
- Hrvoje Veselko, član Uprave

#### **Nadzorni odbor:**

- Mohamed Ali Rashed Alabbar
- Ping Low
- Frederick William Howdon Durie
- Ratomir Ivičić

#### **Revizijski odbor:**

- Ivan Augustin, predsjednik Revizijskog odbora
- Ali Al Frayhat, član Revizijskog odbora
- Mohamed Bitar, član Revizijskog odbora

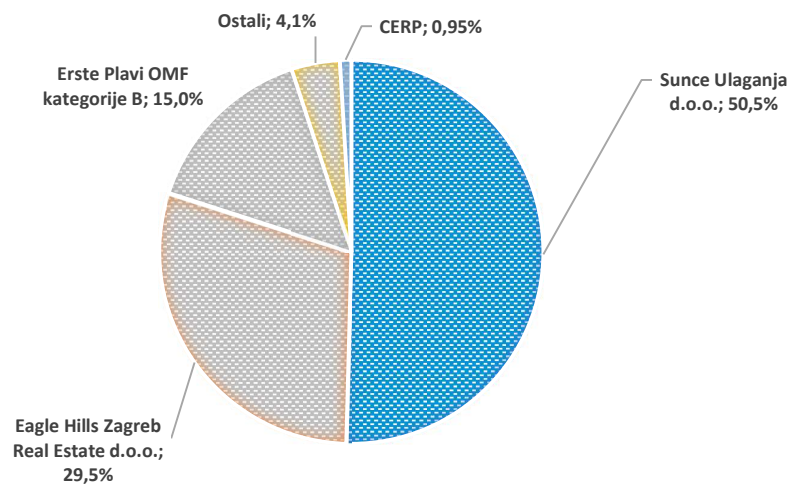
## 2. ORGANIZACIJSKA I VLASNIČKA STRUKTURA

Sunce hoteli d.d („**Društvo**“) je dioničko društvo koje posluje u djelatnostima sektora turizma i hotelijerstva.

Nakon ponude za preuzimanje društvo Eagle Hills Zagreb Real Estate d.o.o. drži 1.758.553 redovne dionice serije A, dok povezano društvo Sunce Ulaganja drži 3.004.675 redovne dionice serije A u društvo Sunce hoteli d.d. što zajedno daje 4.763.225 redovnih dionica koje predstavljaju ukupno 79,99% temeljnog kapitala Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, a sve kako je dana 26. travnja 2021. godine okončana predmetna transakcija, društvo Eagle Hills Zagreb Real Estate d.o.o. ima vladajući položaj u društvu Sunce hoteli d.d.

### Vlasnička struktura društva Sunce hoteli d.d. na dan 30.09.2021. godine



Izvor: SKDD

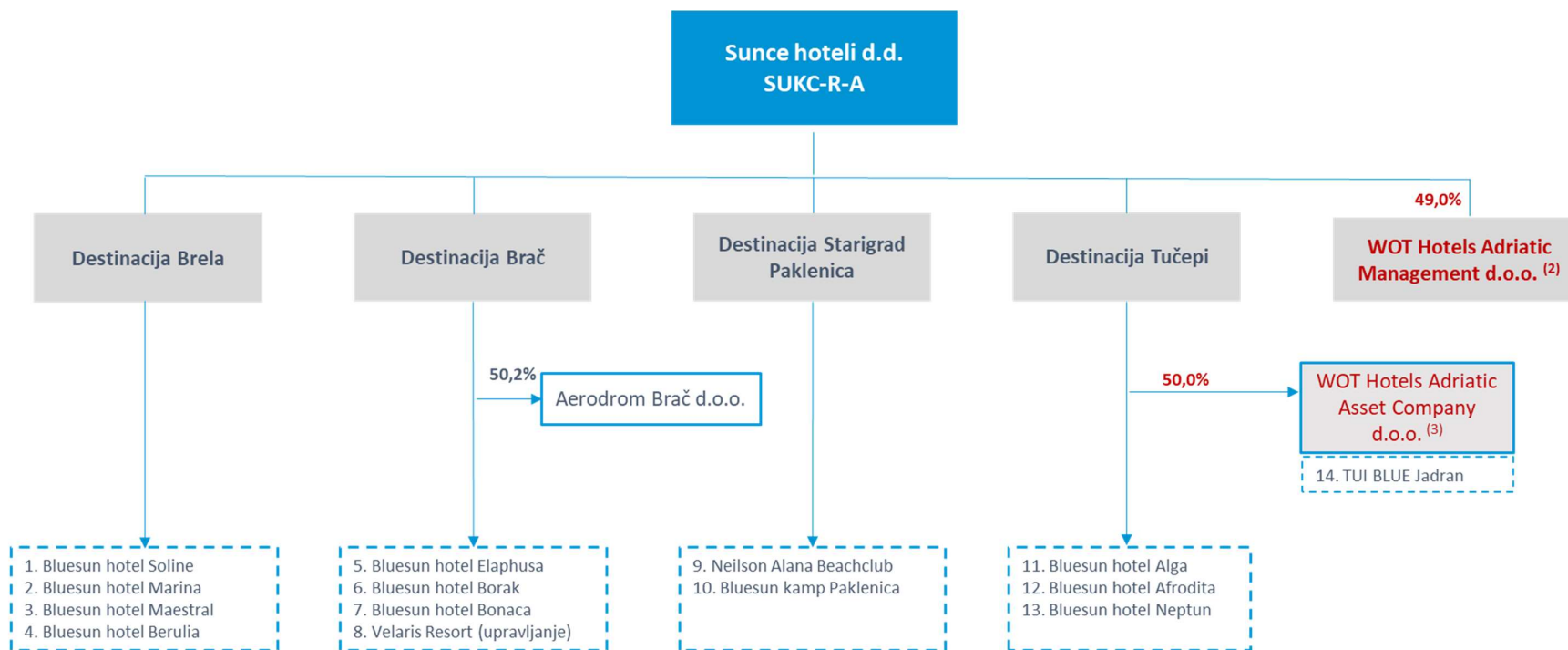
**Sunce hoteli d.d. na 30.09.2021. godine ima udjele u sljedećim društvima:**

<b>Društva članice Grupe:</b>	<b>Mjesto:</b>	<b>Priroda poslovanja:</b>	<b>Vlasništvo:</b>
Aerodrom Brač d.o.o.	Supetar	Zračna luka	50,18%
Sunce Vital d.o.o.	Zagreb	Zdravstvena djelatnost	100,00%
Zlatni rat Poljoprivreda d.o.o.*	Bol	Poljoprivreda	100,00%
Zlatni rat Servisi d.o.o.*	Bol	Održavanje	100,00%
Zlatni rat Tenis centar d.o.o.*	Bol	Tenis operator	100,00%
Plaža Zlatni Rat d.o.o.*	Bol	Upravitelj plaže	100,00%
Eko - promet d.o.o.*	Bol	Prijevoz	51,11%
Brač 500 Plus d.o.o.	Bol	Upravljanje žičarom	69,44%
Brela Jakiruša d.o.o.	Brela	Pripremanje hrane i pića	100,00%
<b>Društvo:**</b>	<b>Mjesto:</b>	<b>Priroda poslovanja:</b>	<b>Vlasništvo:</b>
WOT Hotels Adriatic Management d.o.o.	Tučepi	Upravljačko društvo	49,00%
WOT Hotels Adriatic Asset d.o.o.	Tučepi	Hoteli	50,00%
Praona d.o.o.	Makarska	Industrijsko pranje rublja	42,00%

*\* Označena društva nemaju evidentiranu imovinu i obveze (poslovno nisu aktivna), te su podneseni zahtjevi Poreznoj upravi za brisanje iz sudskog registra*

*\*\* Predmetna društva nisu predmet konsolidacije, već se prema računovodstvenim standardima iskazuju prema metodi udjela*

**Pregled organizacijske strukture društva Sunce hoteli <sup>(1)</sup>:**



<sup>(1)</sup> Podaci na dan 30.09.2021. godine; Sunce hoteli d.d. kao Grupu čine i dodatna društva, međutim njihov rezultat ne utječe materijalno na poslovanje Grupe.

<sup>(2)</sup> Management društvo osnovano sa TUI AG, gdje TUI AG drži 51% udjela.

<sup>(3)</sup> Društvo zajedničkog pothvata (eng. Joint-venture) sa TUI AG. Ime tvrtke do rujna 2018. godine Punta Zlatarac Tučepi d.o.o.



### 3. REZULTATI POSLOVANJA ZA PRVIH 9 MJESECI 2021. GODINE

Ključni financijski pokazatelji - Sunce Hoteli d.d.				
HRKt				
Financijski rezultat	1.1.-30.9.2021	1.1.-30.9.2020	△	2021/2020
Prihodi	329.649	159.118	170.531	107,2%
Materijalni troškovi	84.363	53.019	31.344	59,1%
Troškovi osoblja	96.473	72.935	23.538	32,3%
Ostali poslovni rashodi	33.614	18.492	15.121	81,8%
EBITDA <sup>1</sup>	115.200	14.671	100.529	685,2%
EBITDA marža %	34,9%	9,2%		
Prilagođena EBITDA	115.200	14.671	100.529	685,2%
Prilagođena EBITDA marža %	34,9%	9,2%		
EBIT	70.791	-31.102	101.893	-327,6%
Neto dobit / (gubitak)	65.451	-43.676	109.127	-249,9%
Financijski položaj	30.09.2021	31.12.2020	△	2021/2020
Ukupna imovina	1.405.838	1.365.640	40.198	3%
Dugotrajna materijalna imovina	1.009.119	1.028.377	-19.258	-2%
Kapital	839.586	774.136	65.451	8%
Nominalni dug prema financijskim institucijama	463.406	513.418	-50.012	-10%
Neto dug <sup>2</sup>	329.903	495.639	-165.736	-33%
Omjeri				
Kapital / Ukupna imovina	59,7%	56,7%	300bp	
Dug / Kapital	55,2%	66,3%	-1.110bp	

1) EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija

2) Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.

U prvih devet mjeseci 2021. godine Društvo je ostvarilo **329.649 milijuna kuna** (1-9 2020: 159.118 milijuna kuna) **poslovnih prihoda** što predstavlja rast od 107,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Društvo je ostvarilo **pozitivnu EBITDA-u u iznosu od 115.200 milijuna kuna** (1-9 2020: 14.671 milijuna kuna) što predstavlja bolji rezultat od 100.529 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Glavni razlog snažnog rasta EBITDA-e je rast poslovnih prihoda od prodaje usluga smještaja i vanpansionskih prihoda.

Najveći dio poslovnih rashoda čine troškovi osoblja u iznosu od 96.473 milijuna kuna koji je za 23.538 milijuna kuna veći u prvih devet mjeseci 2021. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok materijalni troškovi iznose 53.019 milijuna kuna i isti su veći za 59,1% u istome razdoblju ponajviše radi veće aktivnosti i poslovnih prihoda ostvarenih od prodaje usluge smještaja.

**Financijski rashodi** su znatno **manji u prvih devet mjeseci 2021. godine** ponajviše iz razloga što su izostale neto negativne tečajne razlike. Ukupni financijski rashod iznosi 9.737 milijuna kuna, što što predstavlja  **smanjenje od 8.180 milijuna kuna u odnosu na prvih devet mjeseci 2020. godine** kada su ukupni financijski rashodi iznosili 17.917 milijuna kuna.

Nominalni dug prema financijskim institucijama iznosio je 463 milijuna kuna na dan 30.09.2021. godine, što predstavlja smanjenje od 50 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2020. (513 milijuna kuna). Smanjenje nominalnog duga prema financijskim institucijama posljedica je plaćanja rate kredita na dan 30.04.2021. godine, dospelog duga Podravske banke na 01.07.2021. godine u

iznosu od 8,2 milijuna kuna, OTP dugoročnog kredita 11,2 milijuna kuna i kratkoročnog 3,8 milijuna kuna.

**Neto dobitak** u promatranom razdoblju iznosio je **65.451 milijuna kuna** dok je u istom razdoblju prethodne godine gubitak iznosio 43.676 milijuna kuna.

### **Značajni poslovni događaji za vrijeme izvještajnog razdoblja i nakon njega**

Najznačajniji poslovni događaji društva Sunce hoteli d.d. u periodu nakon 31.12.2020. godine do datuma objave ovog izvještaja jesu:

#### **1. Nastanak obveze objavljivanja ponude za preuzimanje i objava ponude:**

- a. Eagle Hills Zagreb Real Estate d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Hektorovićeve ulica 2, OIB: 63572346734 („Ponuditelj“) je dana 22. ožujka 2021. godine sklopio Ugovor o kupoprodaji dionica i poslovnih udjela s Jakom Andabakom s prebivalištem u Gornje Prekrižje 28, 10000 Zagreb, Hrvatska, i ostalim povezanim osobama kao prodavateljima („Ugovor o kupoprodaji dionica i poslovnih udjela“). Temeljem navedenog ugovora je Ponuditelj, dijelom neposredno, a dijelom posredno, u smislu čl. 8. st. 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava („ZPDD“) stekao ukupno 4.151.092 redovnih dionica serije A društva SUNCE HOTELI d.d., oznake SUKC-R-A, ISIN: HRSUKCRA0001, nominalnog iznosa od 100,00 kuna po dionici, a koje predstavljaju 69,71% temeljnog kapitala Ciljnog društva.
- b. Time je Ponuditelj, djelomično neposredno, a djelomično posredno, stekao dionice Ciljnog društva s pravom glasa koje ukupno prelaze prag od 25% svih dionica s pravom glasa, čime je nastala obveza objave ponude za preuzimanje, sukladno čl. 9. st. 1. ZPDD-a. Ponuditelj je stoga istoga dana (22. ožujka 2021. godine) podnio obavijest o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Sunce hotela d.d. kao ciljnog društva u smislu ZPDD-a.
- c. Glavne djelatnosti Ponuditelja i Eagle Hills Grupe su ulaganja u nekretnine i razvoj nekretnina s fokusom na tržišta u razvoju diljem Europe, Bliskog Istoka i Afrike. Eagle Hills Grupa projektira i razvija objekte mješovite uporabe uključujući rezidencijalne i komercijalne te ugostiteljske objekte, trgovačke centre, maloprodajne i zdravstvene objekte.
- d. Dana 26. travnja 2021. godine okončana je predmetna transakcija, kada su između ostaloga naplaćena cjelokupna potraživanja od povezanih osoba u ukupnom iznosu od 91,9 milijuna kuna. Dodatno, prodavatelji su istovremeno preuzeli obvezu oslobođenja Društva od svih jamstava po kreditima povezanih osoba u roku od 60 dana od okončanja transakcije. Do dana objave ovog izvještaja izvršena je otplata od strane prodavatelja na temelju čega je Društvo oslobođeno svih jamstava po kreditima povezanih osoba.
- e. Dana 3. svibnja 2021. godine održana je izvanredna Glavna skupština društva na kojoj je društvo primilo ostavke članova Nadzornog odbora i to predsjednika Nadzornog odbora Jake Andabaka, zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Sanje Gagulić, te članova Nadzornog odbora Ružice Andabak i Ane Volk. Izabran je novi Nadzorni odbor sa sljedećim sastavom: g. Mohamed Ali Rashed Alabbar, g. Ping Low, g. Frederick William Howdon Durie, g. Mark Gordon Kirby, Ratomir Ivičić.

- f. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je dana 17. lipnja 2021. godine donijela rješenje KLASA: UP/I 976-02/21-02/02, URBROJ: 326-01-60-62-21-9 kojim se Ponuditelju odobrava objavljivanje ponude za preuzimanje društva Sunce hoteli d.d. Slijedom navedenog, ponuda za preuzimanje je objavljena dana 18. lipnja 2021. godine i ista je dostupna putem sljedeće poveznice: [COI-SUKC-eb82dc01df235e4b05c4378163b24f8a.pdf \(zse.hr\)](https://zse.hr/COI-SUKC-eb82dc01df235e4b05c4378163b24f8a.pdf)
- g. Dana 02.08.2021. objavljeno je izvješće o preuzimanju u kojemu je vidljivo da je 523 dioničara prihvatilo ponudu za preuzimanje. Nakon provedene ponude većinski vlasnik drži 4.763.225 redovnih dionica serije A u društvu Sunce hoteli d.d. što predstavlja 79,99% temeljnog kapitala. Izvješće je dostupno putem sljedeće poveznice: [COI-SUKC-7a0a20b0246291edbb8dbbd43af72015.pdf \(zse.hr\)](https://zse.hr/COI-SUKC-7a0a20b0246291edbb8dbbd43af72015.pdf)

## 2. COVID – 19 – utjecaj na poslovanje Društva :

- a. **Sigurnost zaposlenika** –Tijekom prvih devet mjeseci 2021. godine, kao i tijekom druge polovice 2020. godine omogućen je rad iz ureda uz osiguravanje sigurnosnih uvjeta kao primjerice nošenja zaštitnih maski u zajedničkim prostorijama, veći razmak između djelatnika u istome uredu, povećana briga oko dezinfekcije radnog prostora, itd. Društvo pristupa fleksibilno prema načinu rada, te su poduzete mjere zaštite sigurnosti zaposlenika. U budućim razdobljima Uprava društva pratiti će epidemiološku situaciju u Republici Hrvatskoj te po potrebi donositi odluke o radu od kuće za dio ili sve zaposlenike društva Sunce hoteli d.d.
- b. **Plaće zaposlenika** - Uprava je tijekom 2020. godine aktivno upravljala politikom plaća sukladno očekivanjima i razvoju COVID-19 krize kao i praćenjem gospodarske aktivnosti i turističke ljetne 2020. sezone. U razdoblju od 1. travnja 2020. godine inicijalno se smanjila plaća svim zaposlenicima uključujući i Upravu društva, te od tog perioda na dalje Uprava društva je aktivno donosila nove odluke o visini primanja djelatnika vodeći računa primarno o očuvanju radnih mjesta uzevši u obzir kratku poslovnu aktivnost tijekom 2020. godine i pad prihoda u odnosu na 2019. godinu. Do 31. svibnja 2021. godine na snazi je bila odluka Uprave kojom su zaposlenici Društva primali plaću u iznosu od 80% bruto plaće, a ne manje od 4.000 kuna neto. Od 1. lipnja 2021. godine svi zaposlenici rade i imaju pune plaće do kraja tekuće godine. Društvo je u lipnju 2021. godine donijelo odluku i isplatilo neto nagrade od 1.000 HRK za sve zaposlenike koji su u društvu odradili mjesec srpanj i kolovoz.
- c. **Prodaja 2021** – Tijekom trećeg kvartala 2021. godine prodajni trendovi bili su vrlo povoljni. Dinamika bookinga kroz srpanj, kolovoz i rujna bila je iznimno povoljna u last minute. Sa datumom 30.09. društvo je u prvih 9 mjeseci 2021. godine realiziralo 71% pansionskih prihoda 2019. godine. Sličnu razinu ostvarenja očekujemo i na godišnjoj razini.
- d. **Stanje likvidnost** – S obzirom na transakciju i naplatu potraživanja od povezanih osoba u iznosu od 91,9 milijuna kuna u travnju ove godine i solidne turističke sezone stanje likvidnosti društva je pozitivno. Uprava ne razmatra nova zaduživanja za likvidnost. Društvo ima dovoljno novca za redovnu otplatu postojećih kredita prema trenutnom otplatnom planu.

- e. **Potpore za očuvanje radnih mjesta** – društvo je koristilo mjere Vlade Republike Hrvatske koje se odnose na potpore za očuvanje radnih mjesta tijekom 2020. godine, te su sve potpore ostvarene i naplaćene. Nadalje, kao kontinuitet korištenja potpora iz 2020. godine, Društvo je ostvarilo potpore za mjesec siječanj, veljaču, ožujak, travanj, svibanj, lipanj 2021. godine. Društvo je dodatno je tijekom 3 kvartala ostvarilo pravo i naplatilo punu potporu za mjesec srpanj 2021. godine. Uprava društva ne očekuje daljnje potpore za očuvanje radnih mjesta.
  - f. **Kapitalna ulaganja** – Društvo je u tekućoj godini uložilo oko 7 milijuna kuna u imovinu radi pripreme sezone 2021. godine. Uprava priprema budući plan ulaganja u postojeći portfelj za nadolazeća razdoblja. U tijeku trećeg kvartala izdvojena su značajna financijska sredstva u pripremu projekata.
3. **Promjene u Upravi društva Sunce hoteli d.d.** – gospodin Ivan Potkrajčić je dana 17. rujna 2021. godine podnio ostavku na mjestu člana Uprave. Dodatno, na sjednici Nadzornog odbora dana 27. rujna 2021. godine donesena je odluka kojom se mijenja funkcija predsjedniku uprave Društva g. Hrvoju Veselku, s prebivalištem u Šestinska cesta 52, Zagreb, na način da postaje član uprave Društva, s ovlaštenjem zastupati Društvo zajedno s predsjednikom uprave ili još jednim članom uprave. Novim predsjednikom uprave Društva imenuje se g. Shaikh Mubarak Ali Abdulla Hamad Alkhalifa, s prebivalištem u Villa 1791, Road 4648, Block 946, Awali, Bahrein, s ovlaštenjem zastupati Društvo zajedno s još jednim članom uprave.
4. **Promjene u Nadzornom odboru društva Sunce hoteli d.d.** – gospodin Mark Gordon Kirby je dana 19. srpnja 2021. godine podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora.

## **4. IZLOŽENOST RIZICIMA**

### **Valutno – cjenovni rizik**

Valutni rizik proistječe iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza. Većina prihoda i potraživanja od kupaca vezana su za tečaj eura. Stoga kretanje tečaja između eura i kune može imati utjecaj na buduće poslovne rezultate i novčani tijek. Kreditne obveze Grupe uglavnom su vezane uz kretanje vrijednosti EUR-a. Istovremeno ugovori sa stranim agencijama i klijentima ugovaraju se u stranim valutama i to pretežno u EUR-rima. Uprava smatra da članice Grupe nisu značajnije izložene cjenovnom niti valutnom riziku.

### **Kamatni rizik**

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da je dio kredita ugovoren po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatonosna. Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

### **Kreditni rizik**

Kreditni rizik proizlazi od novca i novčanih ekvivalenata, te potraživanja od kupaca. Politike Grupe osiguravaju da se pružene usluge kupcima naplaćuju u gotovini ili putem kreditnih kartica, te uz odgodu plaćanja onim kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Od kreditnog rizika – rizika naplate potraživanja od kupaca, Društvo se štiti instrumentima osiguranja plaćanja te procjenom boniteta kupaca. Trenutno ovaj rizik ne može ugroziti financijsku stabilnost društava Grupe.

### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Upravljanje rizikom likvidnosti je odgovornost Uprave koja je izgradila kvalitetan okvir za praćenje kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih financiranja te svih zahtjeva vezanih za rizik likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati predviđeni i stvarni novčani tijek uspoređujući ga s dospelosti financijske imovine i obveza.

### **Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Grupe ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Grupu kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

**Prilog 1.****OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:  do   
Godina:   
Kvartal:

**Tromjesečni financijski izvještaji**

Matični broj (MB):  Oznaka matične države članice:   
Matični broj subjekta (MBS):   
Osobni identifikacijski broj (OIB):  LEI:   
Šifra ustanove:

Tvrka izdavatelja: Poštanski broj i mjesto:  Ulica i kućni broj: Adresa e-pošte: Internet adresa: Broj zaposlenih (krajem): Konsolidirani izvještaj:  (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano:  (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI): Sjedište: MB:

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI)	Sjedište	MB

Knjigovodstveni servis:  (Da/Ne)   
(tvrka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt:   
(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: Adresa e-pošte: Revizorsko društvo:   
(tvrka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:   
(ime i prezime)

<b>BILANCA</b>			
stanje na dan 30.09.2021			
			u kunama
<b>Obveznik: Sunce Hoteli d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	1.299.357.443	1.188.303.788
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	22.942.427	18.627.189
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	668.479	863.634
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	57.600
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	22.273.948	17.705.955
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	1.028.377.488	1.009.119.356
1. Zemljište	<b>011</b>	115.369.141	115.369.141
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	818.841.098	791.188.644
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	72.898.072	64.490.026
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.681.152	525.916
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	19.588.025	37.227.597
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	0	318.032
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	172.194.140	96.052.405
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>021</b>	20.549.900	20.549.900
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>022</b>	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>023</b>	76.141.735	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>024</b>	75.370.505	75.370.505
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>026</b>	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>027</b>	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>028</b>	132.000	132.000
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>029</b>	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>030</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	11.368.314	29.764
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>032</b>	11.308.337	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>033</b>	0	0
3. Potraživanja od kupaca	<b>034</b>	0	0
4. Ostala potraživanja	<b>035</b>	59.977	29.764
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	64.475.074	64.475.074
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	40.429.094	192.876.462
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	3.872.973	6.222.517
1. Sirovine i materijal	<b>039</b>	3.734.527	5.983.477
2. Proizvodnja u tijeku	<b>040</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>041</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>042</b>	138.446	239.040
5. Predujmovi za zalihe	<b>043</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>044</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>045</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	16.358.965	50.212.967
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>047</b>	5.612.726	116.252
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>048</b>	0	3.314.105
3. Potraživanja od kupaca	<b>049</b>	4.975.784	40.270.090
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>050</b>	35.682	418.147
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>051</b>	3.819.087	4.150.078
6. Ostala potraživanja	<b>052</b>	1.915.686	1.944.295
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	2.418.208	2.938.208
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>054</b>	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>055</b>	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>056</b>	2.418.208	2.938.208
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>057</b>	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>058</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>059</b>	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>060</b>	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>061</b>	0	0
9. Ostala financijska imovina	<b>062</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	17.778.948	133.502.770
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	<b>064</b>	25.853.811	24.658.012
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	1.365.640.348	1.405.838.262
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	0	0

<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do</b>	<b>067</b>	774.135.691	839.586.499
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	595.458.500	595.458.500
II. KAPITALNE REZERVE	069	112.157.388	112.157.388
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	106.983.140	106.983.140
1. Zakonske rezerve	071	122.671	122.671
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	106.860.469	106.860.469
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	183.280	183.280
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-7.525.506	-40.646.617
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	7.525.506	40.646.617
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-33.121.111	65.450.808
1. Dobit poslovne godine	087	0	65.450.808
2. Gubitak poslovne godine	088	33.121.111	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)</b>	<b>090</b>	<b>1.378.572</b>	<b>1.287.597</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	1.378.572	1.287.597
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)</b>	<b>097</b>	<b>439.501.485</b>	<b>411.570.338</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	103	422.320.041	399.597.562
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.934.332	10.725.664
11. Odgođena porezna obveza	108	1.247.112	1.247.112
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)</b>	<b>109</b>	<b>142.567.747</b>	<b>129.999.029</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	3.073.824	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	913.565
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	115	91.097.985	63.808.240
7. Obveze za predujmove	116	10.487.765	9.218.057
8. Obveze prema dobavljačima	117	23.093.793	28.069.517
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.416.569	10.719.652
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	2.726.876	9.703.610
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	7.670.935	7.566.388
<b>E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>8.056.853</b>	<b>23.394.799</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)</b>	<b>125</b>	<b>1.365.640.348</b>	<b>1.405.838.262</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



<b>RACUN DOBITI I GUBITKA</b>					
u razdoblju 01.01.2021. do 30.09.2021.					
u kunama					
Obveznik: Sunce Hoteli d.d.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>	<b>001</b>	<b>159.117.913</b>	<b>129.141.537</b>	<b>329.649.347</b>	<b>273.765.582</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	132.461.445	123.840.396	300.206.798	268.758.103
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	26.656.468	5.301.141	29.442.549	5.007.479
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)</b>	<b>007</b>	<b>190.219.957</b>	<b>106.255.193</b>	<b>258.858.620</b>	<b>154.809.365</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	53.019.266	36.655.463	84.363.355	59.478.636
a) Troškovi sirovina i materijala	010	27.021.795	22.292.833	47.205.921	38.092.217
b) Troškovi prodane robe	011	320.583	210.760	686.143	364.995
c) Ostali vanjski troškovi	012	25.676.888	14.151.870	36.471.291	21.021.424
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	72.935.194	38.755.650	96.472.760	54.154.642
a) Neto plaće i nadnice	014	49.719.236	27.579.211	69.279.857	40.600.511
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	15.090.373	7.264.685	17.675.387	8.810.185
c) Doprinosi na plaće	016	8.125.585	3.911.754	9.517.516	4.743.946
4. Amortizacija	017	45.773.041	17.301.462	44.408.802	14.690.265
5. Ostali troškovi	018	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	18.492.456	13.542.618	33.613.703	26.485.822
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>	<b>030</b>	<b>5.344.104</b>	<b>2.255.325</b>	<b>4.397.906</b>	<b>1.210.058</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	2.673.768	901.185	1.142.624	4.371
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	0	0	0	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	2.670.336	1.354.140	2.388.499	1.205.687
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	866.783	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>	<b>041</b>	<b>17.917.927</b>	<b>1.083.990</b>	<b>9.737.825</b>	<b>5.011.441</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	8.206.278	448.346	9.256.592	3.010.632
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	9.711.649	635.644	0	1.729.909
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	481.233	270.900
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>	<b>053</b>	<b>164.462.017</b>	<b>131.396.862</b>	<b>334.047.253</b>	<b>274.975.640</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)</b>	<b>054</b>	<b>208.137.884</b>	<b>107.339.183</b>	<b>268.596.445</b>	<b>159.820.806</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>	<b>055</b>	<b>-43.675.867</b>	<b>24.057.679</b>	<b>65.450.808</b>	<b>115.154.834</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	24.057.679	65.450.808	115.154.834
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-43.675.867	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>058</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>	<b>059</b>	<b>-43.675.867</b>	<b>24.057.679</b>	<b>65.450.808</b>	<b>115.154.834</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	24.057.679	65.450.808	115.154.834
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-43.675.867	0	0	0

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2021. do 30.09.2021.

u kunama

Obveznik: Sunce Hoteli d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporeživanja	001	-43.675.867	65.450.808
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	58.298.376	51.215.008
a) Amortizacija	003	45.773.041	44.408.802
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.673.768	-1.134.072
e) Rashodi od kamata	007	8.206.278	9.259.926
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	7.041.313	-2.448.937
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-48.488	1.129.289
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>14.622.509</b>	<b>116.665.816</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	122.249	-6.723.201
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	12.151.528	28.275.729
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-5.098.117	-32.636.044
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-601.139	-2.349.543
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-6.330.023	-13.343
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>14.744.758</b>	<b>109.942.615</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	-14.938.530
5. Plaćeni porez na dobit	019	-411.697	0
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>14.333.061</b>	<b>95.004.085</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	2.207.333
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	12.463.705
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	76.141.837
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>0</b>	<b>90.812.875</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-3.521.595	-24.210.635
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	-520.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-3.521.595</b>	<b>-24.730.635</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-3.521.595</b>	<b>66.082.240</b>
<b>Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	45.887.067	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>45.887.067</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	0	-40.075.935
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	-74.485	-77.899
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0	-5.208.669
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-74.485</b>	<b>-45.362.503</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>45.812.582</b>	<b>-45.362.503</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>56.624.048</b>	<b>115.723.822</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>212.617</b>	<b>17.778.948</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>56.836.665</b>	<b>133.502.770</b>

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA																						
za razdoblje od		1.1.2021	do	30.9.2021																u kunama		
Opis pozicije	ACP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (obitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice										Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapitalne rezerve
										Per vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)			
<b>Prethodno razdoblje</b>																						
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	539.385.000	67.836.894	655.925	0	0	0	6.591.581	3.631.033	0	0	0	0	0	97.414.507	3.307.580	718.822.520	0	718.822.520			
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	539.385.000	67.836.894	655.925	0	0	0	6.591.581	3.631.033	0	0	0	0	0	97.414.507	3.307.580	718.822.520	0	718.822.520			
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.121.111	-33.121.111	0	-33.121.111			
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
13. Ostale neviasničke promjene kapitala	13	0	0	-374.197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-374.197	0	-374.197			
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.525.506	7.525.506	0	0	0			
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	539.385.000	67.836.894	281.728	0	0	0	6.591.581	3.631.033	0	0	0	0	0	89.889.001	-22.288.025	685.327.212	0	685.327.212			
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)</b>																						
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	-374.197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-374.197	0	-374.197			
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	-374.197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.121.111	-33.495.308	0	-33.495.308			
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.525.506	7.525.506	0	0	0	0			

Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	595.458.500	112.157.388	122.671	0	0	0	106.860.469	183.280	0	0	0	0	0	0	-7.525.506	-33.121.111	774.135.691	0	774.135.691
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	595.458.500	112.157.388	122.671	0	0	0	106.860.469	183.280	0	0	0	0	0	0	-7.525.506	-33.121.111	774.135.691	0	774.135.691
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65.450.808	65.450.808	0	65.450.808	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.121.111	33.121.111	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	595.458.500	112.157.388	122.671	0	0	0	106.860.469	183.280	0	0	0	0	0	0	-40.646.617	65.450.808	839.586.499	0	839.586.499
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)</b>																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65.450.808	65.450.808	0	65.450.808	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.121.111	33.121.111	0	0	

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15), prema našem najboljem saznanju, dajemo slijedeću izjavu:

### **Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja**

Skraćeni set kvartalnih financijskih izvještaja izdavatelja, sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društva uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Međuzvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društva uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Predsjednik Uprave

---

Shaikh Mubarak Ali Abdulla Hamad Alkhalifa

Član Uprave

---

Hrvoje Veselko