



SUNCE HOTELI d.d.

Trpinjska 9
10000 Zagreb, Hrvatska

SUNCE HOTELI d.d.

Rezultati poslovanja

za razdoblje siječanj – prosinac 2019. godine

(konsolidirano, nerevidirano)

Zagreb, 28.02.2020.

SADRŽAJ:

1. Opći podaci.....	1
2. Organizacijska i vlasnička struktura.....	4
3. Nerevidirani rezultati poslovanja za 2019. godinu	7
4. Izloženost rizicima.....	12
Prilog 1: Financijski izvještaji.....	13

1. OPĆI PODACI

Naziv i tvrtka

SUNCE HOTELI d.d. za turizam i ugostiteljstvo, 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. Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, pravo korištenja predmetnog imena je preneseno i na pojedina društva koja nisu u vlasništvu društva Sunce hoteli d.d.

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 m², 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 m², 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 ravnomjerno 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**, odnosno SUNCE HOTELI d.d. kao skraćena tvrtka.

Vrijednosni papiri

Temeljni kapital na dan 31.12.2019. godine iznosi 539.385.000,00 kuna i podijeljen je na 5.393.850 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.

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:

- Tonči Boras, predsjednik Uprave
- Kristijan Gagulić, član Uprave
- Ivan Potkrajčić, član Uprave

Nadzorni odbor:

- Jako Andabak, predsjednik Nadzornog odbora
- Sanja Gagulić, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
- Ružica Andabak, članica Nadzornog odbora
- Ana Volk, članica Nadzornog odbora
- Ratomir Ivičić, član Nadzornog odbora

Revizijski odbor:

- Ivan Augustin, predsjednik Revizijskog odbora
- Sanja Gagulić, članica Revizijskog odbora
- Ružica Andabak, članica Revizijskog odbora

2. ORGANIZACIJSKA I VLASNIČKA STRUKTURA

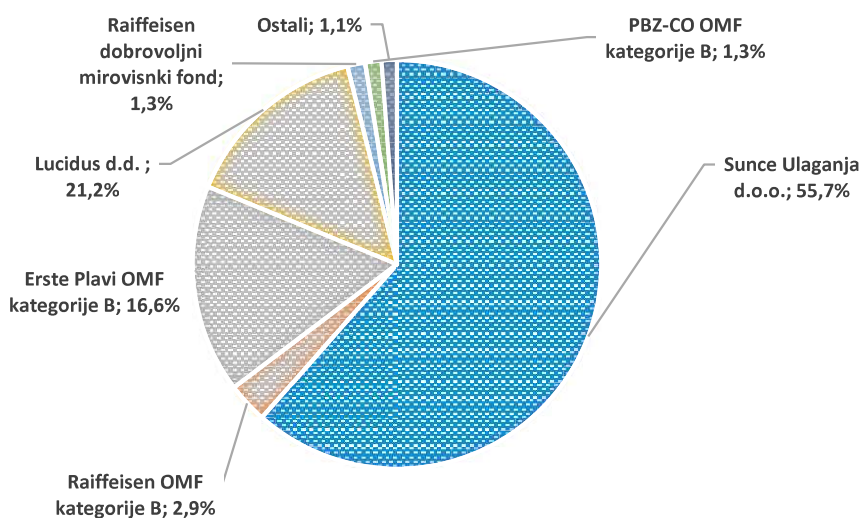
Sunce koncern d.d („**Grupa**“ ili „**Društvo**“) je holding dioničko društvo koje posluje sudjelovanjem u vlasništvu i upravljanju kao dioničar u drugim trgovačkim društvima hotelijersko-turističke namjene te trgovačkim društvima čije su djelatnosti usko povezane sa sektorom turizma i hotelijerstva. Sunce koncern d.d. kao holding društvo jest vladajuće (matično) društvo Grupe koju čine i njegova neposredna i posredna društva kćeri.

Od samog osnutka, obitelji Andabak, odnosno g. Jako Andabak, zajedno sa povezanim osobama, ima vladajući položaj u Društvu.

G. Jako Andabak u dioničaru LUCIDUS d.d. neposredno drži većinu udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima. Dodatno, g. Jako Andabak zajedno sa povezanim osobama je osnivač društva SUNCE ULAGANJA d.o.o.

Uvrštenjem na uređeno tržište Zagrebačke burze i povećanjem kapitala u rujnu 2017. godine, mirovinski fondovi postaju značajni manjinski dioničari.

Vlasnička struktura društva Sunce Koncern d.d. na dan 31.12.2019. godine



Izvor: SKDD

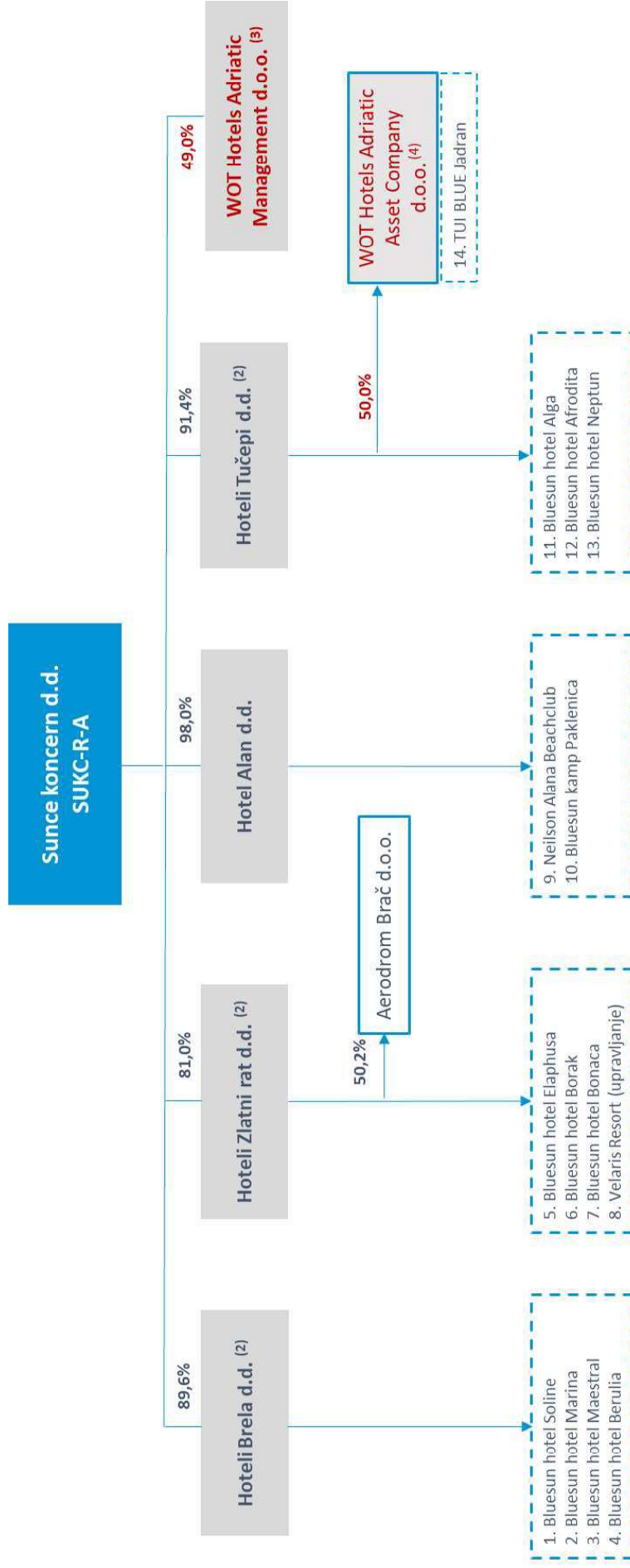
Grupa na 31.12.2019. godine ima udjele u sljedećim društvima:

Društva članice Grupe:	Mjesto:	Priroda poslovanja:	Vlasništvo:
Sunce Koncern d.d.	Zagreb	Matično društvo	-
Hoteli Zlatni Rat d.d.	Bol	Hoteli	80,99%
Hoteli Brela d.d.	Brela	Hoteli	89,58%
Hoteli Tučepi d.d.	Tučepi	Hoteli	91,41%
Hotel Alan d.d.	Starigrad	Hoteli	97,96%
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	80,99%
Zlatni rat Servisi d.o.o.*	Bol	Održavanje	80,99%
Zlatni rat Tenis centar d.o.o.*	Bol	Tenis operator	80,99%
Plaža Zlatni Rat d.o.o.*	Bol	Upravitelj plaže	80,99%
Eko - promet d.o.o.*	Bol	Prijevoz	38,28%
Brač 500 Plus d.o.o.	Bol	Upravljanje žičarom	56,24%
Brela Jakiruša d.o.o.	Brela	Pripremanje hrane i pića	89,58%
Društvo:**	Mjesto:	Priroda poslovanja:	Vlasništvo:
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 Grupe (1):



(1) Podaci na dan 31.12.2019. godine; Sunce koncern d.d. kao Grupu čine i dodatna društva, međutim njihov rezultat ne utječe materijalno na poslovanje Grupe.

(2) Društva koja su također uvrštena na uređeno tržište Zagrebačke burse.

(3) Managementdruštvo osnovano sa TUI AG, gdje TUI AG drži 51% udjela.

(4) Društvo zajedničkog poslovanja (eng. Joint-venture) sa TUI AG, ime tvrtke do rujna 2018. godine Punta Zlatarac Tučepi d.o.o.

3. NEREVIDIRANI REZULTATI POSLOVANJA ZA 2019. GODINU

Ključni financijski pokazatelji - Sunce Koncern d.d.				
HRK t				
Financijski rezultat	2019	2018	△	2019/2018
Prihodi	446.945	425.240	21.705	5,1%
Materijalni troškovi	128.973	129.889	-916	-0,7%
Troškovi osoblja	148.096	148.404	-308	-0,2%
Ostali poslovni rashodi	60.774	41.869	18.905	45,2%
EBITDA ¹	109.102	105.077	4.025	3,8%
EBITDA marža %	24,4%	24,7%	-290 bp	
Prilagođena EBITDA	128.066	113.177	14.889	13,2%
Prilagođena EBITDA marža %	28,7%	26,6%	+90 bp	
EBIT	43.849	49.974	-6.125	-12,3%
Neto dobit	34.161	30.020	4.141	13,8%
Financijski položaj	31.12.2019	31.12.2018	△	2019/2018
Ukupna imovina	1.382.206	1.387.683	-5.477	-0,4%
Dugotrajna materijalna imovina	1.140.220	1.109.620	30.600	2,8%
Kapital	833.647	799.598	34.049	4,3%
Nominalni dug prema financijskim institucijama	451.918	503.957	-52.038	-10,3%
Neto dug ²	442.304	458.877	-16.574	-3,6%
Omjeri				
Kapital / Ukupna imovina	60,3%	57,6%	-610 bp	
Dug / Kapital	54,2%	63,0%	160 bp	

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.

Ključni operativni pokazatelji				
	2019	2018	△	2019/2018
Broj smještajnih jedinica	3.002	2.976	26	0,9%
Broj prodanih smještajnih jedinica	426.652	411.228	15.424	3,8%
Broj noćenja	935.091	878.137	56.954	6,5%
Zauzetost (operativni dani)	74,3%	80,7%	-490 bp	
ADR ³ (HRK)	839,7	831,8	7,9	0,9%
RevPAR ⁴ (HRK)	435,2	483,8	-48,6	-10,1%

3) ADR (ang. Average Daily Rate) je prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona)

4) RevPAR (eng. Revenue per available room) je pokazatelj efikasnosti poslovanja kroz odnos ukupnih prihoda (od prodaje soba) i ukupnog broja raspoloživih soba

Prije komentiranja poslovnih rezultata za 2019. godinu, važno je napomenuti kako isti nisu u cijelosti usporedivi u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, i to iz sljedećih razloga:

1) Jednokratni utjecaj na poslovanje Grupe:

- (a) **Thomas Cook** - Grupa vrši prodaju dijela svojih smještajnih kapaciteta putem ugovora o alotmanu s različitim globalnim tour-operaterima, te između ostalog i pojedinim članicama Thomas Cook Grupe koje su krajem rujna 2019. godine otvorile postupak stečaja u matičnim zemljama. Ukupni jednokratni trošak povezan sa stečajem Thomas Cook Grupe iznosi 20,4 milijuna HRK, koji se dijeli na

(i) 90-postotni otpis potraživanja koja su iznosila 17,5 milijuna kuna, odnosno otpis od 15,7 milijuna kuna, te na (ii) izgubljeni prihod od garancija u iznosu od 4,4 milijuna kuna. S obzirom da se radi o jednokratnom trošku, upućujemo na pokazatelj prilagođene EBITDA-e kako bi se operativni rezultat tekuće godine mogao usporediti sa prethodnom godinom. Društvo smatra da je gubitak povezan sa stečajem Thomas Cook Grupe, kao jednim od partnera s kojim je potpisan ugovor o alatmanu, jednokratni trošak te da je njegov utjecaj ograničen na sezonu 2019. s obzirom na povećani fokus i orijentaciju Društva na vlastiti kanal prodaje koji je zabilježio značajan rast u prošloj sezoni. Dodatni razlozi koji idu u prilog predmetnoj klasifikaciji utjecaja stečaja Thomas Cook Grupe su sljedeći:

- Stečaj Thomas Cook Grupe se dogodio u trećem kvartalu 2019. godine što ostavlja dovoljno prostora za pripremu za sezonu 2020;
- Realizirane cijene temeljem ugovora sa Thomas Cook-om su manje nego realizirane cijene putem kanala vlastite prodaje i/ili OTA kanala prodaje;
- 3 hotela koja su zabilježila 80% izloženosti prema Thomas Cook Grupi (Berulia, Soline, Neptun) su nedavno renovirana, te su zabilježila izvanredne rezultate i rast prodaje putem kanala vlastite prodaje u sezoni 2019.;
- Berulia, Neptun i Soline su najbolje ocjenjeni hoteli Društva sa visokim zadovoljstvom gostiju;
- Dugoročni ugovor hotela Neptun sa Thomas Cook Grupom istekao je krajem 2019. godine, te je sezona 2020. ionako planirana bez Thomas Cooka kao partnera za hotel Neptun.

(b) **Neto prihod od zamjene imovine** – tijekom 2019. godine izvršena je zamjena imovine u vlasništvu društva Hoteli Tučepi d.d., te je kao rezultat navedene transakcije zabilježen neto izvanredni prihod od 1,1 milijuna kuna.

Pregled jednokratnog utjecaja na poslovni rezultat Grupe:

JEDNOKRATAN UTJECAJ NA POSLOVANJE	IZNOS HRK	OPIS
JEDNOKRATNI UTJECAJ NA KONOSOLIDIRANE REZULTATE NEREVIDIRANOG RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA 2019. GODINU		
THOMAS COOK STEČAJ	20.067.357	Ukupni jednokratni trošak koji se odnosi na stečaj članica Thomas Cook Grupe iznosi 20,1 milijuna kuna. Trošak se dalje može podijeliti na sljedeći način: (1) Ukupna potraživanja prema članicama Thomas Cook Grupe su iznosila 17,5 milijuna kuna, te je primijenjen otpis potraživanja od 90% što je rezultiralo priznavanjem gubitka u iznosu od 15,7 milijuna kuna. (2) Izgubljeni prihod od garancija iznosi 4,4 milijuna kuna te je za isti iznos manji prihod i EBITDA Grupe.
NETO PRIHOD OD ZAMJENE IMOVINE	-1.103.051	Tijekom 2019. godine zabilježen je neto izvanredni prihod od 1,1 milijuna kuna radi zamjene zemljišta i otpisa imovine.
UKUPNO	18.964.306	

2) Konsolidacija društva Hotel Alan d.d. – tekuće izvještajno razdoblje koje se odnosi na 2019. godinu obuhvaća i financijske rezultate društva Hotel Alan d.d., dok u prethodnom usporedivom razdoblju konsolidacija rezultata društva Hotel Alan d.d. počinje od 1. kolovoza 2018. godine.

3) Nove investicije - CAPEX – Grupa je za sezonu 2019 realizirala dvije investicije što je rezultiralo povećanjem broja smještajnih jedinica u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Broj smještajnih jedinica porastao je sa 2.976 na 3.002 smještajnih jedinica. Investicije se odnose na:

- **Hotel Soline (Hoteli Brela d.d.):**
 - Opis: renovacija i adaptacija zajedničkih prostorija: dio podruma, suterena, prizemlja i prvog kata. Postojećem se caffe baru pri adaptaciji podruma nije mijenjala namjena, dok su suvenirnica i galerija adaptirane u vinoteku. Pri zahvatima u suterenu hotela, adaptiran je postojeći restoran i kuhinja, te se u njegovom južnom dijelu izdvaja a la carte restoran;
 - Broj novih soba: 2 nova apartmana;
 - Ukupna vrijednost investicije: 27 milijuna kuna;
 - Kategorizacija: nakon završetka investicije hotel je kategoriziran sa 4* u odnosu na 3* prije investicije;
 - Otvorenje: 28. travnja 2019. godine.
- **Hotel Alga (Hoteli Tučepi d.d.):**
 - Opis: druga faza renovacije hotela Alga preuređenjem preostalih 156 smještajnih jedinica kako bi se unijela dodatna svježina i dizajn prilagodio zahtjevima gostiju;
 - Broj novih soba: 24 nove sobe;
 - Ukupna vrijednost investicije: 20 milijuna kuna;
 - Kategorizacija: kategorizacija ostaje nepromijenjena, odnosno 4*;
 - Otvorenje: 31. ožujak 2019. godine.

4) MSFI 16 – Najmovi – Grupa je usvojila novi standard izvještavanja od 1. siječnja 2019. godine. Utjecaj navedenog standarda je smanjenje troška najma u iznosu do 8,7 milijuna kuna i istovremeno povećanje troška amortizacije u iznosu od 7,5 milijuna kuna i troška kamata od 1,2 milijuna kuna u 2019. godini.

Slijedom prethodno navedenog, u 2019. godini Grupa je ostvarila 446,9 milijuna kuna poslovnih prihoda (2018.: 425,2 milijuna kuna) što predstavlja povećanje od 5,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Glavni doprinos rastu prihoda je konsolidacija društva Hotel Alan d.d. koji ulazi u financijske rezultate cjelokupnog tekućeg izvještajnog razdoblja.

Grupa je ostvarila EBITDA rezultat od 109,1 milijuna kuna (2018.: 105,0 milijuna kuna) što predstavlja rast od 3,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. **Međutim, prilagođena EBITDA za jednokratni trošak otpisa potraživanja koji se odnose na Thomas Cook Grupu u iznosu od 20,1 milijuna kuna i izvanredni prihod od zamjene imovine od 1,1 milijuna kuna iznosi 128,1 milijuna kuna, što je povećanje za 14,9 milijuna kuna u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine.** Dodatno, ukoliko bi pokazatelj Prilagođena EBITDA sveli na usporedivu razinu 2019. godine u odnosu na 2018. godinu, onda je zabilježen rast pokazatelja Prilagođena EBITDA od 7,4 milijuna kuna radi toga što je usvojen novi MSFI 16 standard izvještavanja od 1. siječnja 2019. godine i s time povezan veći trošak amortizacije u iznosu od 7,5 milijuna kuna i trošak kamata u iznosu od 1,2 milijuna kuna te ukupno manji trošak najma u iznosu od 8,7 milijuna kuna.

Tijekom 2019. godine zabilježen je **pad zauzetosti** sa 80,7% 2018. godine na 74,3%. Dva su razloga pada zauzetosti: **(i)** podaci za 2018. godinu uključuju podatke od 1.08. (početak konsolidacije) do 31.12.2018. godine, dok podaci za 2019. godinu uključuju cjelogodišnje razdoblje poslovanja.

Hotel Alan d.d. osim hotela ima i kamp koji inače ima niži postotak zauzetosti u odnosu na hotelske objekte. Slijedom navedenog, ako isključimo podatke za Hotel Alan d.d. u 2018. i 2019. godini kako bi dobili usporedive podatke, onda je zauzetost iznosila 79% u 2019. godini u odnosu na 82% u 2018. godini. **(ii)** Drugi razlog pada zauzetosti može se objasniti kao posljedica loših vremenskih prilika u svibnju 2019. godine što je rezultiralo manjim brojem prodanih soba i posljedično zauzetošću. Naime, u mjesecu svibnju 2019. godine bilo je 19% manje zauzetih soba u odnosu na svibanj 2018. godine. Uzevši u obzir prethodno navedeno, usprkos većoj **prosječnoj cijeni (ADR)**, **RevPAR** je zabilježio pad od 10,1% na godišnjoj razini, odnosno sa 483,8 kuna u 2018. godini na 435,2 kuna u 2019. godini.

Najveći dio **poslovnih rashoda** čine troškovi osoblja u iznosu od 148,1 milijuna kuna i materijalni troškovi u iznosu od 128,9 milijuna kuna. Grupa je u 2019. godini stavila naglasak na troškovnu efikasnost te su troškovi rada manji za približno 300 tisuća kuna, te je slijedom toga udio troška rada pao sa prošlogodišnjih 34,9% na 33,1%, dok su materijalni troškovi manji u apsolutnom iznosu za približno 1,0 milijuna kuna u istome periodu, te je njihov udio smanjen sa 30,5% prošle godine na 28,8% u tekućem izvještajnom razdoblju za 2019. godinu.

Financijski prihodi za 2019 godinu iznosili su 7,6 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 50,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno radi manje aprecijacije tečaja, dok su istovremeno kao rezultat refinanciranja cjelokupnog financijskog duga Grupe **financijski rashodi** smanjeni za 44,5%, odnosno sa 30,1 milijuna kuna u prvih 12 mjeseci 2018. godine na 16,7 milijuna kuna u tekućem izvještajnom razdoblju.

Grupa je u 2019. godini ostvarila **neto dobitak** u iznosu od 34,1 milijuna kuna.

Značajni poslovni događaji u četvrtom tromjesečju 2019. godine

Proveden proces pripajanja ovisnih društava

Nakon što je uspješno pripojeno društvo Sunce Global d.o.o. i konsolidirano društvo Hotel Alan d.d. matičnom društvu Sunce koncern d.d., nastavlja se sa provođenjem procesa povećanja efikasnosti Grupe pojednostavljenjem i optimizacijom organizacijske strukture. Sukladno ranije objavljenoj odluci Glavne skupštine koja se održala dana 28. lipnja 2019. godine 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. društvu Sunce koncern d.d., dana 31. prosinca 2019. godine u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu upisano je pripajanje i povećanje temeljnog kapitala Društva, te izmjena tvrtke Društva iz Sunce koncern d.d. za turizam i ugostiteljstvo i turistička agencija u Sunce hoteli d.d. za turizam i ugostiteljstvo. Nove dionice su se prenijele manjinskim dioničarima Pripojenih društava u zamjenu za dionice koje drže u Pripojenim društvima prema omjeru zamjene i pravilima utvrđenim u predmetnom Ugovoru o pripajanju. Kao rezultat provedene korporativne akcije pripajanja Društvo je povećalo postotak distribucije dionica javnosti, te broj pojedinačnih dioničara, što bi zajedno trebalo pozitivno djelovati na likvidnost dionice Društva. Sa danom 28. veljače 2020. godine postotak distribucije dionica javnosti (eng. *free-float*) u smislu Pravila Zagrebačke burze iznosi 30,32%, dok je u sustavu SKDD-a registrirano približno 2.200 pojedinačnih dioničara Društva.

Projekt „Razvoj zračne luke Brač“ uvršten na Listu strateških projekata

Iako je tijekom 2019. godine stavljen naglasak na provođenje povećanja efikasnosti Grupe putem pojednostavljenja i optimizacije organizacijske strukture, društvo je završilo investicije u Hotel Soline i Hotel Alga što je nastavak već trogodišnjeg CAPEX ciklusa koji je započeo 2017. godine

investicijama u TUI Blue Hotel Jadran i Bluesun hotel Berulia, a 2018. godine nastavljen povećanjem portfelja i smještajnog kapaciteta preuzimanjem društva Hotel Alan d.d. i zakupom Turističkog naselja VELARIS.

Društvo i dalje razmatra prilike za rast i razvoj, te u skladu sa dugoročnim ciljevima društva priprema projektno-tehničku dokumentaciju za razvoj Zračne luke Brač. **Projekt „Razvoj zračne luke Brač“** obuhvaća **(i)** produljenje i proširenje uzletno-sletne staze sa sadašnjih 1.760x30 metara na 2.400x45 metara, **(ii)** rekonstrukciju postojećeg putničkog terminala kako bi se omogućilo neometano kretanje povećanog broja putnika i pružila viša razina kvalitete usluge, **(iii)** modernizacija zračne luke putem nabave tehničke opreme i sigurnosnih sustava te ostale nužne opreme.

U svrhu bolje koordinacije i brže pripreme same projektno-tehničke dokumentacije, a sve sukladno Zakonu o strateškim investicijskim projektima Republike Hrvatske, ovisno društvo Aerodrom Brač d.o.o. pokrenulo je postupak prijave projekta „Razvoj zračne luke Brač“ prema **Ministarstvu gospodarstva, poduzetništva i obrta** koje je nakon pozitivne administrativne provjere uputilo prijavu na razmatranje i ocjenu Povjerenstvu za procjenu i utvrđivanje prijedloga strateških projekata osnovanog od strane Vlade Republike Hrvatske. Dana **12. prosinca 2019.** godine na sjednici Povjerenstva za procjenu i utvrđivanje prijedloga strateških projekata jednoglasno je donesena odluka da se projekt „Razvoj zračne luke Brač“ uvrsti na **Listu strateških projekata**. Projektno-tehnička dokumentacija se priprema i konačna odluka o investiciji će biti naknadno donesena.

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

Grupa je izložena kamatnom riziku budući da je dio kredita ugovoren po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatonosna. Budući da Grupa 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. Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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:

01.01.2019

do

31.12.2019

Godina:

2019

Kvartal:

4

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

01869647

Oznaka matične države članice

HR

Matični broj subjekta (MBS):

080502040

Osobni identifikacijski broj (OIB):

06916431329

LEI:

7478000070X8LWJUBX45

Šifra ustanove:

5158

Tvrka izdavatelja: Sunce koncern d.d.

Poštanski broj i mjesto:

10000

Zagreb

Ulica i kućni broj:

Trpinjska 9

Adresa e-pošte:

racunovodstvo@bluesunhotels.com

Internet adresa:

www.bluesunhotels.com

Broj zaposlenih (krajem)

1179

Konsolidirani izvještaj:

KD

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Hoteli Tučepi d.d.

Tučepi, Dračevice 35

Hoteli Brela d.d.

Brela, trg Gospe od Karmela 1

Hoteli Zlatni Rat d.d.

Bol, Bračka cesta 31

Hotel Alan d.d.

Starigrad, trg Franje Tuđmana 14

Sunce Vital d.o.o.

Zagreb, Braće Domany 6

Aerodrom Brač d.o.o.

Bol, Bračka cesta 31

Knjigovodstveni servis:

Ne

(Da/Ne)

(tvrka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

Ivan Franić

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

01/6442-240

Adresa e-pošte:

ivan.franic@bluesunhotels.com

Revizorsko društvo:

Ernst & Young d.o.o., Zagreb

(tvrka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

Zvonimir Madunić

(ime i prezime)

BILANCA			
stanje na dan 31.12.2019.			
u kunama			
Obveznik: Sunce Koncern d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.251.799.856	1.293.675.514
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.027.702	738.667
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	948.872	688.368
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	23.875	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	54.955	50.299
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.109.619.748	1.140.219.756
1. Zemljište	011	111.620.873	115.408.292
2. Građevinski objekti	012	872.374.732	881.610.993
3. Postrojenja i oprema	013	91.072.982	89.670.086
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.454.719	3.270.929
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.793.623	21.412.663
8. Ostala materijalna imovina	018	302.819	28.846.793
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	133.203.116	145.090.447
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjeljućim interesom	024	101.478.666	100.931.394
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjeljućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjeljućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	31.714.650	44.149.253
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	9.800	9.800
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	2.422.715	2.100.069
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjeljućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	2.422.715	2.100.069
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	5.526.575	5.526.575
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	135.882.912	83.169.304
I. ZALIH E (AOP 039 do 045)	038	3.734.536	4.048.455
1. Sirovine i materijal	039	3.349.944	3.755.284
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	185.350	251.558
5. Predujmovi za zalihe	043	199.242	41.613
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	42.623.449	37.467.688
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	9.174.606	13.456.172
2. Potraživanja od društava povezanih sudjeljućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	20.802.863	13.070.268
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	45.287	31.725
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.807.159	9.874.978
6. Ostala potraživanja	052	7.793.534	1.034.545
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	44.445.417	32.038.333
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	44.427.084	32.035.000
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjeljućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjeljućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjeljućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	18.333	3.333
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I I BLAGAJNI	063	45.079.510	9.614.828
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	5.360.959
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.387.682.768	1.382.205.777
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	799.597.910	833.647.262
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	539.385.000	539.385.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	83.266.272	67.836.894
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	7.247.507	7.247.507
1. Zakonske rezerve	071	655.925	655.925
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	6.591.582	6.591.582
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	3.056.059	3.056.059
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine 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
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	55.819.891	97.297.143
1. Zadržana dobit	082	55.819.891	97.297.143
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	26.176.205	29.448.688
1. Dobit poslovne godine	085	26.176.205	29.448.688
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	84.646.976	89.375.971
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	2.002.566	2.048.977
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	1.396.152	1.442.563
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	606.414	606.414
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	453.680.969	429.857.954
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	449.257.211	396.134.603
7. Obveze za predujmove	102	3.345.717	3.345.717
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	29.299.592
11. Odgođena porezna obveza	106	1.078.041	1.078.042
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	132.401.323	116.651.584
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.932.534	2.261.433
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	54.699.699	55.783.840
7. Obveze za predujmove	114	2.266.207	4.237.854
8. Obveze prema dobavljačima	115	38.488.382	25.854.995
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	6.627.120	6.648.983
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	7.837.393	4.340.680
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	19.549.988	17.523.799
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.387.682.768	1.382.205.777
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA					
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.					
u kunama					
Obveznik: Sunce Koncern d.d.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	425.240.115	27.964.682	446.945.230	33.215.341
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	415.179.516	21.997.245	432.004.109	27.864.627
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127				0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128				0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129				0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	10.060.599	5.967.437	14.941.121	5.350.714
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 152)	131	375.266.611	80.674.356	403.096.595	77.797.506
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	129.889.401	19.003.295	128.972.961	13.061.083
a) Troškovi sirovina i materijala	134	71.150.184	7.434.554	74.595.163	8.072.228
b) Troškovi prodane robe	135	1.477.919	224.492	1.490.135	517.208
c) Ostali vanjski troškovi	136	57.261.298	11.344.249	52.887.663	4.471.647
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	148.404.220	33.211.003	148.095.938	30.261.618
a) Neto plaće i nadnice	138	99.663.502	21.802.474	101.586.667	19.596.607
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	30.840.805	7.415.544	28.835.748	6.612.307
c) Doprinosi na plaće	140	17.899.913	3.992.985	17.673.523	4.052.704
4. Amortizacija	141	55.103.929	19.217.471	65.253.315	27.373.914
5. Ostali troškovi	142	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	15.455.832	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	15.455.832	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	41.869.061	9.242.587	45.318.549	7.100.891
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	15.562.162	2.645.255	7.633.907	1.798.072
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	5.601.125	2.155.977	3.453.408	938.446
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	0	0	0	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	9.961.037	489.278	4.180.499	859.626
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	30.184.201	9.938.185	16.774.394	8.236.375
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	22.110	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	17.816.688	6.162.336	11.068.722	4.131.478
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	5.826.741		5.082.980	3.002.643
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	6.540.772	3.775.849	600.582	1.102.254
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	80.000	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	2.738.980	0	627.000	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	440.802.277	30.609.937	454.659.137	35.013.413
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	408.189.792	90.612.541	420.497.989	86.033.881
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	32.612.485	-60.002.604	34.161.148	-51.020.468
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	32.612.485	0	34.161.148	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-60.002.604	0	-51.020.468
XII. POREZ NA DOBIT	182	2.592.136	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	30.020.349	-60.002.604	34.161.148	-51.020.468
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	30.020.349	0	34.161.148	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-60.002.604	0	-51.020.468

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

u kunama

Obveznik: Sunce Koncern d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	32.612.485	34.161.148
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	66.663.664	76.562.275
a) Amortizacija	003	55.103.929	65.253.315
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	1.353.279	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	1.403.010	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-5.601.125	-3.453.408
e) Rashodi od kamata	007	17.816.688	11.068.723
f) Rezerviranja	008	389.197	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-3.948.158	-502.836
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	146.844	4.196.481
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	99.276.149	110.723.423
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-4.483.910	-15.393.900
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-7.131.057	-19.480.115
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	3.054.385	-11.691.913
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-599.127	-313.917
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	191.889	16.092.045
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	94.792.239	95.329.523
4. Novčani izdaci za kamate	018	-21.410.653	-9.882.964
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.914.018	-1.183.570
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	69.467.568	84.262.989
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	21.759.121	18.330
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	2.066.299	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	23.825.420	18.330
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-61.998.398	-66.717.493
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-62.794.142	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-124.792.540	-66.717.493
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-100.967.121	-66.699.163
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	706.306.632	11.064.999
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	706.306.632	11.064.999
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-656.620.605	-64.093.506
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-156.960	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-656.777.565	-64.093.506
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	49.529.067	-53.028.507
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	18.029.514	-35.464.681
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	27.049.996	45.079.510
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	45.079.511	9.614.829

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2019 do #####

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	u kunama		
															16 (3 do 6 + 7 + 8 do 15)	18 (6+17)	
Opis pozicije		AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / gubitak prirešeni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspoloživo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 + 7 + 8 do 15)	17	18 (6+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	488.706.200	24.420.000	655.925	0	0	0	0	6.814.852	3.032.241	0	0	136.692.239	0	662.321.457	80.252.749	742.574.206
2. Promjene računovodstvenih politika	02	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
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	488.706.200	24.420.000	655.925	0	0	0	0	6.814.852	3.032.241	0	0	136.692.239	0	662.321.457	80.252.749	742.574.206
5. Dopit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	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	23.818	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnovne materijalne i revaloriranja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	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
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Poraz na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15	50.678.800	71.035.136	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121.713.936	0	121.713.936
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	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
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-95.284.483	0	-95.284.483	549.589	-94.734.894
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	-12.188.864	0	0	0	0	0	-223.271	0	0	0	12.412.195	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	539.385.000	83.266.272	655.925	0	0	0	0	6.591.581	3.056.059	0	0	55.819.591	26.176.205	714.950.933	84.646.977	799.597.910
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)																	
I. OSTALA SVEOBLJATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	23.818	0	0	0	0	23.818	495	24.313
II. SVEOBLJATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	23.818	0	0	0	26.176.205	26.200.023	3.844.039	30.044.862
III. TRANSKACIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	50.678.800	58.846.272	0	0	0	0	0	-223.271	0	0	0	-82.872.248	0	26.429.453	549.589	26.979.042

Tekuće razdoblje																	
1.	Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	539.395.000	83.266.272	655.925	0	0	0	0	0	0	0	55.819.891	26.176.205	714.950.933	84.646.977	799.597.910
2.	Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Ispravak pogreški	29	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 27 do 29)	30	539.395.000	83.266.272	655.925	0	0	0	0	0	0	0	55.819.891	26.176.205	714.950.933	84.646.977	799.597.910
5.	Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.448.688	29.448.688	29.448.688	4.712.460	34.161.148
6.	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Dobitak ili gubitak s osnovne materijalnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11.	Udio u ostaljk svezubutnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujući u interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12.	Aktuarski dobitci/gubici po članovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13.	Ostale neklasificirane promjene kapitala	39	0	-15.229.378	0	0	0	0	0	0	0	0	15.557.709	0	128.331	16.534	144.865
14.	Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15.	Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku preostaje nakoobce)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku preostaje nakoobce	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18.	Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19.	Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.	Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21.	Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26.176.205	-26.176.205	0	0	0
22.	Povećanje rezervi u postupku preostaje nakoobce	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	539.395.000	67.036.894	655.925	0	0	0	0	0	0	6.591.581	97.553.005	29.448.688	744.527.952	89.375.971	833.903.923
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)												833.903.923					
50.	I. OSTALA SVEOBHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	-15.229.378	0	0	0	0	0	0	0	0	15.557.709	0	128.331	16.534	144.865
51.	II. SVEOBHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	-15.229.378	0	0	0	0	0	0	0	0	15.557.709	29.448.688	29.577.019	4.728.894	34.306.013
52.	III. TRANSAKCIJE VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26.176.205	-26.176.205	0	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 si izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Predsjednik Uprave

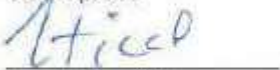

Tonči Boras

Član Uprave



Kristijan Gagulić

Član Uprave



Ivan Potkrajčić