



Sunce Koncern d.d.

Trpinjska 9
10000 Zagreb, Hrvatska

Temeljem odredbi iz članka 250. Zakona o trgovačkim društvima i odredbama članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva Sunce Koncern d.d., sastavila je u skladu s odredbama iz članka 18. Zakona o računovodstvu:

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – prosinac 2017. godine s konsolidacijom

Zagreb, veljača 2018.

SADRŽAJ

1. Opći podaci.....	1
2. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju.....	3
3. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	7
4. Procjena neizvjesnosti i rizika.....	8
5. Izvješće o poslovanju.....	9
6. Povezana društva	15
7. Zaposleni.....	15

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.

Organizacijska struktura

Sunce koncern d.d („Grupa“ ili „Društvo“) je holding dioničko društvo koje posluje sudjelovanjem u vlasništvu i upravljanju kao dioničar 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.

Na dan 31.12.2017. godine, Grupa zapošljava 950 radnika/ice.

Bluesun Hotels & Resorts

Bluesun Hotels & Resorts je ime pod kojim Sunce koncern upravlja članicama svoje Grupe. Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, pravo korištenja predmetnog imena je preneseno i na pojedina društva izvan Grupe.

Vrijednosni papiri

Temeljni kapital iznosi 488.706.200,00 kuna i podijeljen je na 4.887.062 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.

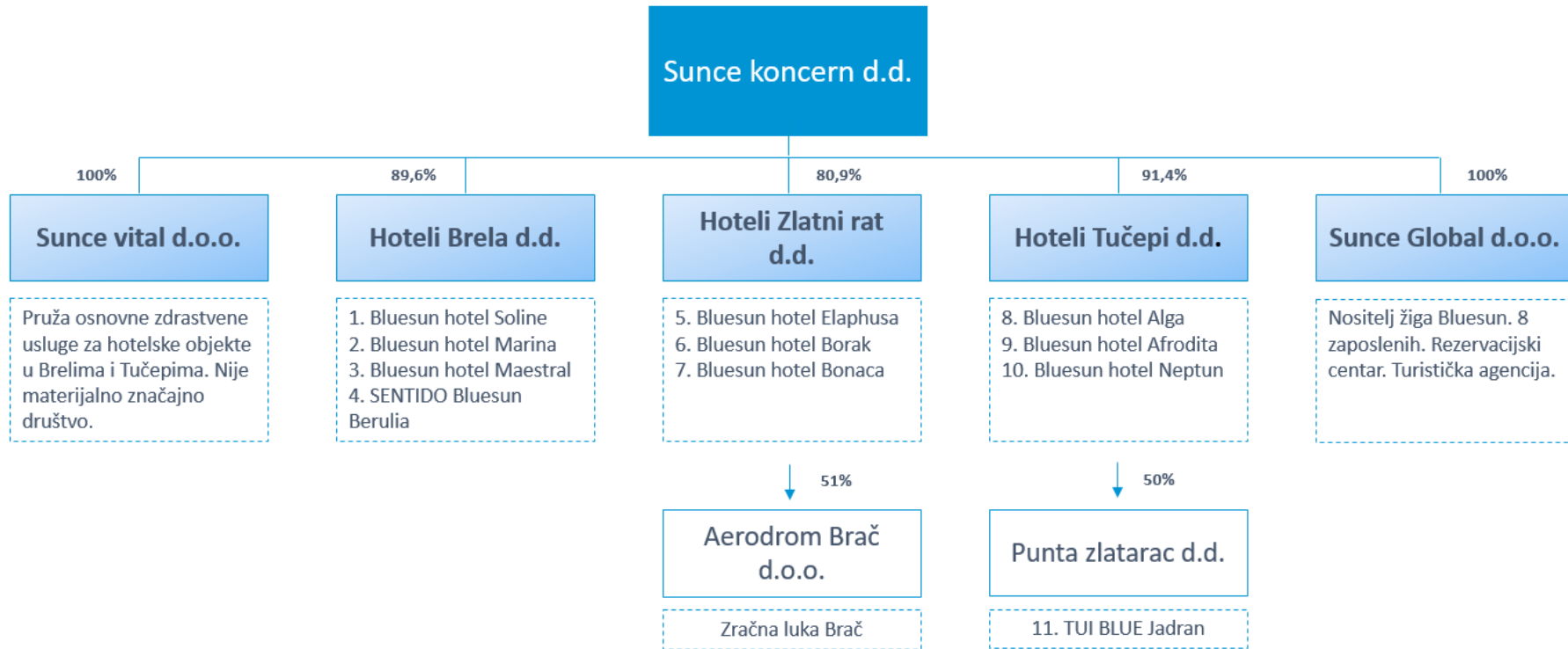
Članovi Uprave:

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

Nadzorni odbor:

- Jako Andabak, predsjednik Nadzornog odbora
- Sanja Gagulić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Ružica Andabak, član Nadzornog odbora
- Ivan Augustin, član Nadzornog odbora
- Ana Volk, član nadzornog odbora

Organigram Sunce koncern d.d.



2. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U 2017. godini Grupa je ostvarila 371,9 milijuna kuna (2016.: 336,2 milijuna kuna) **poslovnih prihoda** (rast od 10,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine), te 273,9 milijuna kuna (2016.: 238 milijuna kuna) **poslovnih rashoda** bez amortizacije, što je rast od 15,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Razlog bržega rasta poslovnih rashoda u odnosu na poslovne prihode jest prvenstveno u vremenu otvaranja novih/renoviranih grupacijskih hotela TUI Blue Jadran i SENTIDO Bluesun Berulia, koji su otvoreni u tijeku pune sezone. Ostali hoteli u kojima nisu uvedena poboljšanja u usluzi i poduzimane investicije ostvarili su rast prihoda i operativne dobiti mjerene EBITDA-om na razini hotelske industrije u Republici Hrvatskoj u promatranom razdoblju.

Grupa je ostvarila 784.942 **noćenja** u hotelskim objektima tijekom 2017. godine (2016. : 758.774), što predstavlja porast od 3,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U 2017. godini, grupacija je ostvarila 11,4 % viši **ADR** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Tijekom 2017. godini Grupa je ostvarila **EBITDA** maržu (neprilagođenu) na razini od 26,3% (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) u iznosu od 98 milijuna kuna (2016.: 97,1 milijuna kuna; 29,2%).

Objašnjenje i prikaz prilagođene EBITDA-e za jednokratne stavke prikazan je u nastavku, Grupa objavljuje jednokratne stavke kako bi se postigla viša razina transparentnosti i pružilo bolje razumijevanje poslovnih aktivnosti. Jednokratnim stavkama smatraju se one stavke koje se ne pojavljuju redovno i imaju značajan utjecaj na rezultat.

U niže navedenim jednokratnim stavkama nije uključena izgubljena dobit radi kasnijeg otvorenja Hotela SENTIDO Bluesun Berulia.

(u kunama)	2016	2017	%
Poslovni prihod	336.153.398	371.892.118	10,6%
Poslovni rashod	275.148.620	318.858.523	15,9%
Amortizacija	37.099.184	44.923.520	21,1%
EBITDA	98.103.962	97.957.115	-0,1%
Jednokratne stavke	2.674.984	12.429.583	
Prilagođena EBITDA	100.778.946	110.386.698	9,5%
<i>Prilagođena EBITDA marža</i>	<i>30,0%</i>	<i>29,7%</i>	(30)bb
Neto dug	403.623.862	367.741.818	-8,9%
Neto dug/EBITDA	4,11	3,75	-8,8%
Neto dug/ Prilagođena EBITDA	4,01	3,33	-16,8%
Popis jednokratnih stavki za 2017.godinu		2017	
Troškovi povezani s prvim otvaranjem TUI BLUE hotela JADRAN*		4.634.029	
Troškovi povezani s kašnjenjem u otvaranju SENTIDO Bluesun Berulia hotela		4.551.711	
Izgubljeni prihod i dinamika prodaje na hotelima Grupe radi kašnjenja otvaranja Berulie		1.493.149	
Troškovi povezani s uvrštenjem na ZSE		103.000	
Troškovi povezani s reorganizacijom poslovanja		1.647.694	
Ukupno jednokratne stavke		12.429.583	

Pri razmatranju poslovnoga prihoda, poslovnih rashoda i operativne dobiti Društva potrebno je uzeti u obzir također sljedeće:

SENTIDO Bluesun hotel Berulia (Hoteli Brela d.d) - otvoren 22. srpnja 2017. (2016.: 22. travanj). Unatoč otvaranju krajem srpnja, partner Thomas Cook započeo je sa punjenjem hotela po garancijskom alotmanskom ugovoru tek početkom kolovoza. Kraći broj operativnih dana hotela (kašnjenje pri otvaranju) u odnosu na prethodnu godinu, nije nadomješten značajnim porastom cijena s osnova potpisanog garancijskog alotmanskog ugovora. Društvo Hoteli Brela d.d. su morali poduzeti radnje premještanja gostiju u ostale hotele s obzirom na kašnjenje. Također izravni penali su naplaćeni od strane Thomas Cook-a za pojedinačne zahtjeve gostiju za naknadu štete (uključeno u jednokratne stavke za kašnjenje otvaranja hotela).

Hotel je ostvario 32.932 noćenja do 31. prosinca 2017. godine (2016.: 65.054 noćenja), što predstavlja pad od 49 %. Hotel je ostvario prihod od prodaje u iznosu od 16,6 milijuna kuna u 2017. godini, dok je prethodne godine u istom razdoblju ostvaren prihod od 27,7 milijuna kuna. Ovogodišnja operativna dobit istoga hotela mjerena EBITDA-om u 2017. godini iznosila je 200 tisuća kuna unatoč poduzetim značajnim ulaganjima i povećanju broja soba s 199 na 239 (2016.: 10 milijuna kuna). Osim negativnih efekata gubitka prihoda zbog kašnjenja pri otvaranju, društvo Hoteli Brela d.d. imali su negativne efekte na operativnu dobit izraženu EBITDA-om u i u obliku sljedećih stavki (ukupan iznos troškova je prikazan u ranijoj tablici):

- i. plaćeni penali radi premještanja gostiju u hotele izvan grupacije uz same troškove premještanja;
- ii. izgubljeni prihod u hotelima Soline i Marina u Brelima, jer je dio gostiju agencije Thomas Cook koji su trebali biti smješteni u Beruli, premješten u druge hotele u Brelima, čime je izostao je prostor za prodaju putem kanala direktne prodaje u kojima se u tim terminima postižu značajno više cijene;
- iii. troškovi rada povezanih sa hotelom Berulia unatoč tome što hotel nije radio do 22. srpnja 2017., radi ranijeg zapošljavanja sezonskih radnika kako bi se mogla pružiti kvalitetna usluga od samog otvorenja. Naime radi situacije na tržištu rada društvo je moralo ranije zaposliti kvalitetnu radnu snagu kako bi se osigurale kvalitetne operacije pri otvorenju.

TUI Blue hotel Jadran (Punta Zlatarac Tučepi d.o.o.) – Prvi hotel Grupe s 5* otvoren 01. srpnja 2017., posluje u vlasništvu članice Grupe Punta Zlatarac Tučepi d.o.o. u skladu s uvjetima dugoročnog alotmanskog garancijskog ugovora sa grupacijom TUI. U 2017. godini hotel je ostvario 32.208 noćenja, uz zauzetost kapaciteta od 85 % na bazi 112 operativnih dana. Navedeni hotel ostvario je 19,3 milijuna kuna prihoda, uz operativnu dobit mjerenu EBITDA-om od 693 tisuća kuna. Poslovni rezultati ovoga hotela bili su pod utjecajem otvaranja (hotel Jadran ranije nije poslovao jer je bio u ruševnom stanju) te velikih ulaganja u postizanje ciljane razine vrhunske usluge. Društvo je snosilo značajne troškove rada u drugom kvartalu 2017. godine, kada hotel još nije bio otvoren, sa ciljem treninga djelatnika i ostvarenjem zadovoljstva gostiju već u prvoj operativnoj godini. Sudeći po primljenim ocjenama i kritikama gostiju na on-line internetskim kanalima prodaje (Tripadvisor), uprava Društva smatra da je TUI Blue hotel Jadran ostvario vrhunsku razinu usluge u prvoj operativnoj godini, čime je ostvaren njegov temeljni ovogodišnji cilj. Isti predstavlja odličnu bazu za prodaju u budućim godinama.

Financijski prihodi iznose 14,7 milijuna kuna i veći su za 260% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Razlog tome u najvećem dijelu je efekt formiranja zajedničkog pothvata s TUI AG prodajom 50% društva "PUNTA ZLATARAC TUČEPI d.o.o.". Navedeno društvo bilo je ovisno društvo u 100% vlasništvu društva HOTELI TUČEPI d.d. (član Grupe), slijedom navedenog društvo PUNTA ZLATARAC TUČEPI neće više biti predmet konsolidiranog izvještaja od 31.10.2017. (realizirana transakcija 10.11.2017. godine). Dobit ostvarena od prodaje 50% udjela iznosi 11 milijuna kuna (5,5 mil kuna realizirane dobiti), te 5,5 mil kuna nerealizirane dobiti od usklađenje fer vrijednosti ulaganja u skladu s MSFI 11 i 13. Također na povećanje financijskog prihoda utjecale su više pozitivne tečajne razlike tj. aprecijacije tečaja kune u odnosu na euro tijekom 2017. godine. (tečajne razlike po primljenim kreditima od banaka).

Financijski rashodi iznose 19,9 milijuna kuna i manji su za 0,6% u odnosu na prethodnu godinu. Unatoč snažnom investicijskom ciklusu u prva tri kvartala 2017. godine gdje je dodatno zaduživanje utjecalo na povećani trošak financiranja, s druge strane i dalje niska referentna kamatna stopa na europskom bankarskom tržištu utječe na smanjenje financijskih troškova što dovodi do približno jednakih financijskih rashoda promatranih godina. Također treba uzeti u obzir prilikom promatranja neto duga koji je smanjen u odnosu na prošlu godinu, da je najvećim dijelom razlog prodaja ovisnog društva Punte Zlatarac Tučepi d.o.o. u posljednjem kvartalu, što je uzrokovalo smanjenje neto financijskog duga na 31.12.2017.

Tijekom posljednjega kvartala 2016. godine, Sunce koncern d.d. Grupa započela je snažan ciklus ulaganja, iz čega izdvajamo sljedeće najznačajnije investicije završene u 2017. godini:

- **Hotel Sentido Bluesun Berulia** – otvorenje 22. srpnja 2017. godine
- **Smještaj za sezonske radnike u hostelu Zadvarje** (lokacija Općina Zadvarje), koji pripadaju članici Grupe Hoteli Brela d.d. – otvorenje 30. rujna 2017. godine. Dovođenje u uporabu investicije u hostel za smještaj sezonskih radnika kapaciteta 300 ljudi, imat će pozitivan utjecaj na troškove rada u 2018., te će predstavljati komparativnu prednost društava Grupe koja posluju na Makarskoj rivijeri u privlačenju sezonskih radnika, budući da se radi o kvalitetnom i novom smještaju, koji konkurenti Grupe ne posjeduju. Sezonske radnike u ovom hostelu smještati će sljedeće članice Grupe: Hoteli Brela d.d., Hoteli Tučepi d.d. i Punta Zlatarac Tučepi d.o.o.
- **Hotel TUI BLUE Jadran** koji pripada članici Grupe Punta Zlatarac Tučepi d.o.o. – otvorenje 1. srpnja 2017. godine.
- Investicija u prilagodbu zajedničkih prostorija (recepције i kuhinje) **hotela Smartline Neptun** u Tučepima, u sklopu prilagodbe zahtjevima branda Thomas Cook Smartline pod kojim će hotel Neptun poslovati do kraja sezone 2019. (prva operativna sezona 2017.)
- Investicija u 20 novih soba u **hotelu Alga** u Tučepima kojom su administrativne prostorije pretvorene u smještajne jedinice koja je dovršena u travnju 2017. godine
- **Produženje aerodromske piste** na otoku Braču sa 1.440 metara na 1.700 metara koja je otvorena u svibnju 2017. godine. Aerodrom Brač je u većinskom vlasništvu Hotela Zlatni rat d.d..

3. Značajniji poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

Sunce koncern d.d. potpisalo je krajem 2017. godine Mandatno pismo s predstavnicima Europske banke za obnovu i razvoj („EBRD“) u svrhu rješavanja sveobuhvatnog refinanciranja postojećeg financijskog duga. Kranji cilj Društva je smanjenje broja kreditora cijele Grupe i ujednačavanje kreditnih uvjeta svih kreditora, smanjenje prosječne kamatne stope, produljenje ročnosti financijskih obveza te povećanje udjela duga s fiksnom kamatnom stopom.

U cjelokupnom financijskom aranžmanu sa EBRD-om sudjelovat će i nekoliko domaćih poslovnih banaka. Proces dubinskog snimanja je završen te se očekuje da će se navedena transakcija zaključiti do kraja prvog kvartala 2018. godine.

Društvo Hoteli Zlatni rat d.d. (članica Grupe) kao zakupnik zaključilo je 2018. godine ugovor o zakupu nekretnina s društvom VELARIS d.o.o. Ugovor je sklopljen na 5 godina. Turističko naselje Velaris nalazi se 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. Navedeni projekt će donijeti dodatnu vrijednost našim postojećim operacijama.

Društvo hoteli Tučepi d.d. započeli su krajem godine 2017. godine s realizacijom investicije u Hotel Algu, iznos investicije je 15 milijuna kuna. Investicija se odnosi na rekonstrukciju 156 soba hotela zajedno s popratnim sadržajima. Planirani završetak investicije je 15. ožujka 2018. godine. Društvo je potpisalo s TUI UK alotmanski ugovor za punjenje renoviranih soba.

4. Procjena neizvjesnosti i rizika

Valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena promjenama tečaja u odnosu na euro jer je značajan dio potraživanja od kupaca i prihoda, zatim novčanih sredstava i obveza po dugoročnim kreditima nominiran u navedenoj valuti. Ostala imovina i obveze najvećim dijelom su nominirane u kunama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u eurima, u kojima su nominirane i dugoročne obveze.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Grupa je prihvatila politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza.

Grupa posluje samo s onim društvima koja su kreditno sposobna. Grupa se služi javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društva i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce. Utjecaj kreditnog rizika na Grupu kao i promjene u kreditnom rangiranju partnera konstantno su praćene i mjerene te je ukupna vrijednost zaključenih ugovora raspoređena između kreditno sposobnih partnera.

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.

Grupa je prije svega izložena tržišnom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Grupu kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

Kamatni rizik

Grupa je izložena kamatnom riziku jer 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 Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo 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.

5. Izvješće o poslovanju

Prilog 1.			
Razdoblje izvještavanja:	01.01.17	do	31.12.17
Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD			
Matični broj (MB):	01869647		
Matični broj subjekta (MBS):	080502040		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	06916431329		
Tvrtka izdavateljca:	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		
Šifra i naziv općine/grada:	133	Zagreb	
Šifra i naziv županije:	21	GRAD ZAGREB	Broj zaposlenih: 1.510
Konsolidirani izvještaj:	DA		(krajem izvještajnog razdoblja) Šifra NKD-a: 5510
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):		Sjedište:	MB:
Hoteli Brela d.d.	BRELA, TRG GOSPE OD KARMELA 1		
Hoteli Tučepi d.d.	TUČEPI, DRAČEVICE 35		
Hoteli Zlatni rat d.d.	BOL, BRAČKA CESTA 13		
Aerodrom Brač d.o.o.	GORNJI HUMAC, GORNJI HUMAC 145		
Sunce Global d.o.o.	TRPINJSKA 9, ZAGREB		
Sunce Vital d.o.o.	BRAĆE DOMANY 6, ZAGREB		
Knjigovodstveni servis:			
Osoba za kontakt:	Ivan Franić (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	01 6442 244	Telefaks:	01 3844 177
Adresa e-pošte:	ivan.franic@bluesunhotels.com		
Prezime i ime:	Jako Andabak (osoba ovlaštene za zastupanje)		
Dokumentacija za objavu:			
	1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)		
	2. Međuizvještaj posloводства,		
	3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.		
	M.P.	(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)	

BILANCA			
stanje na dan 31.12.2017			
Obveznik: SUNCE KONCERN d.d. ZAGREB			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2016.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.378.178.546	1.378.097.526
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	22.598.290	1.139.319
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.230.010	976.175
3. Goodwill	006	21.327.572	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	23.875	77.032
6. Ostala nematerijalna imovina	009	16.833	86.112
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.347.812.937	1.309.331.811
1. Zemljište	011	474.306.650	405.987.208
2. Građevinski objekti	012	764.055.590	814.875.299
3. Postrojenja i oprema	013	60.054.241	73.611.152
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.732.752	2.939.171
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	47.288.777	11.580.108
8. Ostala materijalna imovina	018	374.927	338.873
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.791.476	63.170.252
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		50.495.160
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		10.290.692
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	2.791.476	2.384.400
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	4.975.843	4.456.144
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	4.975.843	4.456.144
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	51.548.046	153.665.869
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.842.486	3.066.689
1. Sirovine i materijal	036	2.842.486	3.066.689
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	30.461.990	45.978.845
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	14.323.489	16.781.497
2. Potraživanja od kupaca	045	8.865.673	16.127.308
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		1.692.978
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	442.358	20.129
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.065.949	9.184.409
6. Ostala potraživanja	049	3.764.521	2.172.524
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	17.890.000	78.182.236
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	17.877.000	33.252.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		44.918.037
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	13.000	12.199
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	353.570	26.438.099
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		4.183.092
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.429.726.592	1.535.946.487

BILANCA			
stanje na dan 31.12.2017			
Obveznik: SUNCE KONCERN d.d. ZAGREB			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2016.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	849.405.920	961.158.828
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	444.306.200	488.706.200
II. KAPITALNE REZERVE	064		24.420.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	655.925	655.925
1. Zakonske rezerve	066	655.925	655.925
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Mastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	13.004.943	11.831.594
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	223.743.264	259.791.794
1. Zadržana dobit	073	223.743.264	259.791.794
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	33.831.220	42.153.140
1. Dobit poslovne godine	076	33.831.220	42.153.140
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078	133.864.368	133.600.175
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.471.032	2.142.020
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.495.599	1.489.843
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	975.433	652.177
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	420.149.211	399.010.334
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	291.572.217	281.063.886
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092	128.576.994	117.946.448
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	157.700.429	173.635.305
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.061.589	1.120.058
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	112.405.215	113.116.031
4. Obveze za predujmove	097	2.707.773	1.854.311
5. Obveze prema dobavljačima	098	18.819.731	33.334.511
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.648.994	5.303.664
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.979.135	4.045.857
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	12.077.992	14.860.873
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.429.726.592	1.535.946.487

RACUN DOBITI I GUBITKA					
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.					
Obveznik: SUNCE KONCERN d.d.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	336.153.398	25.071.574	371.892.118	32.681.288
1. Prihodi od prodaje	112	328.262.821	22.236.735	355.544.000	21.399.612
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.890.577	2.834.839	16.348.118	11.281.677
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	275.148.620	67.341.593	318.858.523	68.176.405
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	100.935.469	23.912.007	109.778.681	15.475.586
a) Troškovi sirovina i materijala	117	58.281.772	6.231.872	64.711.471	6.811.013
b) Troškovi prodane robe	118	1.906.915	327.119	1.920.518	229.894
c) Ostali vanjski troškovi	119	40.746.782	17.353.017	43.146.692	8.434.678
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	95.417.857	23.703.439	115.125.412	27.515.818
a) Neto plaće i nadnice	121	58.736.547	14.777.510	71.654.981	17.265.840
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	23.153.464	5.712.595	27.386.372	6.559.986
c) Doprinosi na plaće	123	13.527.846	3.213.334	16.084.059	3.689.992
4. Amortizacija	124	37.099.184	10.242.823	44.923.520	14.067.379
5. Ostali troškovi	125				
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	41.696.110	9.483.323	49.030.910	11.117.623
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.077.252	527.589	14.685.060	13.575.876
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	4.077.252	251.025	2.189.297	1.030.573
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133		276.563	1.518.872	1.568.411
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136			10.976.891	10.976.891
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	20.053.627	4.349.097	19.930.180	7.611.478
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	18.745.403	4.274.167	18.907.076	7.571.310
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	1.308.224	74.930	1.023.104	40.168
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	104.943			
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	340.335.593	25.599.163	386.577.178	46.257.164
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	295.202.247	71.690.690	338.788.703	75.787.883
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	45.133.346	-46.091.527	47.788.475	-29.530.719
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149				
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	46.091.527	0	29.530.719
XII. POREZ NA DOBIT	151	8.461.320			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	36.672.026	-46.091.527	47.788.475	-29.530.719
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	36.672.026	0	47.788.475	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	46.091.527	0	29.530.719
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	33.557.908		42.124.525	
2. Pripisana manjinskom interesu	156	3.114.118		5.663.951	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	36.672.026	-46.091.527	47.788.475	-29.530.719
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	672.400	0	70.399	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	672.400		70.399	
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	672.400	0	70.399	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	37.344.426	-46.091.527	47.858.874	-29.530.719
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	33.831.220		42.153.140	
2. Pripisana manjinskom interesu	170	3.513.206		5.705.734	

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.			
Obveznik: SUNCE KONCERN d.d. ZAGREB			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	45.133.346	47.788.475
2. Amortizacija	002	37.099.184	44.923.520
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	5.886.889	13.957.614
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	88.119.419	106.669.609
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	3.014.757	17.097.291
3. Povećanje zaliha	010	335.116	224.203
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.770.989	9.084.626
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	19.120.861	26.406.121
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	68.998.558	80.263.488
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	94.875	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.488	
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	2.650.000	186.520.358
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	2.749.363	186.520.358
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	61.894.752	232.030.331
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	20.527.000	76.837.400
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	82.421.752	308.867.731
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	79.672.389	122.347.373
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		68.820.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	210.384.110	78.791.214
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	210.384.110	147.611.214
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	207.025.470	79.418.393
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	158.548	24.408
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	207.184.018	79.442.801
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	3.200.092	68.168.414
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	26.084.529
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	7.473.739	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	7.827.309	353.570
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		26.084.529
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	7.473.739	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	353.570	26.438.099

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA						
	za razdoblje od	01.01.17	do	31.12.17		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina			
1	2	3	4			
1. Upisani kapital	001	444.306.200	488.706.200			
2. Kapitalne rezerve	002		24.420.000			
3. Rezerve iz dobiti	003	655.925	655.925			
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	223.743.264	259.791.794			
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	33.831.220	42.153.140			
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	13.004.943	11.831.594			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007					
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008					
9. Ostala revalorizacija/ manjinski udio	009	133.864.368	133.600.175			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	849.405.920	961.158.828			
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011					
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012					
13. Zaštita novčanog tijeka	013					
14. Promjene računovodstvenih politika	014					
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015					
16. Ostale promjene kapitala	016					
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0			
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018					
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019					
Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom						
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance						

6. Povezana poduzeća

Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI, kao i iznos potraživanja i obaveza, uključujući prihode od prodaje i nabave. Transakcije se obavljaju pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društva, a usluge su obračunavane prema tržišnim uvjetima.

7. Zaposleni

Na dan 31.12.2017 godine, društvo je imalo 950 zaposlenih, dok je u istom razdoblju prethodne godine bilo zaposleno 908 radnika/ica.

Zagreb, 28.02.2018

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 tromjesečnih 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
SUNCE KONCERN d.d.
Zagreb, Trpinjska 9

Tonči Boras

Član Uprave



Ivan Potkrajčić