



Sunce Koncern d.d.

Trpinjska 9
10000 Zagreb, Hrvatska

Sunce koncern d.d.

Rezultati poslovanja

za razdoblje siječanj – rujan 2019. godine s konsolidacijom (nerevidirano)

Zagreb, 31.10.2019.

SADRŽAJ:

1. Opći podaci.....	1
2. Organizacijska i vlasnička struktura.....	4
3. Rezultati poslovanja za prvih 9 mjeseci 2019. godine.....	7
4. Izloženost rizicima.....	10
Prilog 1: Financijski izvještaji.....	11

1. OPĆI PODACI

Naziv i tvrtka

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

Sjedište i pravni oblik

SUNCE KONCERN 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 Sunce koncern upravlja većinom članica svoje Grupe. Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, pravo korištenja predmetnog imena je preneseno i na pojedina društva izvan Grupe.

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 današnjom tvrtkom **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 Afroditu 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. 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.

Sve regulatorne objave i svi dokumenti vezani uz postupak pripajanja izrađeni sukladno mjerodavnim propisima koji se odnose na Društva koja sudjeluju u pripajanju, dostupni su na internet stranici <https://www.bluesunhotels.com/investitori/pripajanje>.

Vrijednosni papiri

Temeljni kapital 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
- Ratimir 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

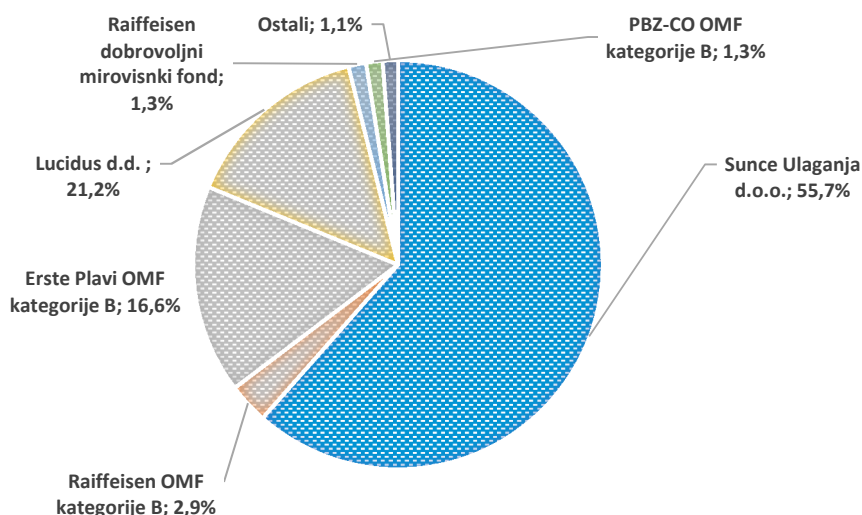
Sunce koncern d.d („**Grupa**“ ili „**Društvo**“) je holding dioničko društvo koje posluje sudjelovanjem u vlasništvu i upravljanju kao dioničar u drugim trgovačkim društvima hotelijersko-turističke namjene te trgovačkim društvima čije su djelatnosti usko povezane sa sektorom turizma i hotelijerstva. 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 30.09.2019. godine



Izvor: SKDD

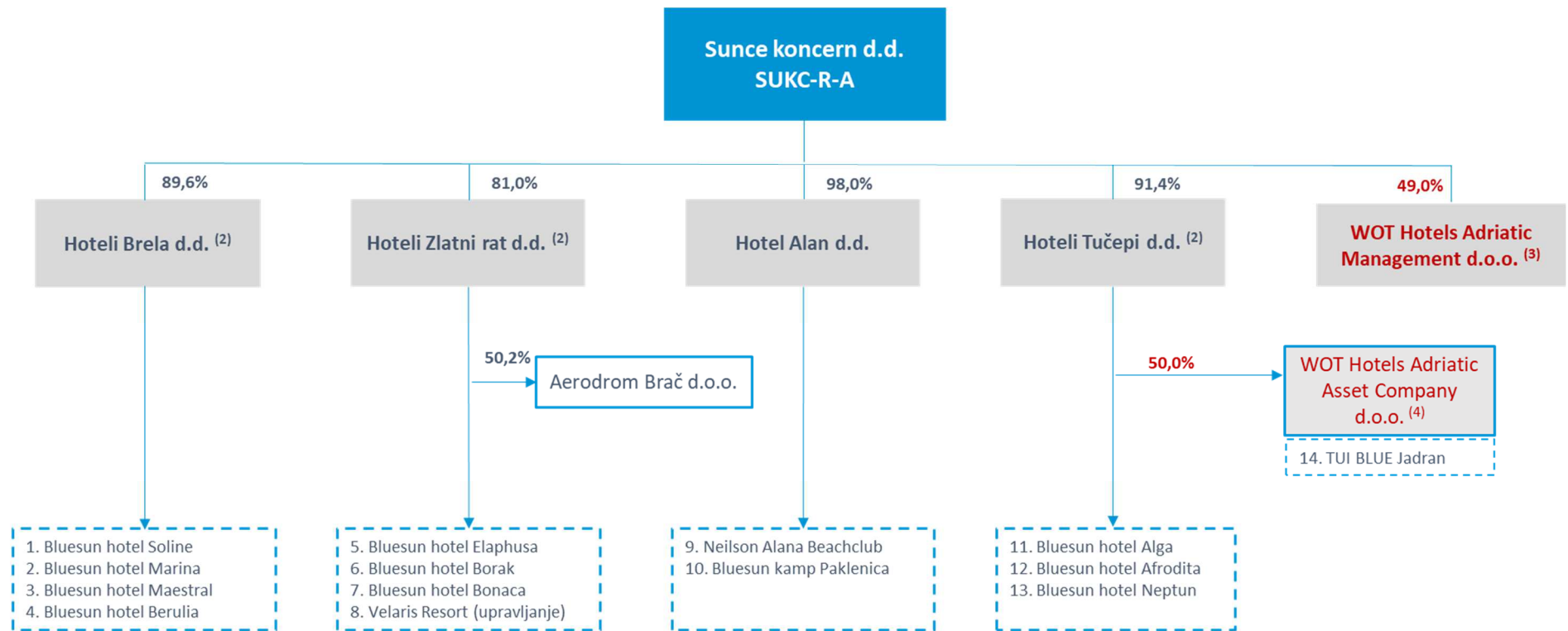
Sunce koncern d.d. na 30.09.2019. godine ima udjele u sljedećim društvima:

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 Sunce koncerna ⁽¹⁾:



(1) Podaci na dan 30.09.2019. 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 burze.

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

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

3. REZULTATI POSLOVANJA ZA PRVIH 9 MJESECI 2019. GODINE

Ključni financijski pokazatelji - Sunce Koncern d.d.				
HRKt				
Financijski rezultat	1.1.-30.9.2019	1.1.-30.9.2018	△	2019/2018
Prihodi	411.312	398.700	12.612	3,2%
Materijalni troškovi	109.219	111.078	-1.858	-1,7%
Troškovi osoblja	117.927	115.046	2.881	2,5%
Ostali poslovni rashodi	51.860	32.622	19.238	59,0%
EBITDA ¹	132.306	139.955	-7.649	-5,5%
EBITDA marža %	32,2%	35,1%	-290 bp	
Prilagođena EBITDA ²	148.062	139.955	8.108	5,8%
Prilagođena EBITDA marža %	36,0%	35,1%	+90 bp	
EBIT	82.695	103.385	-20.690	-20,0%
Neto dobit	78.452	96.604	-18.152	-18,8%
Financijski položaj	30.9.2019	31.12.2018	△	2019/2018
Ukupna imovina	1.527.298	1.387.683	139.616	10,1%
Dugotrajna materijalna imovina	1.151.865	1.109.620	42.245	3,8%
Kapital	878.391	799.598	78.793	9,9%
Nominalni dug prema financijskim institucijama	494.811	503.957	-9.146	-1,8%
Neto dug ³	411.190	458.877	-47.688	-10,4%
Omjeri				
Kapital / Ukupna imovina	57,5%	57,6%	-10 bp	
Dug / Kapital	56,3%	63,0%	-670 bp	

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

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

3) 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				
	9M 2019	9M 2018	△	2019/2018
Broj smještajnih jedinica	3.002	2.976	26	0,9%
Broj prodanih smještajnih jedinica	375.887	368.484	7.403	2,0%
Broj noćenja	851.035	808.331	42.704	5,3%
Zauzetost (operativni dani)	76,2%	81,1%	-490 bp	
ADR ⁴ (HRK)	870,7	871,1	-0,4	-0,1%
RevPAR ⁵ (HRK)	460,3	516,4	-56,1	-10,9%

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

- **Izloženost prema Thomas Cook Grupi** – 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. Na dan 30.09.2019. godine potraživanja Grupe u odnosu na članice Thomas Cook Grupe iznosila su 17,5 milijuna kuna od kojih je izvršen 90-postotni otpis potraživanja, odnosno 15,7 milijuna kuna. S obzirom da se radi

o jednokratnom otpisu potraživanja, upućujemo na pokazatelj prilagođene EBITDA-e kako bi se operativni rezultat tekuće godine mogao usporediti sa prethodnom godinom.

- **Konsolidacija društva Hotel Alan d.d.** – tekuće izvještajno razdoblje koje se odnosi na prvih 9 mjeseci 2019. godine 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.
- **Novo investicije - CAPEX** – Grupa je za tekuću sezonu 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 za 26 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 caffè 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
- **MSFI 16 – Najmovi** – Grupa je usvojila novi standard izvještavanja od 1. siječnja 2019. godine. Utjecaj navedenog standarda je povećanje troška amortizacije u iznosu od 6,7 milijuna kuna u prvih 9 mjeseci 2019. godine, dok je istovremeno smanjen trošak najma za isti iznos. Za više detalja oko očekivanih utjecaja MSFI 16 molimo vidjeti godišnji izvještaj za 2018. godinu.

Slijedom prethodno navedenog, u prvih devet mjeseci 2019. godine Grupa je ostvarila 411,3 milijuna kuna poslovnih prihoda (prvih devet mjeseci 2018.: 398,7 milijuna kuna) što predstavlja povećanje od 3,2% 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.

Također Grupa je ostvarila EBITDA rezultat od 132,3 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2018.: 139,9 milijuna kuna) što predstavlja pad od 5,5% 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 15,7 milijuna kuna iznosi 148,0 milijuna kuna, što je povećanje za 8,1 mn HRK u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine.** Dodatno, ukoliko bi pokazatelj Prilagođena EBITDA sveli na usporedivu razinu u prvih 9 mjeseci 2019. godine u odnosu na isti period prethodne godine, onda je zabilježen rast pokazatelja Prilagođena EBITDA od 1,4

milijuna kuna radi toga što je usvojen novi MSFI 16 standard izvještavanja od 1. siječnja 2019. godine i s time povezan veći trošak amortizacije i manji trošak najma u iznosu od 6,7 milijuna kuna.

Najveći dio **poslovnih rashoda** čine troškovi osoblja u iznosu od 117,9 milijuna kuna i materijalni troškovi u iznosu od 109,2 milijuna kuna. Grupa je u tekućoj godini stavila naglasak na troškovnu efikasnost te su slijedom toga troškovi rada 2,8 milijuna kuna veći u prvih devet mjeseci 2019. godine nego u istome periodu prethodne godine prvenstveno radi pune konsolidacije društva Hotel Alan d.d., međutim istovremeno je udio troška rada pao sa prošlogodišnjih 28,86% na 28,67%, dok su materijalni troškovi manji u apsolutnom iznosu za 1,8 milijuna kuna i istome periodu, te je njihov udio smanjen sa 27,8% prošle godine na 26,5% u tekućem izvještajnom razdoblju za prvih 9 mjeseci 2019. godine.

Financijski prihodi u prvih 9 mjeseci 2019. godine iznosili su 5,8 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 53% 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 47 %, odnosno sa 19,3 milijuna kuna u prvih devet mjeseci 2018. godine na 10,1 milijuna kuna u tekućem izvještajnom razdoblju.

Grupa je u devetomjesečnom razdoblju, završenom 30.09.2019. godine ostvarila **neto dobitak** u iznosu od 78,4 milijuna kuna.

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, ponajprije pojednostavljenjem i optimizacijom organizacijske strukture, te 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., **namjera je provesti pripajanje upisom u trgovačke sudove do kraja tekuće godine.**

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.

Matični broj (MB):	01869647	Oznaka matične države članice:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	080502040		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	06916431329	LEI:	7478000070X8LWJUBX45
Sifra ustanove:	5158		
Tvrtka 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)	
Tvrtke 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)	
			(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 30.09.2019.			
			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 A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.251.799.856	1.338.358.285
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.027.702	779.200
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	948.872	711.740
3. Goodwill	006	0	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	23.875	23.875
6. Ostala nematerijalna imovina	009	54.955	43.585
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.109.619.748	1.151.865.164
1. Zemljište	011	111.620.873	113.500.873
2. Građevinski objekti	012	872.374.732	888.530.570
3. Postrojenja i oprema	013	91.072.982	93.637.046
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.454.719	3.341.842
5. Biološka imovina	015	0	
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.793.623	24.454.641
8. Ostala materijalna imovina	018	302.819	28.400.192
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	133.203.116	177.672.719
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	101.478.666	101.478.666
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	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	31.714.650	76.184.253
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	2.514.627
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	2.422.715	2.514.627
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	5.526.575	5.526.575
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	135.882.912	179.267.729
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.734.536	7.302.706
1. Sirovine i materijal	039	3.349.944	6.713.476
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	185.350	487.042
5. Predujmovi za zalihe	043	199.242	102.188
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	42.623.449	88.340.174
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	9.174.606	9.427.801
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	20.802.863	63.182.454
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	45.287	362.047
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.807.159	5.609.094
6. Ostala potraživanja	052	7.793.534	9.758.778
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	44.445.417	3.333
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	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	18.333	3.333
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	45.079.510	83.621.516
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	9.672.404
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.387.682.768	1.527.298.418
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	799.597.910	878.391.153
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	539.385.000	539.385.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	83.266.272	83.266.272
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	81.996.096
1. Zadržana dobit	082	55.819.891	81.996.096
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	26.176.205	78.452.150
1. Dobit poslovne godine	085	26.176.205	78.452.150
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	84.646.976	84.988.069
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	2.002.566	2.028.939
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	1.396.152	1.422.525
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	464.642.805
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	432.159.045
7. Obveze za predujmove	102	3.345.717	3.404.690
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	28.001.028
11. Odgođena porezna obveza	106	1.078.041	1.078.042
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	132.401.323	182.235.521
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.932.534	4.070.215
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	62.652.137
7. Obveze za predujmove	114	2.266.207	10.869.308
8. Obveze prema dobavljačima	115	38.488.382	45.622.303
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	6.627.120	8.830.543
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	7.837.393	20.125.284
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	30.065.731
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.387.682.768	1.527.298.418
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA					
u razdoblju 01.01.2019. do 30.09.2019.					
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	398.700.255	290.306.257	411.311.838	299.565.608
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	393.410.073	288.557.731	403.833.345	296.238.146
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127				
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128				
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	5.290.182	1.748.526	7.478.493	3.327.462
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 131 do 153)	131	295.315.517	150.576.065	328.617.320	169.184.610
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	111.077.782	61.056.414	109.219.383	60.211.139
a) Troškovi sirovina i materijala	134	64.106.499	37.383.828	66.496.264	39.231.410
b) Troškovi prodane robe	135	1.262.811	799.299	984.357	696.114
c) Ostali vanjski troškovi	136	45.708.473	22.873.287	41.738.762	20.283.615
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	115.045.899	55.426.453	117.926.950	55.026.209
a) Neto plaće i nadnice	138	77.713.710	39.007.639	79.734.267	39.979.991
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	24.265.923	11.821.546	24.825.244	9.780.012
c) Doprinosi na plaće	140	13.066.266	4.597.268	13.367.439	5.266.206
4. Amortizacija	141	36.569.975	13.175.151	49.611.288	14.970.104
5. Ostali troškovi	142	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	15.756.464	15.756.464
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim finansijske imovine	145	0	0	15.756.464	15.756.464
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	32.621.861	20.918.047	36.103.235	23.220.694
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	12.537.583	1.590.932	5.864.604	1.748.064
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	5.166.960	1.590.932	2.623.007	870.715
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova	160				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161				
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	162	7.370.623	0	3.241.597	877.349
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od finansijske imovine	163				
10. Ostali finansijski prihodi	164				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	19.318.357	9.071.810	10.106.972	3.890.342
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166			22.110	
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	17.165.752	7.601.855	6.492.674	2.515.374
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169			2.302.241	1.136.507
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	170				
6. Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)	171				
7. Ostali finansijski rashodi	172	2.152.605	1.469.955	1.289.947	238.461
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM 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 SUDJELJUJUĆIM 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	411.237.838	291.897.189	417.176.442	301.313.672
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	314.633.874	159.647.875	338.724.292	173.074.952
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	96.603.964	132.249.314	78.452.150	128.238.720
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	96.603.964	132.249.314	78.452.150	128.238.720
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	96.603.964	132.249.314	78.452.150	128.238.720
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	96.603.964	132.249.314	78.452.150	128.238.720
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2019. do 30.09.2019.

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	96.603.964	78.452.150
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	51.285.487	52.227.660
a) Amortizacija	003	36.569.975	49.611.288
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004		
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-5.166.960	-2.623.007
e) Rashodi od kamata	007	17.165.752	6.492.674
f) Rezerviranja	008		
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.579.169	-1.279.667
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.137.551	26.372
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	147.889.450	130.679.810
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-31.838.324	-12.953.378
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	79.952.279	42.640.217
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-89.964.453	-62.822.173
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-3.525.645	-3.568.168
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-18.300.505	10.796.746
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	116.051.126	117.726.432
4. Novčani izdaci za kamate	018	-13.765.127	-3.707.868
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.926.006	-1.183.570
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	98.359.993	112.834.994
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.512.761	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023		
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025		
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	15.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.512.761	15.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-70.664.677	-63.607.172
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-41.257.800	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-111.922.477	-63.607.172
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-110.409.716	-63.592.172
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	212.435.002	11.064.999
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	212.435.002	11.064.999
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-141.614.348	-21.765.815
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-141.614.348	-21.765.815
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	70.820.654	-10.700.816
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	58.770.931	38.542.006
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	85.820.927	83.621.516

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA																	
za razdoblje od 1.1.2019 do 30.9.2019																	u kunama
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodje livo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		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 novčanin tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodje livo 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	488.706.200	24.420.000	655.925	0	0	0	6.814.852	3.032.241	0	0	0	138.692.239	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	6.814.852	3.032.241	0	0	0	138.692.239	0	662.321.457	80.252.749	742.574.206
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26.176.205	26.176.205	3.844.144	30.020.349
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	23.818	0	0	0	0	0	23.818	495	24.313
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
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
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
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13	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
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	-95.284.483	549.589	-94.734.894	
21. Prijenos u pozicije rezervi u godišnjem rasporedu	21	0	-12.188.864	0	0	0	0	-223.271	0	0	0	0	12.412.135	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	6.591.581	3.056.059	0	0	0	55.819.891	26.176.205	714.950.933	84.646.977	799.597.910
DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSP-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	23.818	0	0	0	0	0	23.818	495	24.313
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	23.818	0	0	0	0	26.176.205	26.200.023	3.844.639	30.044.662
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	50.678.800	58.846.272	0	0	0	0	-223.271	0	0	0	0	-82.872.348	0	26.429.453	549.589	26.979.042

Tekuće razdoblje																		
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	539.385.000	83.266.272	655.925	0	0	0	0	6.591.581	3.056.059	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	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	83.266.272	655.925	0	0	0	0	6.591.581	3.056.059	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	0	0	0	-40.595.441	-40.595.441	-5.405.051	-46.000.492
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 sudjelujućim 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 nevasilničke promjene kapitala	39	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	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	0	0	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	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	26.176.205	-26.176.205	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	539.385.000	83.266.272	655.925	0	0	0	0	6.591.581	3.056.059	0	0	0	81.996.096	-40.595.441	674.355.492	79.241.926	753.597.418
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.595.441	-40.595.441	-5.405.051	-46.000.492	0
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26.176.205	-26.176.205	0	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