



SUNCE HOTELI d.d.

Trpinjska 9
10000 Zagreb, Hrvatska

Sunce hoteli d.d.

Rezultati poslovanja

za razdoblje siječanj – ožujak 2020. godine nekonsolidirani (nerevidirano)

Zagreb, 30.04.2020.

SADRŽAJ:

1. Opći podaci.....	1
2. Organizacijska i vlasnička struktura.....	4
3. Rezultati poslovanja za prva 3 mjeseca 2020. godine.....	7
4. Izloženost rizicima.....	11
Prilog 1: Financijski izvještaji.....	12

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 refinanciranja 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.

Društvo 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 Društvo 49% udjela.

Kao završenu fazu „Joint Venture“ transakcije sa TUI-jem Društvo 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 31.03.2020. 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 31.03.2020. 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:

- 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

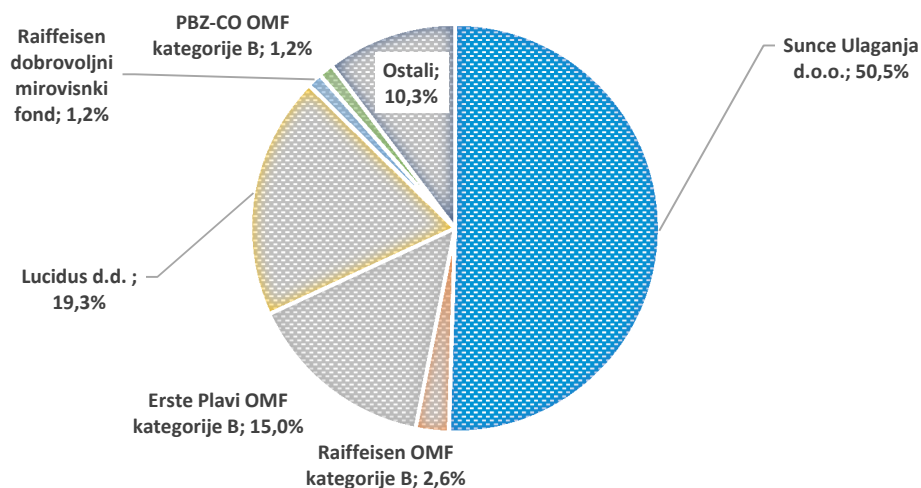
Sunce hoteli d.d („**Društvo**“) je dioničko društvo koje posluje u djelatnostima sektora turizma i hotelijerstva.

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 hoteli d.d. na dan 31.03.2020. godine



Izvor: SKDD

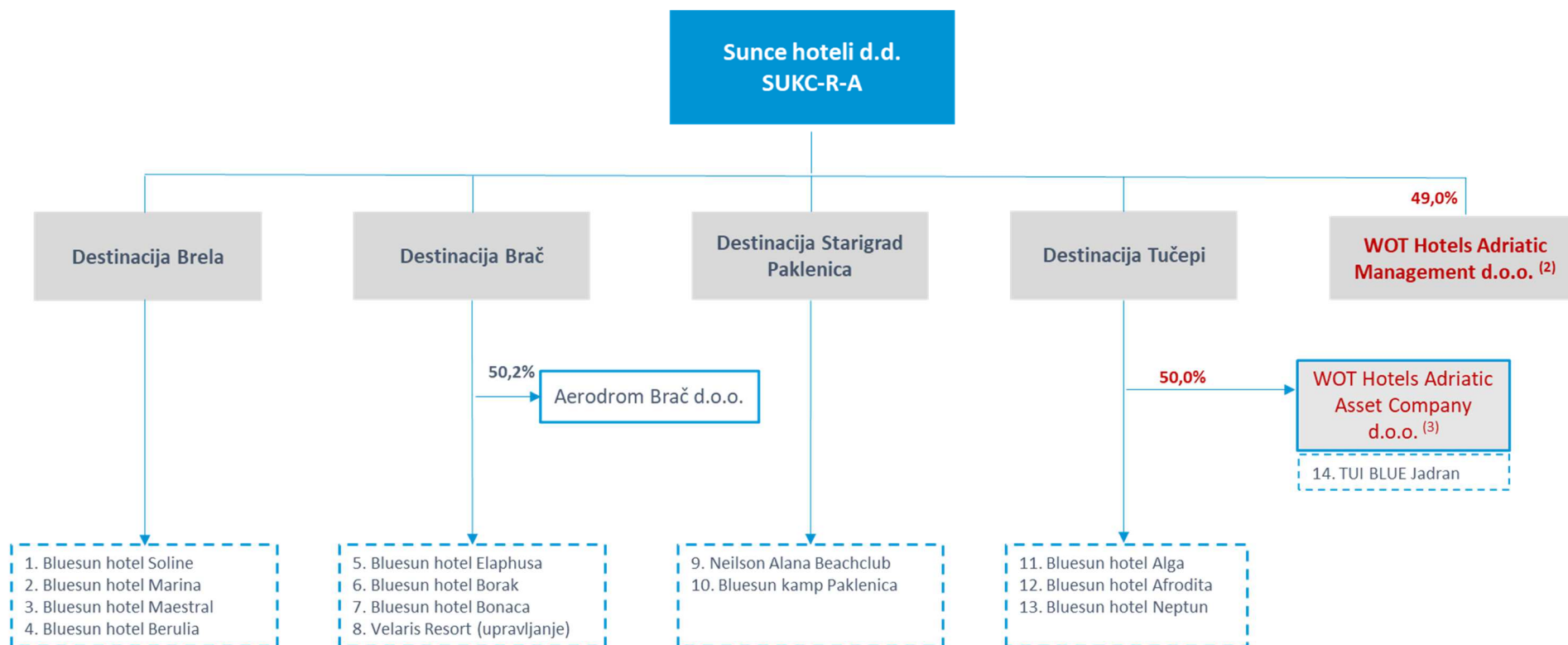
Sunce hoteli d.d. na 31.03.2020. godine ima udjele u sljedećim društvima:

Društva članice Grupe:	Mjesto:	Priroda poslovanja:	Vlasništvo:
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 Jakiruća d.o.o.	Brela	Pripremanje hrane i pića	100,00%
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 društva Sunce hoteli ⁽¹⁾:



(1) Podaci na dan 31.03.2020. godine; Sunce hoteli d.d. kao Grupu čine i dodatna društva, međutim njihov rezultat ne utječe materijalno na poslovanje Grupe.

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

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

3. REZULTATI POSLOVANJA ZA PRVA 3 MJESECA 2020. GODINE

Ključni financijski pokazatelji - Sunce Hoteli d.d.				
HRKt				
Financijski rezultat	Q1 2020	Q1 2019	△	2020/2019
Prihodi	3.903	7.346	-3.444	-46,9%
Materijalni troškovi	5.549	2.481	3.068	123,7%
Troškovi osoblja	16.530	4.684	11.846	252,9%
Ostali poslovni rashodi	2.236	815	1.421	174,4%
EBITDA ¹	-20.411	-633	-19.778	3125,2%
EBITDA marža %	-523,0%	-8,6%	-51.400 bp	
Prilagođena EBITDA	-20.411	-633	-19.778	3125,2%
Prilagođena EBITDA marža %	-523,0%	-8,6%	-51.400 bp	
EBIT	-34.444	-823	-33.621	4085,9%
Neto dobit	-46.103	-743	-45.360	6107,3%
Financijski položaj	31.03.20	31.12.19	△	2020/2019
Ukupna imovina	1.323.674	640.836	682.837	107%
Dugotrajna materijalna imovina	1.089.364	14.614	1.074.750	7354%
Kapital	712.239	601.936	110.303	18%
Nominalni dug prema financijskim institucijama	510.118	14.563	495.555	3403%
Neto dug ²	486.493	14.563	471.930	3241%
Omjeri				
Kapital / Ukupna imovina	53,8%	60,3%	-651 bp	
Dug / Kapital	71,6%	54,2%	1.741 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.

S obzirom da dana 31. prosinca 2019. godine u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu je upisano pripajanje društava Hotel Alan d.d., Hoteli Brela d.d., Hoteli Tučepi d.d. i Hoteli Zlatni rat d.d. u društvo Sunce Hoteli d.d. rezultati poslovanja za prva tri mjeseca 2020. godine nisu usporediva s rezultatom za prva tri mjeseca 2019. Za komentiranje poslovnih rezultata vidite objavljene konsolidirane podatke.

COVID -19 - utjecaj na poslovanje Društva

Društvo Sunce hoteli d.d. je dana 16. ožujka 2020. godine objavilo na Zagrebačkoj burzi (*Objava o utjecaju COVID-19 na poslovanje*)¹ informacije sukladno izdanim preporukama ESMA-e (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala) upućenim izdavateljima i sudionicima na tržištu kapitala vezano uz objavljivanje poslovnih aktivnosti s obzirom na utjecaj epidemije bolesti COVID-19 na financijska tržišta. **Ovim putem Društvo objavljuje najnovije informacije s kojima raspolaže vezanim uz utjecaj COVID-19 na poslovanje.**

Turistički sektor bio je jedan od glavnih faktora rasta globalnog uslužnog sektora prije COVID 19 eskalacije, te je prema podacima Svjetske turističke organizacije (UNWTO) broj turističkih dolazaka na globalnoj razini dosegao 1,5 milijarde krajem 2019. godine, što predstavlja rast od 4%

¹ <https://zse.hr/userdocs/images/novosti/bIthl6P8AI6plCvYIJupQg==.pdf>

u odnosu na 2018. godinu, uz istovremenu projekciju rasta između 3% i 4% u 2020. godini prije eskalacije COVID 19 krize.² Hrvatska kao destinacija je isto tako bilježila kontinuirani rast dolazaka i noćenja u posljednjem desetljeću, s time da su posljednje godine bilježile rekordne razine turističkih dolazaka i noćenja. Pozitivan utjecaj turističkog sektora na rast svjetskog gospodarstva pa tako i rasta cjelokupnog domaćeg turističkog sektora i posljedično domaće gospodarske aktivnosti iznenada je prekinut poremećajem izazvanim COVID-19 krizom. Primarni fokus gotovo svih svjetskih država i gospodarskih subjekata je na zdravlje i sigurnost ljudi što direktno utječe na gospodarski rast ekonomija i profitabilnosti samih društava. Kriza bez presedana rezultirala je velikim poremećajem u turističkom sektoru s obzirom da su gotovo sve globalne destinacije pod snažnim utjecajem restrikcija putovanja koje se uvode sukcesivno od siječnja 2020. godine kao odgovor država diljem svijeta na pokušaj obuzdavanja same pandemije. Istraživanje Svjetske turističke organizacije ukazuje na podatak da je 96% svjetskih destinacija pod utjecajem restrikcija na putovanja te da je gotovo 90 destinacija u potpunosti ili djelomično zatvorilo granice za turiste dok su dodatne 44 destinacije zatvorene za određene turiste ovisno o državi iz koje dolaze.³

Domaći turistički sektor je pod direktnim utjecajem svih poremećaja izazvanih COVID-19 krizom, međutim radi same karakteristike sezonalnosti turističke sezone, signifikantnost utjecaja krize najviše će se odraziti u srpnju i kolovozu ove godine. U ovome trenutku vrlo je neizvjesno prognozirati u kojem će se obujmu glavna turistička sezona ostvariti i da li će je u hotelijerskom dijelu tržišnog segmenta uopće biti jer to ponajviše ovisi o razvoju situacije na emitivnim tržištima i restrikcijama na putovanja država iz kojih najveći broj gostiju inače dolazi na odmor u Republiku Hrvatsku (Njemačka, Austrija, Slovenija, Italija, itd.), ali naravno i o razvoju situacije u Republici Hrvatskoj. **Stanje prodaje Društva na dan 27. travnja 2020. godine u odnosu na isti period prethodne godine je niže za 46%, te su postojeće rezervacije zapravo ostvarene prije eskalacije COVID-19 krize, a u međuvremenu nije bilo priljeva novih rezervacija.** Rezervacije za mjesec svibanj su otkazane u cijelosti, dok je pojačano otkazivanje rezervacija za početak mjeseca lipnja, međutim otkazivanje rezervacija za mjesec srpanj i kolovoz je još uvijek relativno nisko. S druge strane proces bookinga se još nije normalizirao te je priljev novih rezervacija vrlo nizak. U slučaju ostvarivanja turističke sezone u srpnju i kolovozu, za očekivati je da će u tom slučaju potencijalni gosti vršiti last minute rezervacije.

Društvo je poduzelo cijeli niz radnji i mjera kao odgovor na poremećaj izazvan COVID-19 krizom kako bi se prilagodilo novonastalim okolnostima. Poduzete mjere i radnje odnose se na samostalne mjere Društva ali i one koje su omogućene zakonskim promjenama kao pomoć turističkom sektoru koje je Vlada Republike Hrvatske usvojila. Sve mjere i radnje mogu se sažeti na sljedeći način:

- 1. SIGURNOST ZAPOSLENIKA** – Društvo je još u ranoj fazi početka epidemije u Republici Hrvatskoj povećalo sigurnost i dezinfekciju radnih mjesta zaposlenika, međutim već sredinom ožujka 2020. godine organiziran je rad od kuće za sve zaposlenike. Rad od kuće u ovim okolnostima povećava sigurnost naših djelatnika i njihovih obitelji. Ovisno o razvoju epidemiološke situacije u Republici Hrvatskoj i postepenom otvaranju različitih djelatnosti i slobode kretanja, Društvo će u narednom periodu donijeti pravovremenu odluku o obustavi rada svih djelatnika od kuće.
- 2. STABILIZACIJA NOVČANOG TIJEKA** – nakon što je povećana sigurnost zaposlenika i njihovih obitelji, pristupilo se identificiranju glavnih mjera i radnji koje je potrebno poduzeti kako bi se očuvala likvidnost društva i stabilizirao novčani tijek koji je bilo potrebno prilagoditi novonastalim okolnostima. Sljedeće radnje i mjere su poduzete s

² <https://www.unwto.org/world-tourism-barometer-n18-january-2020>

³ <https://www.unwto.org/news/covid-19-response-travel-restrictions>

primarnim fokusom na plaće s obzirom da one čine 75% ukupnog fiksnog troška jednogodišnjeg hladnog pogona:

- a. Sukladno mjerama za očuvanje radnih mjesta u djelatnostima pogođenima Koronavirusom (COVID 19) zatražene su i odobrene potpore za osiguravanje minimalne plaće od 4.000 HRK za 679 djelatnika društva Sunce hoteli d.d. kao i 21 djelatnika ovisnog društva Aerodrom Brač d.o.o., što daje ukupan broj od 700 djelatnika. Sklopljen je Ugovor o dodjeli Potpore za očuvanje radnih mjesta u djelatnostima pogođenima Koronavirusom sa Hrvatskim zavodom za zapošljavanje čime je prihvaćen Zahtjev za dodjelu Potpore za društvo Sunce Hoteli d.d. i ovisno društvo Aerodrom Brač d.o.o. za isplatu plaća za ukupno 700 radnika u vremenskom razdoblju od 01.03.2020. do 31.05.2020. u ukupnom iznosu od 7,4 milijuna kuna.
- b. S obzirom da je ostvarena mjera za potporu za očuvanje radnih mjesta koju isplaćuje Hrvatski zavod za zapošljavanje, a sve sukladno mjeri *Oslobođenje od obveze doprinosa za sufinancirane neto plaće*, Društvo je oslobođeno i obveze plaćanja doprinosa za iznos isplaćene sufinancirane neto plaće po osnovi potpore za očuvanje radnih mjesta.
- c. Istovremeno su smanjene bruto plaće za 40% svim djelatnicima, uključujući i Upravu Društva, najmanje za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2020. godine. Za vrijeme trajanja *Potpore za očuvanje radnih mjesta*, kao i u narednom periodu u kojem hoteli ne rade, osigurat će se plaće u iznosu od 60% bruto plaće, ali ne manje od iznosa potpore. Povrh toga, svakom radniku biti će isplaćena naknada u iznosu od 600 kn neto mjesečno.
- d. Ukupne uštede troška rada na mjesečnoj razini uključujući aktivne mjere i potpore jesu 5,5 milijuna HRK, što smanjuje uobičajeni mjesečni trošak rada sa 6,6 milijuna HRK na 1,1 milijuna HRK.
- e. Zaustavljeni su svi ostali nepotrebni troškovi koji se odnosi na tekuće investicije u održavanje kao i operativne troškove koji nisu neophodni u ovome trenutku.

3. ODNOSI SA KREDITORIMA I OSIGURAVANJE LIKVIDNOSTI DRUŠTVA – Društvo je od početka COVID-19 krize u komunikaciji sa sindikatom banaka (Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Erste&Steiermärkische Bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d.) vezano uz okvir mjera Vlade Republike Hrvatske koje se odnose na „odgodu kredita“ i mjeru „kredit za očuvanje financijske stabilnosti“, te je sukladno navedenim mjerama podnesen i formalni zahtjev putem FINA-e kao i direktan zahtjev prema sindikatu banaka. Komunikacija se može sažeti na sljedeće radnje:

- a. U odnosu na financijske obveze koje dospijevaju na naplatu u predsezoni, odnosno do 30. lipnja 2020. godine, Društvo je zatražilo od sindikata banaka moratorij na ratu kredita koja dospijeva na naplatu 30. travnja 2020. godine u iznosu od 16,5 milijuna kuna glavnice, a sindikat banaka je odobrio petomjesečni moratorij što znači da rata kredita sa dospijecom na 30.04.2020. godine zajedno sa glavnicom i kamatom sada dospijeva na naplatu 30.09.2020. godine, dok će o ostalim dospijecima rata i kredita nakon 30. lipnja 2020. godine ovisiti da li će se tražiti moratorij na plaćanje ili će se iste podmiriti iz potencijalne nove likvidnosti društva i/ili djelomično iz potencijalnih priljeva tijekom turističke sezone u mjesecu srpnju i kolovozu.

- b. Međutim, bitno je napomenuti da je ukupni financijski dug na dan 31. prosinca 2020. godine 451 milijuna HRK, a moratorij na ratu glavnice iznosi 16,5 milijuna kuna, iz čega se može izvesti zaključak da isto neće imati značajan utjecaj na promjenu ukupne pozicije postojećeg financijskog duga.
- c. Osim navedene odgode plaćanja rate kredita do 30. lipnja 2020. godine, Društvo je isto tako poduzelo mjere i usmjerilo komunikaciju prema potencijalnim kreditorima društva radi osiguravanja dodatne likvidnosti društva koja će biti potrebna nakon 30. lipnja 2020. godine u slučaju da se ne ostvare značajniji priljevi tijekom mjeseca srpnja i kolovoza. Prema tome, sama dodatna likvidnost prije svega će ovisiti o (i) potencijalnim priljevima tijekom glavne sezone i (ii) trajanju prethodno navedenih mjera Vlade Republike Hrvatske.
- d. U ovome trenutku struktura financijskog duga ostaje onakva kakva je prikazana u Bilanci, međutim kako je zatražen moratorij i odobren na ratu kredita koja dospijeva 30. travnja 2020. godine, a dodatno postoji mogućnost da će Društvo zatražiti moratorij i na dospijeće kreditnih obveza nakon 30.06.2020. godine, za očekivati je da može doći do promjene strukture samog financijskog duga na način ili da se produži ročnost samog duga ili da se povećaju postojeće rate kredita za iznos glavnice za koje je zatražen moratorij. Isto tako ne isključujemo mogućnost neke druge strukture.

4. KAPITALNA ULAGANJA – Društvo nije imalo kapitalnih investicija za sezonu 2020, međutim obustavljeni su sva ulaganja u pripremu budućih investicija dok se ne napravi revidirani plan kapitalnih ulaganja ovisno o razvoju situacije sa krizom izazvanom COVID-19 virusom.

Zaključno, sve gore navedene mjere odnose se na brzi odgovor i na ublažavanje trenutne situacije u kojoj se Društvo nalazi. Ovisno o razvoju događaja, Društvo će poduzeti daljnje mjere kako bi osiguralo financijsku stabilnost i punu zaposlenost uz prilagođavanje strategije novim okolnostima.

Slijedom navedenog, dodatne informacije o utjecaju COVID-19 na naše poslovanje, odnosno primarno na srpanj i kolovoz tekuće sezone (koji čine približno 60% prihoda u redovnoj sezoni, te su ključni za generiranje profitabilnosti Društva), planiramo pružiti najkasnije prilikom **objave revidiranih godišnjih izvještaja, što Društvo namjerava napraviti najkasnije do 30. lipnja 2020. godine**, sukladno pruženoj mogućnosti od strane ESME-e i HANFA-e, a sve sukladno javnoj objavi Društva (*Utjecaj COVID-19 na rokove objava financijskih izvještaja*)⁴ od dana 23. travnja 2020. godine.

⁴ <https://zse.hr/userdocsimages/novosti/dL5lubD3sYMtkkZaQH587Q==.pdf>

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 izložena 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:

01.01.20

do

31.03.20

Godina:

2020

Kvartal:

1

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

Tvrtka izdavatelja: **Sunce Hoteli 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

673

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni
servis:

Ne

(Da/Ne)

(tvrtka 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

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

Zvonimir Madunić

(ime i prezime)

BILANCA			
stanje na dan 31.03.2020.			
			u kunama
Obveznik: Sunce Hoteli d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	621.443.428	1.242.715.922
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	176.614	645.875
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	126.315	595.576
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	50.299	50.299
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	14.614.315	1.089.364.112
1. Zemljište	011	0	113.605.853
2. Građevinski objekti	012	0	844.920.499
3. Postrojenja i oprema	013	441.727	82.856.998
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.826.479	2.110.577
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	18.975.552
8. Ostala materijalna imovina	018	12.346.109	26.894.633
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	606.652.499	145.090.447
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	595.007.770	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	11.534.289	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	100.931.394
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	110.440	44.149.253
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	9.800
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	2.088.913
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	2.088.913
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	5.526.575
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	18.560.085	66.673.068
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	0	4.179.345
1. Sirovine i materijal	039	0	3.886.802
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	250.930
5. Predujmovi za zalihe	043	0	41.613
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	18.015.221	38.868.845
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	15.550.729	14.559.472
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.923.053	11.245.153
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	16.852	26.256
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	524.587	12.028.017
6. Ostala potraživanja	052	0	1.009.947
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	332.689	0
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	332.689	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	212.175	23.624.878
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	832.886	14.284.899
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	640.836.399	1.323.673.889

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	601.936.256	712.238.850
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	539.385.000	595.458.500
II. KAPITALNE REZERVE	069	67.836.893	112.157.388
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	122.671	56.134.346
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	0	56.011.675
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
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	0	-5.408.308
1. Zadržana dobit	082	0	0
2. Preneseni gubitak	083	0	5.408.308
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-5.408.308	-46.103.076
1. Dobit poslovne godine	085	0	0
2. Gubitak poslovne godine	086	5.408.308	46.103.076
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	2.005.680
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	0	1.399.266
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	0	606.414
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	25.367.283	464.335.343
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	12.808.210	432.432.752
7. Obveze za predujmove	102	0	3.345.717
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	12.559.073	27.478.832
11. Odgođena porezna obveza	106	0	1.078.042
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	13.532.860	145.094.016
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	1.728.711	927.401
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	3.367.403	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	1.754.549	77.685.659
7. Obveze za predujmove	114	0	25.566.621
8. Obveze prema dobavljačima	115	2.266.037	15.895.307
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.104.378	4.684.032
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.885.744	1.086.193
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	
14. Ostale kratkoročne obveze	121	1.426.038	19.248.803
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	640.836.399	1.323.673.889
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA					
u razdoblju 01.01.2020. do 31.03.2020.					
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
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	7.346.198	7.346.198	3.902.608	3.902.608
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	7.215.455	7.215.455	384.195	384.195
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127			0	0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128			0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129			0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	130.743	130.743	3.518.413	3.518.413
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 153)	131	8.169.338	8.169.338	38.346.635	38.346.635
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	2.480.688	2.480.688	5.548.543	5.548.543
a) Troškovi sirovina i materijala	134	159.558	159.558	882.738	882.738
b) Troškovi prodane robe	135	982.911	982.911	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	1.338.219	1.338.219	4.665.805	4.665.805
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	4.683.548	4.683.548	16.529.795	16.529.795
a) Neto plaće i nadnice	138	2.588.136	2.588.136	8.970.533	8.970.533
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	1.341.064	1.341.064	5.215.891	5.215.891
c) Doprinosi na plaće	140	754.348	754.348	2.343.371	2.343.371
4. Amortizacija	141	190.279	190.279	14.032.768	14.032.768
5. Ostali troškovi	142	814.823	814.823	2.235.529	2.235.529
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	0	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	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	249.846	249.846	884.453	884.453
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	249.708	249.708	884.279	884.279
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
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	14	14	174	174
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	124	124	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	169.433	169.433	12.543.502	12.543.502
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	51.267	51.267	0	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	95.093	95.093	2.640.843	2.640.843
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	19.725	19.725	9.735.725	9.735.725
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	3.348	3.348	166.934	166.934
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	7.596.044	7.596.044	4.787.061	4.787.061
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	8.338.771	8.338.771	50.890.137	50.890.137
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	-742.727	-742.727	-46.103.076	-46.103.076
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-742.727	-742.727	-46.103.076	-46.103.076
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	-742.727	-742.727	-46.103.076	-46.103.076
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-742.727	-742.727	-46.103.076	-46.103.076

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2020. do 31.03.2020.

u kunama

Obveznik: Sunce Hoteli 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	-742.727	-46.103.076
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	106.103	13.666.196
a) Amortizacija	003	190.279	14.032.768
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-249.722	-884.279
e) Rashodi od kamata	007	146.360	2.640.843
f) Rezerviranja	008	0	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	19.186	-2.123.136
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-636.624	-32.436.880
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-3.258.521	2.572.008
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-1.133.878	7.961.491
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2.992.736	-4.250.352
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	0	-240.812
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	868.093	-898.319
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-3.895.145	-29.864.872
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	0
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-3.895.145	-29.864.872
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	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-31.413	-1.252.946
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	-939.000	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-970.413	-1.252.946
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-970.413	-1.252.946
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	1.400.000	45.887.066
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	1.400.000	45.887.066
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	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	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	1.400.000	45.887.066
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	-3.465.558	14.769.248
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	3.480.131	8.855.630
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	14.573	23.624.878

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA																		
za razdoblje od 01.01.20 do 31.03.20																	u kunama	
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice															Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisan) 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 novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice			
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 (16+17)	
Prethodno razdoblje																		
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	539.385.000	83.266.272	496.868	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.429.378	607.718.762	0	607.718.762
2. Promjene računovodstvenih politika	02	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
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	539.385.000	83.266.272	496.868	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.429.378	607.718.762	0	607.718.762
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.408.309	-5.408.309	0	-5.408.309
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
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
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	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
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
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
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
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	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	14	0	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	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	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	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	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	-15.429.378	-374.197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.429.378	-374.197	0	-374.197	
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	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	67.836.894	122.671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.408.309	601.936.256	0	601.936.256
DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.408.309	-5.408.309	0	-5.408.309
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	-15.429.378	-374.197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.429.378	-374.197	0	-374.197	

Tekuće razdoblje																		
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	539.385.000	67.836.894	122.671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.408.309	601.936.256	0	601.936.256
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	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	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	539.385.000	67.836.894	122.671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.408.309	601.936.256	0	601.936.256
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-46.103.076	-46.103.076	0	-46.103.076
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	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	33	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 raspoložive za prodaju	34	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	35	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	36	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 sudjeljujućim interesom	37	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	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	56.011.675	0	0	0	0	0	0	0	56.011.675	0	56.011.675
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	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)	41	56.073.500	44.320.494	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.393.994	0	100.393.994
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	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	43	0	0	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	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	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	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	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	595.458.500	112.157.388	122.671	0	0	0	56.011.675	0	0	0	0	0	0	-51.511.385	712.238.849	0	712.238.849
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	56.011.675	0	0	0	0	0	0	0	56.011.675	0	56.011.675
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	56.011.675	0	0	0	0	0	0	-46.103.076	9.908.599	0	9.908.599
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	56.073.500	44.320.494	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.393.994	0	100.393.994

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

Tonči Boras

Član Uprave

Kristijan Gagulić

Član Uprave

Ivan Potkrajčić