

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe

za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj – rujan

2025. godine

30. LISTOPADA 2025.



ARENA

HOSPITALITY GROUP

Sadržaj

01 Međuzvještaj poslovanja za razdoblje siječanj – rujan 2025. godine

02 Financijski izvještaji

03 Glavni rizici Društva i Grupe

04 Izvještaj o korporativnom upravljanju

05 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja

06 Prilog 1 Financijski izvještaji (nerevidirani)

01 MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE SIEČANJ – RUJAN 2025. GODINE

Pregled

Predstavljamo rezultate za prvih devet mjeseci 2025. godine. Izvještaj predstavlja konsolidirane rezultate Arena Hospitality Group d.d. (AHG ili Društvo) i ovisnih društava u svim zemljama u kojima poslujemo, odnosno u Hrvatskoj, Njemačkoj, Mađarskoj, Srbiji i Austriji kao grupe (Grupa) te pojedinačne rezultate poslovanja Arena Hospitality Group d.d.-a.

Zadovoljstvo nam je predstaviti još jedno razdoblje stabilnog rasta, obilježeno rekordno visokim konsolidiranim prihodima od 128,7 milijuna eura, što je povećanje od 3,3 milijuna eura (2,6%) na godišnjoj razini. Ovi snažni rezultati tijekom prvih devet mjeseci 2025. godine odražavaju kontinuiranu usredotočenost našeg tima na povećanje prihoda po raspoloživoj sobi (RevPAR-a), potpomognuto stalnom potražnjom kako u našim hotelima u gradskim središtima, tako i u objektima za odmor.

EBITDA Grupe iznosi 41,0 milijun eura u usporedbi sa 39,4 milijuna eura u istom razdoblju prošle godine (porast od 4,1%). Ovo poboljšanje rezultat je snažnih prihoda tijekom ljetne sezone u Hrvatskoj, kontinuiranog rasta prihoda u portfelju srednje i istočne Europe (CEE), uz strogu kontrolu troškova u svim regijama.

Naša nedavna ulaganja u unapređenje objekata značajno su povećala vrijednost koju nudimo gostima, što je rezultiralo većim zadovoljstvom gostiju i boljim ukupnim rezultatima. Vjerujemo da će naši novoizgrađeni i renovirani objekti nastaviti ostvarivati pozitivne rezultate te dodatno osnažiti dugoročnu strategiju rasta Grupe.

Dvadesetogodišnji zakup hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte, sa 167 soba u Berlinu, Njemačka, prvotno je trebao isteći krajem 2025. godine. Međutim, Grupa je s vlasnikom objekta sklopila uzajamno koristan sporazum o prijevremenom raskidu ugovora, a koji je stupio na snagu 8. rujna 2025. godine, četiri mjeseca prije planiranog roka. Iako će prijevremeni raskid ugovora o zakupu negativno utjecati na naše ukupne prihode u posljednja četiri mjeseca 2025. godine, njegov ukupni učinak na dobit i novčane tokove je pozitivan, budući da je rezultirao priznavanjem prihoda od otpisa obveze u iznosu od 2,4 milijuna eura.

Grupa raspolaže likvidnošću, s pozicijom novca i kratkoročnih depozita u iznosu od 46,5 milijuna eura na dan 30. rujna 2025. godine. Budući da nije došlo do povećanja kamata na postojeće dugove niti do novih refinanciranja, novčani tok Grupe ostaje u skladu s očekivanjima, uzimajući u obzir promjene u potrebama za radnim kapitalom zbog sezonske prirode dijela poslovanja.

Društvo je 25. rujna 2025. godine usvojilo treći program otkupa vlastitih dionica, kao nastavak svojih kontinuiranih nastojanja da poveća vrijednost za dioničare i poboljša likvidnost dionica.

Važni događaji

- Ukupni konsolidirani prihodi iznose 128,7 milijuna eura, što predstavlja rast od 2,6% na godišnjoj razini i ukazuje na nastavak postupnog poboljšanja. RevPAR iznosi 60,5 eura (povećanje od 8,4% u odnosu na prošlu godinu).
- U Hrvatskoj je još jedna uspješna ljetna sezona doprinijela rastu prosječne cijene smještaja, čime su ukupni prihodi dosegli 98,5 milijuna eura, što predstavlja rast od 4,9% na godišnjoj razini. RevPAR bilježi značajni rast od 12,7%, dosegnuvši 56,0 eura. EBITDA regije iznosila je 34,8 milijuna eura, što je povećanje od 8,4% na godišnjoj razini.
- Unatoč pritiscima inflacije i rastu troškova rada, poslovanje u Hrvatskoj zadržalo je strogu kontrolu troškova kroz mjere operativne učinkovitosti, što je rezultiralo pozitivnim utjecajem na poslovanje.

- Izostanak sportskih i sajamskih događanja u Njemačkoj doveo je do smanjene potražnje, što je rezultiralo prihodima ispod očekivanja i padom prosječnih cijena smještaja, dok je razina popunjenosti ostala u skladu s istim razdobljem prošle godine.
- Ohrabrujuće poboljšanje u regiji CEE, zahvaljujući novoobnovljenim objektima koji su ostvarili rast prihoda od 9,5% i rast popunjenosti od 11,3%. Kao rezultat toga, RevPAR se povećao na 83,0 eura.

Razvoj

Projekt repozicioniranja kampova Arena Stupice i Arena Indije u Hrvatskoj

Kampovi Arena Stupice i Arena Indije uspješno su repozicionirani te su tijekom ljetne sezone ostvarili izvrsne rezultate, zabilježivši značajan rast u odnosu na prethodnu godinu, kao izravnu posljedicu nedavnih ulaganja. Povrat na ulaganje u prvoj godini bio je u skladu s očekivanjima Uprave.

Grupa nastavlja s fokusom na ulaganja u svoj postojeći portfelj tijekom ove godine.

TEKUĆE POSLOVANJE I OČEKIVANJA

Poslovanje nakon 30. rujna 2025. odvija se u skladu s našim očekivanjima u sve tri operativne regije.

Četvrto tromjesečje godine obično je snažno razdoblje za Njemačku i Mađarsku, dok se većina objekata za odmorišni turizam u Hrvatskoj zatvara radi preventivnog održavanja nakon vrhunca ljetne sezone. Zimska sezona za naš objekt u Austriji će započeti početkom prosinca.

U Njemačkoj očekujemo daljnji rast popunjenosti i prosječnih cijena smještaja, potaknutog stabilnom potražnjom zahvaljujući velikim međunarodnim sajmovima i događanjima u Berlinu, Kölnu i Nürnbergu. U CEE regiji Grupa će se usmjeriti na uspješan početak zimske sezone u Nassfeldu, Austrija, gdje su rezervacije za prosinac ohrabrujuće, a uz nastavak unapređenja operativne učinkovitosti i ukupnih poslovnih rezultata.

Unatoč prisutnim makroekonomskim neizvjesnostima, zadržavamo pozitivne izglede oko otpornosti europskog turizma. Grupa će i dalje davati prioritet očuvanju i jačanju svoje likvidnosti, uz kontinuiranu predanost daljnjem unapređenju portfelja kampova i hotela. Osim toga, Grupa aktivno razmatra prilike s visokim potencijalom rasta u Hrvatskoj i širem području srednje i istočne Europe.



RELI SLONIM, PREDSEDNIK UPRAVE

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

PREGLED POSLOVANJA DRUŠTVA I GRUPE

Sljedeća tablica predstavlja konsolidirane rezultate poslovanja Grupe za devet mjeseci 2025. godine.

Konsolidirani ključni pokazatelji poslovanja

	Izvršeno			Usporedivi rezultati ¹		
	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	128,7	125,4	2,6	128,7	124,5	3,4
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	108,1	105,0	3,0	108,1	104,2	3,7
EBITDAR (u milijunima eura)	43,1	41,1	4,9	43,2	40,8	5,9
EBITDA (u milijunima eura)	41,0	39,4	4,1	41,1	39,1	5,1
Dobit prije oporezivanja (u milijunima eura)	26,2	19,9	31,7	24,0	19,7	21,8
Raspoložive sobe ²	1.787.866	1.882.573	(5,0)	1.787.866	1.877.563	(4,8)
Stupanj popunjenosti % ²	52,7	49,7	296,2 ⁴	52,7	49,7	300,0 ⁴
ADR (EUR) ³	114,8	112,2	2,3	114,7	111,8	2,6
RevPAR (EUR)	60,5	55,8	8,4	60,5	55,5	9,0

¹ Usporedivi rezultati za 2025. i 2024. godinu ne uključuju rujanske rezultate poslovanja Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte, Njemačka.

² Raspoložive sobe i izračun stupnja popunjenosti temelje se na operativnim danima.

³ ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

⁴ baznih poena (bp).

Ukupni prihodi su se povećali u odnosu na prošlu godinu i iznosili su 128,7 milijuna eura (2024.: 125,4 milijuna eura). Prihodi od smještaja povećali su se za 3,0% na 108,1 milijun eura (2024.: 105,0 milijuna eura) dok se stupanj popunjenosti povećao za 296,2 bazna poena na 52,7%, a ADR se povećao za 2,3% i iznosio je 114,8 eura (2024.: 112,2 eura).

EBITDA se povećala za 4,1% i iznosila je 41,0 milijun eura (2024.: 39,4 milijuna eura), a na godišnjoj razini pozitivno je utjecalo ponajprije povećanje prihoda i prosječne cijene smještaja (ADR-a).

Grupa je usmjerena na očuvanje svoje održivosti daljnjom optimizacijom troškova. Grupa ima poziciju novca i kratkoročnih depozita u iznosu od 46,5 milijuna eura.

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2025. godine

Pregled poslovanja - Hrvatska

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Hrvatskoj za devet mjeseci 2025. godine.

Ključni pokazatelji poslovanja – hoteli, turistička naselja i kampovi

	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	98,5	93,9	4,9
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	84,0	79,1	6,2
EBITDAR (u milijunima eura)	36,8	33,8	8,9
EBITDA (u milijunima eura)	34,8	32,1	8,4
Raspoložive sobe ¹	1.501.496	1.592.964	(5,7)
Stupanj popunjenosti % ¹	50,1	47,0	310,6 ³
ADR (EUR) ²	111,7	105,7	5,7
RevPAR (EUR)	56,0	49,7	12,7
FTE ⁴	792,0	870,4	(9,0)

¹ Raspoložive sobe i izračun stupnja popunjenosti temelje se na operativnim danima.

² ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

³ baznih poena (bp).

⁴ Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

U Hrvatskoj, našoj najvećoj operativnog regiji, ukupni prihodi povećali su se za 4,9% te su iznosili 98,5 milijuna eura (2024.: 93,9 milijuna eura), dok su se prihodi od smještaja povećali za 6,2%. Glavni pokretači rasta bili su povećanje prosječne cijene smještaja od 5,7% na iznos od 111,7 eura (2024.: 105,7 eura), u kombinaciji s povećanjem popunjenosti od 310,6 baznih poena na 50,1%.

Sva tri operativna segmenta (hoteli / turistička naselja / kampovi) zabilježila su rast prosječnih cijena smještaja, pri čemu je značajan rast ostvaren u segmentu kampova, osobito u obnovljenim objektima – kampovima Arena Stupice i Arena Indije.

Optimizacijom radnih procesa i temeljitim planiranjem radne snage uspjeli smo zadržati troškove rada na sličnoj razini kao prethodne godine, unatoč povećanju minimalne plaće od 15%, što je dovelo do rasta prosječne plaće unutar Društva.

Rast operativnih troškova bio je u skladu s povećanom razinom aktivnosti, pri čemu su najizraženiji negativni učinci inflacije bili vidljivi na troškovima hrane i pića. Ti su učinci, međutim, djelomično neutralizirani smanjenjem režijskih troškova, zahvaljujući padu cijena električne energije.

Kao rezultat toga, EBITDA se je značajno povećala, dosegnuvši 34,8 milijuna eura, u usporedbi s EBITDA-om od 32,1 milijun eura u 2024. godini.

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2025. godine

Pregled poslovanja - Njemačka

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Njemačkoj za devet mjeseci 2025. godine.

Ključni pokazatelji poslovanja

	Izvješteno			Usporedivi rezultati ¹		
	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %	Devet mjeseci do 30. rujna 2025	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postota k promjen e %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	18,9	21,4	(11,7)	18,9	20,5	(7,8)
Prihod od smještaja (u milijunima eura)	16,0	18,6	(14,0)	16,0	17,8	(10,1)
EBITDAR (u milijunima eura)	4,1	6,0	(31,7)	4,2	5,7	(26,3)
EBITDA (u milijunima eura)	4,1	6,0	(31,7)	4,2	5,7	(26,3)
Raspoložive sobe ²	189.077	195.636	(3,4)	189.077	190.626	(0,8)
Stupanj popunjenosti % ²	68,1	68,7	(67,4) ⁴	68,6	68,7	(10,0) ⁴
ADR (EUR) ³	124,3	138,0	(9,9)	123,4	135,9	(9,2)
RevPAR (EUR)	84,6	94,8	(10,8)	84,6	93,4	(9,4)
FTE ⁵	113,3	121,6	(6,8)	113,2	118,6	(4,5)

¹ Usporedivi rezultati za 2025. i 2024. godinu ne uključuju rujanske rezultate poslovanja Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte, Njemačka.

² Raspoložive sobe i izračun stupnja popunjenosti temelje se na operativnim danima.

³ ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

⁴ baznih poena (bp).

⁵ Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

Unatoč smanjenom broju velikih (sportskih) događanja i sajмова u odnosu na prethodnu godinu, u gradovima u kojima posluje u Njemačkoj, zadovoljni smo što možemo izvijestiti o gotovo nepromijenjenoj popunjenosti tijekom prvih devet mjeseci 2025. godine. Popunjenost je iznosila 68,1%, u usporedbi sa 68,7% u 2024. godini. Regija je zabilježila pad prosječne cijene smještaja u odnosu na 2024. godinu, a iznosila je 124,3 eura (2024.: 138,0 eura). Posljedično, prihod po raspoloživoj sobi (RevPAR) smanjen je za 10,8% te je iznosio 84,6 eura (2024.: 94,8 eura).

Ukupni prihodi tijekom razdoblja smanjili su se u odnosu na prošlu godinu, i iznosili su 18,9 milijuna eura (2024.: 21,4 milijuna eura). Prihodi od smještaja pali su za 14% na iznos od 16,0 milijuna eura (2024.: 18,6 milijuna eura).

Iako smo zadržali discipliniranu kontrolu troškova, smanjenje prihoda dovelo je do pada EBITDA-e, koja je iznosila 4,1 milijun eura, u usporedbi sa 6,0 milijuna eura u 2024. godini.

Na temelju uzajamno korisnog sporazuma o prijevremenom raskidu ugovora, zaključenog s vlasnikom, Grupa je s danom 8. rujna 2025. godine odlučila raskinuti ugovor o zakupu hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte u Berlinu, koji raspolaže sa 167 soba, nakon 20-godišnjeg razdoblja zakupa.

Prijevremeni raskid ugovora o najmu, četiri mjeseca prije isteka, rezultirat će smanjenjem prihoda Grupe. Ipak, Grupa je priznala dodatnu dobit u iznosu od 2,4 milijuna eura, zahvaljujući nižim zakupninama i znatno manjim troškovima sanacije u odnosu na početne procjene.

Pregled poslovanja – CEE regija

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Mađarskoj, Srbiji i Austriji za devet mjeseci 2025. godine.

Ključni pokazatelji poslovanja

	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	10,4	9,5	9,5
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	8,1	7,3	11,0
EBITDAR (u milijunima eura)	1,9	1,3	46,2
EBITDA (u milijunima eura)	1,9	1,3	46,2
Raspoložive sobe ¹	97.293	93.973	3,5
Stupanj popunjenosti % ¹	62,4	56,0	631,1 ²
ADR (EUR) ³	133,1	139,0	(4,2)
RevPAR (EUR)	83,0	77,9	6,6
FTE ⁴	122,1	129,7	(5,9)

¹ Raspoložive sobe i izračun stupnja popunjenosti temelje se na operativnim danima.

² baznih poena (bp).

³ ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

⁴ Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

CEE operativna regija, koja obuhvaća Mađarsku, Srbiju i Austriju, zabilježila je značajan rast poslovnih aktivnosti tijekom prvih devet mjeseci.

Naš hotel u Budimpešti (Mađarska) nastavio je s pozitivnim rezultatima, uz solidan rast popunjenosti i EBITDA-e na godišnjoj razini.

Naš hotel u Nassfeldu (Austrija) također je ostvario pozitivne rezultate s rastom prihoda od 11% na godišnjoj razini, što je rezultat povećanja prosječne cijene smještaja i stupnja popunjenosti. Posljedično, EBITDA se značajno poboljšala.

Usprkos aktualnim političkim napetostima u Srbiji, naš hotel Radisson RED u Beogradu uspio je završiti prvih devet mjeseci s poboljšanim prihodima i EBITDA-om u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupno gledano, ukupni prihodi za regiju CEE povećali su se za 9,5% te iznose 10,4 milijuna eura (2024.: 9,5 milijuna eura). Prosječna cijena smještaja dosegla je 133,1 eura, dok je popunjenost porasla na 62,4%. EBITDA se je značajno povećala na iznos od 1,9 milijuna eura, u odnosu na 1,3 milijuna eura u 2024. godini.

Rezultati upravljanja i centraliziranih usluga

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja upravljanja i centraliziranih usluga za devet mjeseci 2025. godine:

Ključni pokazatelji poslovanja

	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Devet mjeseci do 30. rujna 2024.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi prije eliminacije (u milijunima eura)	15,0	14,2	5,6
Eliminacija prihoda (u milijunima eura)	(14,0)	(13,4)	4,5
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	1,0	0,8	25,0
EBITDA (u milijunima eura)	0,2	(0,1)	300,0
FTE ¹	308,0	314,2	(2,0)

¹ Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

U skladu s našim poslovanjem u Hrvatskoj i inozemstvu, ukupni prihodi povećali su se 5,6% na iznos od 15,0 milijuna eura (2024.: 14,2 milijuna eura). Eksterni prihodi povećali su se za 25% u odnosu na prošlu godinu i iznosili su 1,0 milijun eura. EBITDA je iznosila 0,2 milijuna eura (2024.: gubitak 0,1 milijun eura).

ESG strategija i Izvještaj o održivosti

Anketa o angažiranosti zaposlenika: “Let’s Talk”

U rujnu 2025. godine Grupa je provela godišnju anketu o angažiranosti zaposlenika pod nazivom “Let’s Talk”, uz snažan odaziv od 1.143 zaposlenika i stopu odgovora od 82% među svim vrstama zaposlenja i regijama. Anketu je anonimno provela britanska konzultantska kuća People Insight, a obuhvaćala je teme poput radnog okruženja, vodstva i dobrobiti. Rezultati će biti dostupni Upravi u četvrtom tromjesečju 2025. godine te će biti objavljeni kao dio Godišnjeg izvještaja za 2025. godinu.

Izvršni ESG rezultati prema HGK

Grupa je ostvarila vrlo visoku ESG ocjenu u procjeni za 2025. godinu koju je provela Hrvatska gospodarska komora (HGK), zauzevši treće mjesto među svim turističkim kompanijama i svrstavajući Grupu među vodeće održive poslovne subjekte u Hrvatskoj. Ovo priznanje potvrđuje kontinuirani napredak AHG-a u implementaciji održivih poslovnih praksi.

Arena Hospitality Group podržala umjetnički mural u Općoj bolnici Pula

Dana 19. rujna 2025. godine u Općoj bolnici Pula predstavljen je mural hrvatske umjetnice Tee Jurišić, pod pokroviteljstvom Arena Hospitality Group. Ova inicijativa nastavlja dugogodišnju tradiciju Grupe u podršci bolnici i lokalnoj zajednici kroz donacije medicinske opreme, osiguravanje smještaja za medicinsko osoblje tijekom turističke sezone te pomoć tijekom pandemije COVID-19. Mural, smješten na ulazu u Odjel za dijalizu, prikazuje bubreg oblikovan od cvjetova u punom cvatu, simbolizirajući život i zdravlje, a događaj je istaknuo važnost suradnje zdravstvenog i poslovnog sektora.

Napredak u provedbi plana dekarbonizacije

Tijekom trećeg kvartala Grupa je ostvarila značajan napredak u provedbi plana dekarbonizacije u suradnji s PPHE Hotel Group i vanjskim stručnjacima iz Greenviewa. Rad je bio usmjeren na finalizaciju zahtjeva za proces prijave prema SBTi-u, koji je planiran za četvrti kvartal 2025., čime se potvrđuje predanost kompanije smanjenju emisija ugljika i usklađivanju s najvišim globalnim standardima održivosti.

Arena Wellbeing: nastavak radionica o mentalnom zdravlju

Nakon kratke ljetne pauze, program dobrobiti Arena Hospitality Group nastavljen je u rujnu radionicama usmjerenima na mentalno zdravlje. Najnovija radionica, “Tehnike opuštanja”, predstavila je praktične alate za smanjenje stresa, tjeskobe i napetosti, a održana je u hibridnom formatu kako bi se omogućilo sudjelovanje uživo i online. Serija se nastavlja u četvrtom kvartalu uz kontinuirane Multisport pogodnosti, dodatno potvrđujući predanost Grupe zdravlju i dobrobiti zaposlenika.

Kontinuirana podrška lokalnoj zajednici

Grupa je nastavila snažnu podršku lokalnoj zajednici sponzoriranjem ključnih događanja u Puli, uključujući 7. Pula Maraton s gotovo 200 sudionika, Festival svjetla Visualia, Pula Film Festival te Pulsko ljeto 2025 – Jazz Waves u suradnji s Arheološkim muzejom Istre. Ove inicijative potvrđuju predanost Grupe promicanju kulture, sporta i angažmana u zajednici.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI TIJEKOM DEVET MJESECI 2025. GODINE

Prestanak zakupa hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte

S danom 8. rujna 2025. godine, prestaje ugovor o zakupu hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte. Hotel sa 167 soba bio je dio njemačkog portfelja Grupe od akvizicije društva Sugarhill Investment B.V. u 2016. godini. Dvadesetogodišnji zakup hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte izvorno je trebao isteći krajem 2025. godine, no Grupa je postigla uzajamno koristan sporazum sa zakupodavcem o prestanku najma četiri mjeseca prije roka. Iako će četveromjesečni operativni prekid poslovanja smanjiti operativni prihod, Grupa ne očekuje da će to imati negativni utjecaj na dobit ili novčanu poziciju Grupe na kraju financijske godine.

Program otkupa vlastitih dionica

Nakon isteka prethodnog programa otkupa vlastitih trezorskih dionica, koji je pokrenut 16. rujna 2024. godine, Uprava je odlučila pokrenuti novi program otkupa s namjerom otkupa do 100.000 vlastitih trezorskih dionica. Program je pokrenut 25. rujna 2025. godine i trajati će do 31. kolovoza 2027. godine. Program je nastavak strategije Uprave za stvaranjem dodane vrijednosti za svoje dioničare i usmjeren je, između ostalog, na daljnje poboljšanje likvidnosti dionica Društva.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo značajnijih događaja.

02 Financijski izvještaji

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o financijskom položaju (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2025. EUR'000	31. prosinca 2024. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	31. prosinca 2024. EUR'000
Imovina				
Dugotrajna imovina:				
Nematerijalna imovina	1.038	974	789	882
Nekretnine, postrojenja i oprema	347.102	342.941	220.602	213.818
Imovina s pravom upotrebe	31.054	32.283	-	-
Zalihe	1.231	1.203	1.014	879
Ulaganja u zajedničke pothvate	9.274	9.922	-	-
Ostala dugotrajna financijska imovina	276	794	130.124	130.124
Odgodena porezna imovina	2.204	6.725	2.119	6.640
Ograničeni depoziti i novčana sredstva	5.005	6.345	3.995	5.487
	397.184	401.187	358.643	357.830
Kratkotrajna imovina:				
Zalihe	1.166	1.126	895	622
Potraživanja od kupaca	6.727	3.376	5.440	1.887
Ostala potraživanja i predujmovi	1.236	1.908	5.676	4.506
Kratkoročni depoziti	1.744	7.453	1.744	7.453
Novac i novčani ekvivalenti	44.784	29.876	38.490	23.572
	55.657	43.739	52.245	38.040
Ukupna imovina	452.841	444.926	410.888	395.870
Kapital i obveze				
Kapital:				
Temeljni kapital	13.614	13.614	13.614	13.614
Premija na emitirane dionice	151.322	151.550	151.322	151.550
Rezerve zaštite za rizike	(60)	(37)	-	-
Ostale rezerve	39.122	40.087	70.669	71.442
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	23.918	8.476	51.383	37.598
Ukupni kapital	227.916	213.690	286.988	274.204
Dugoročne obveze:				
Obveze po kreditima banaka	140.070	146.112	84.261	87.756
Obveze za najmove	32.659	32.766	180	122
Rezerviranja	6.020	6.020	6.020	6.020
Ostale obveze	1.380	1.432	1.359	1.359
	180.129	186.330	91.820	95.257
Kratkoročne obveze:				
Obveze prema dobavljačima	5.668	3.988	3.431	1.499
Kratkoročne obveze za najmove	1.770	6.522	70	47
Ostale obveze i rezerviranja	18.456	11.694	14.818	8.828
Obveza poreza na dobit	144	189	-	-
Obveze prema povezanim stranama	2.428	1.055	3.158	1.236
Obveze po kreditima banaka	16.330	21.458	10.603	14.799
	44.796	44.906	32.080	26.409
Ukupne obveze	224.925	231.236	123.900	121.666
Ukupni kapital i obveze	452.841	444.926	410.888	395.870

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujn 2025. godine

Konsolidirani i pojedinačni račun dobiti i gubitka (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000
Poslovni prihodi	128.681	125.410	95.840	91.642
Poslovni rashodi	(85.628)	(84.264)	(61.128)	(60.116)
EBITDAR	43.053	41.146	34.712	31.526
Troškovi najma i koncesijska naknada za zemljišta	(2.071)	(1.794)	(1.943)	(1.659)
EBITDA	40.982	39.352	32.769	29.867
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	(15.272)	(15.485)	(9.607)	(9.784)
EBIT	25.710	23.867	23.162	20.083
Financijski rashodi	(3.755)	(5.135)	(1.864)	(2.040)
Financijski prihodi	1.818	1.400	2.279	2.435
Ostali rashodi	(197)	(418)	(98)	(152)
Ostali prihodi	2.764	424	314	417
Udio u rezultatu zajedničkih pothvata	(134)	(275)	-	-
Dobit /(gubitak) prije oporezivanja	26.206	19.863	23.793	20.743
Porez na dobit /(gubitak)	(5.278)	(4.440)	(4.522)	(3.767)
Dobit /(gubitak) nakon oporezivanja	20.928	15.423	19.271	16.976
Zarada po dionici	4,16	3,05	3,83	3,35

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000
Dobit /(gubitak) nakon oporezivanja	20.928	15.423	19.271	16.976
Ostala sveobuhvatna dobit koja će se naknadno priznati u računu dobiti i gubitka u budućim razdobljima:	-	-	-	-
Dobit /(gubitak) s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	(23)	(227)	-	-
Tečajne razlike nastale iz preračuna inozemnog poslovanja	(192)	147	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	(215)	(80)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)	20.713	15.343	19.271	16.976

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

Konsolidirani izvještaj o kretanju kapitala (nerevidirano)

Grupa	Temeljni kapital	Premija na emitirane dionice	Rezerve za zaštitu od rizika	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	13.614	151.668	210	41.631	6.314	213.437
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	5.945	5.945
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(247)	302	-	55
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(247)	302	5.945	6.000
Isplata dividende	-	-	-	-	(3.783)	(3.783)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	-	(2.155)	-	(2.155)
Otpuštanje vlastitih dionica	-	(44)	-	44	-	-
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(74)	-	265	-	191
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	13.614	151.550	(37)	40.087	8.476	213.690
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	20.928	20.928
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(23)	(192)	-	(215)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(23)	(192)	20.928	20.713
Isplata dividende	-	-	-	-	(5.486)	(5.486)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	-	(1.514)	-	(1.514)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(228)	-	741	-	513
Stanje na dan 30. rujna 2025.	13.614	151.322	(60)	39.122	23.918	227.916

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

Pojedinačni izvještaj o kretanju kapitala (nerevidirano)

Društvo	Temeljni kapital EUR'000	Premija na emitirane dionice EUR'000	Ostale rezerve EUR'000	Zadržana dobit / (gubiak) EUR'000	Ukupno EUR'000
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	13.614	151.668	73.288	32.687	271.257
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	8.694	8.694
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	8.694	8.694
Isplata dividende	-	-	-	(3.783)	(3.783)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(2.155)	-	(2.155)
Otpuštanje vlastitih dionica	-	(44)	44	-	-
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(74)	265	-	191
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	13.614	151.550	71.442	37.598	274.204
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	19.271	19.271
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	19.271	19.271
Isplata dividende	-	-	-	(5.486)	(5.486)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(1.514)	-	(1.514)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(228)	741	-	513
Stanje na dan 30. rujna 2025.	13.614	151.322	70.669	51.383	286.988

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o novčanim tokovima (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	Q3 2025 EUR'000	Q3 2024 EUR'000	Q3 2025 EUR'000	Q3 2024 EUR'000
Novčani tok od poslovnih aktivnosti:				
Dobit/(gubitak) tekuće godine	20.928	15.423	19.271	16.976
Usklađenja dobiti i novčanog priljeva od poslovnih aktivnosti:				
Rashodi od kamata	3.755	4.111	1.864	1.987
Prihodi od kamata	(825)	(1.400)	(2.279)	(2.435)
(Dobit)/gubitak od nerealiziranih tečajnih razlika	(1.020)	734	-	-
Porez na dobit	5.278	4.440	4.522	3.767
Udio u rezultatu zajedničkih pothvata	134	275	-	-
Raskid ugovora o najmu	(2.357)	-	-	-
Dobit od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	(89)	(368)	-	(368)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	15.272	15.485	9.607	9.784
Otuđenje nekretnina, postrojenja i opreme	53	48	53	48
Plaćanja temeljena na dionicama	513	36	513	36
	20.714	23.361	14.280	12.819
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:				
Smanjenje/(povećanje) zaliha	(64)	292	(408)	333
Smanjenje/ (povećanje) potr. od kupaca i ostalih potraž.	(2.662)	(3.589)	(3.561)	(2.764)
Povećanje/ (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	9.436	3.069	9.632	3.259
	6.710	(228)	5.663	828
Novčani izdaci i primici tijekom razdoblja za:				
Plaćena kamata	(3.966)	(4.260)	(2.045)	(2.173)
Primici od kamata	1.105	943	1.059	917
Plaćen porez	(806)	(335)	-	-
	(3.667)	(3.652)	(986)	(1.256)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti	44.685	34.904	38.228	29.367
Novčani tok od investicijskih aktivnosti:				
Ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu	(16.751)	(5.317)	(16.084)	(3.988)
Zajmovi dani povezanim društvima	-	-	-	(4.600)
Zajmovi dani zajedničkim pothvatima	-	(3.531)	-	-
Primici od otplate zajma danih zajedničkim pothvatima	328	-	-	-
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	89	404	-	404
Smanjenje/(Povećanje) ograničenih depozita i depozita danih najmodavateljima	7.453	1.247	7.201	1.744
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(8.881)	(7.197)	(8.883)	(6.440)
Novčani tok od financijske aktivnosti:				
Primici od kredita banaka	3.000	5.000	3.000	5.000
Primici od financijskog najma	120	-	120	-
Plaćanje glavnice i ostalih obveza po najmu	(3.018)	(2.620)	(38)	(33)
Isplata dividende	(5.486)	(3.783)	(5.486)	(3.783)
Otplata kredita banaka	(14.001)	(19.820)	(10.509)	(17.161)
Stjecanje trezorskih dionica	(1.514)	(1.873)	(1.514)	(1.873)
Neto novčani priljev od financijskih aktivnosti	(20.899)	(23.096)	(14.427)	(17.850)
(Smanjenje)/povećanje novca i novč. ekvivalenata	14.905	4.611	14.918	5.077
Tečajne razlike	3	15	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	29.876	50.348	23.572	43.371
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	44.784	54.974	38.490	48.448

Bilješka 1. Opće informacije

Financijski izvještaji društva Arena Hospitality Group d.d. („Društvo“) i njenih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) za razdoblje koje završava 30. rujna 2025. godine utvrđena su odlukom Uprave društva 29. listopada 2025. godine.

Društvo je ovisno društvo društva PPHE Hotel Grupa Limited koje je osnovano u Guernseyu i kotira na vodećem tržištu londonske burze (PPHE Hotel Grupa) te u čijem se (indirektnom) vlasništvu nalazi 64,77% (isključujući trezorske dionice) upisanog temeljnog kapitala Društva.

Opis poslovanja i strukture Društva: Društvo je dioničko društvo listano na vodećem tržištu Zagrebačke burze sa sjedištem u Puli u Republici Hrvatskoj. U skladu sa zakonima Republike Hrvatske i uz odobrenje Hrvatskog fonda za privatizaciju, Društvo je pretvoreno iz društva u društvenom vlasništvu u dioničko društvo 1994. godine i registrirano je pri Trgovačkom sudu u Rijeci. Djelatnost Grupe jest vlasništvo, suvlasništvo, unajmljivanje i operativno upravljanje hotelima u visokom i lifestyle segmentu te upravljanje istima u velikim gradovima i regionalnim centrima koji su glavne točke ulaska i izlaska u nekoj zemlji kao što su Berlin, Köln i Nürnberg u Njemačkoj, Budimpešta u Mađarskoj i Beograd u Srbiji, Zagreb u Hrvatskoj, kao i biranih destinacija za turistička naselja i kampova kao što je Pula, najveći grad u hrvatskoj regiji Istri i Medulin te ski resort u Nassfeldu u Austriji.

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u sažetom formatu na dan 30. rujna 2025. i za razdoblje od devet mjeseci koja su tada završila („financijski međuzvještaj“). Ove financijske izvještaje treba čitati zajedno s Godišnjim izvještajem Društva na dan 31. prosinca 2024. i za godinu koja je tada završila te popratnim bilješkama („godišnji financijski izvještaji“).

Vremenska neograničenost poslovanja i likvidnost:

Uprava nastavlja pratiti predviđanja novčanog toka Grupe za razdoblje od najmanje 12 mjeseci od datuma odobrenja financijskih izvještaja, uključujući usklađenost s ugovornim kovenantima i rizike likvidnosti koji proizlaze iz dospelja zajmova Grupe. Uprava smatra da Grupa i Društvo imaju dostatna sredstva i da će u budućnosti generirati dovoljno sredstava za ispunjavanje svojih financijskih obveza i nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti.

Bilješka 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

Osnove sastavljanja:

Financijski međuzvještaj sastavljen je sukladno s MRS-om 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ koji je usvojen u Europskoj uniji. Računovodstvene politike usvojene pri izradi skraćenih financijskih međuzvješća sukladne su politikama primijenjenim pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Grupe na dan 31. prosinca 2024. godine.

Nema novih računovodstvenih priopćenja koja su izdana nakon izdavanja Godišnjeg izvještaja, niti su primijenjeni nikakvi novi standardi pri izradi ovih konsolidiranih financijskih međuzvještaja.

Ključne računovodstvene procjene:

Nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama korištenim za izradu financijskih međuzvještaja za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2025. godine u usporedbi s onima korištenim za izradu godišnjih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine.

Bilješka 3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kretanja nekretnina, postrojenja i opreme tijekom izvještajnog razdoblja prikazana su u nastavku:

Grupa	Zemljište i građevinski objekti EUR'000	Namještaj i oprema EUR'000	Nekretnine i imovina u pripremi EUR'000	Ukupno EUR'000
Trošak nabave:				
Stanje na dan 1. siječnja 2025.	478.417	70.413	8.891	557.721
Povećanja tijekom godine	12.421	3.909	259	16.589
Transfer	1.493	2	(1.495)	-
Smanjenja tijekom godine	(61)	(1.605)	-	(1.666)
Tečajne razlike	(10)	262	2	254
Stanje na dan 30. rujna 2025.	492.260	72.981	7.657	572.898
Akumulirana amortizacija:				
Stanje na dan 1. siječnja 2025.	171.347	43.433	-	214.780
Amortizacija	8.768	3.743	-	12.511
Smanjenja tijekom godine	(52)	(1.561)	-	(1.613)
Tečajne razlike	-	118	-	118
Stanje na dan 30. rujna 2025.	180.063	45.733	-	225.796
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 30. rujna 2025.	312.197	27.248	7.657	347.102

Društvo	Zemljište i građevinski objekti EUR'000	Namještaj i oprema EUR'000	Nekretnine i imovina u pripremi EUR'000	Ukupno EUR'000
Trošak nabave:				
Stanje na dan 1. siječnja 2025.	350.265	46.781	8.797	405.843
Povećanja tijekom godine	12.348	3.647	118	16.113
Transfer	1.455	-	(1.455)	-
Smanjenja tijekom godine	(61)	(670)	-	(731)
Stanje na dan 30. rujna 2025.	364.007	49.758	7.460	421.225
Akumulirana amortizacija:				
Stanje na dan 1. siječnja 2025.	160.592	31.433	-	192.025
Amortizacija	6.861	2.413	-	9.274
Smanjenja tijekom godine	(52)	(624)	-	(676)
Stanje na dan 30. rujna 2025.	167.401	33.222	-	200.623
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 30. rujna 2025.	196.606	16.536	7.460	220.602

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2025. godine

Bilješka 4. Segmenti

Djelatnosti Grupe i Društva dijele se u svrhu upravljanja na Sektor hotelskog poslovanja, Sektor turističkih naselja, Sektor kampova i Sektor zajedničkih usluga.

Rezultati poslovanja svakog od tih segmenata zasebno se prate kako bi se alociralo resurse i ocijenilo njihovu učinkovitost. Učinkovitost segmenta procjenjuje se na temelju EBITDA-e koja se mjeri na istoj osnovi kao i u financijskim izvještajima, tj. računu dobiti i gubitka.

30. rujna 2025.

Grupa	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	77.972	15.587	34.154	968	-	128.681
Među segmentima	10	14	-	14.004	(14.028)	-
Ukupni prihodi	77.982	15.601	34.154	14.972	(14.028)	128.681
EBITDA segmenta	18.369	4.718	17.666	229	-	40.982
Amortizacija	(9.490)	(1.524)	(3.398)	(860)	-	(15.272)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(3.755)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	1.818
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(197)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	2.764
Udio u rezultatu zajedničkih ulaganja	-	-	-	-	-	(134)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	26.206

30. rujna 2024.

Grupa	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	78.129	15.689	30.854	738	-	125.410
Među segmentima	14	26	-	13.417	(13.457)	-
Ukupni prihodi	78.143	15.715	30.854	14.155	(13.457)	125.410
EBITDA segmenta	19.334	5.219	14.854	(55)	-	39.352
Amortizacija	(9.894)	(1.584)	(3.126)	(881)	-	(15.485)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(5.135)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	1.400
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(418)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	424
Udio u rezultatu zajedničkih ulaganja	-	-	-	-	-	(275)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	19.863

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2025. godine

30. rujna 2025.

Društvo	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	44.666	15.601	34.154	1.419	-	95.840
Među segmentima	-	-	-	8.182	(8.182)	-
Ukupni prihodi	44.666	15.601	34.154	9.601	(8.182)	95.840
EBITDA segmenta	12.463	4.718	17.666	(2.078)	-	32.769
Amortizacija	(4.016)	(1.524)	(3.398)	(669)	-	(9.607)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(1.864)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	2.279
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(98)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	314
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	23.793

30. rujna 2024.

Društvo	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	43.695	15.715	30.854	1.378	-	91.642
Među segmentima	-	-	-	7.552	(7.552)	-
Ukupni prihodi	43.695	15.715	30.854	8.930	(7.552)	91.642
EBITDA segmenta	12.425	5.219	14.854	(2.631)	-	29.867
Amortizacija	(4.301)	(1.584)	(3.126)	(773)	-	(9.784)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(2.040)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	2.435
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(152)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	417
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	20.743

Bilješka 5. Zarada po dionici

Slijede podaci o dobiti i dionicama korištenim za izračun osnovne zarade po dionici:

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2024. EUR'000
Dobit/(gubitak) tekuće godine	20.928	15.423	19.271	16.976
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica u izdanju	5.034.275	5.062.005	5.034.275	5.062.005
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	4,16	3,05	3,83	3,35

Bilješka 6. Ostalo

Sezonalnost

Društvo u Hrvatskoj posluje u industriji sa sezonskim varijacijama. Prodaja i dobit variraju po kvartalima, a druga polovica godine općenito je najjače razdoblje poslovanja.

Najveći dio prihoda Društvo ostvaruje u drugom i trećem kvartalu godine (tijekom ljetnog razdoblja).

Za razliku od gore navedenog, najjače razdoblje za naš ski resort u Nassfeldu, Austriji, je prvo tromjesečje. U drugim (gradskim) hotelima varijacije u poslovanju tijekom godine nisu toliko značajne i prihodi se ostvaruju tijekom cijele godine.

Bilješka 7. Povezane strane

Strane se smatraju povezane ako jedna strana ima sposobnost da kontrolira drugu stranu ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Društvo je pod kontrolom društva Dvadeset Osm d.o.o., koje ima u vlasništvu 63,96% dionica (64,77% isključujući trezorske dionice) na dan 30. rujna 2025. godine. Krajnji je vlasnik PPHE Hotel Grupa Limited koji indirektno ima u vlasništvu 100% dionica društva Dvadeset Osm d.o.o. Osim toga, sva druga društva iz Park Plaza Grupe smatraju se povezanim stranama. Detaljnije o ovisnim društvima uključenim u Grupi, molimo pogledajte stranicu 252 Godišnjeg izvještaja i financijskih izvještaja za 2024. godinu.

a. Stanja iz odnosa s povezanim stranama:

	Group		Company	
	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000	Na dan 31. prosinca 2024. EUR'000	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000	Na dan 31. prosinca 2024. EUR'000
Imovina				
Kratkoročna potraživanja:				
Park Plaza Hotels Europe B.V.	179	181	130	146
Zajednički pothvati	131	197	-	-
PPHE (Germany) B.V.	-	4	-	-
Park Plaza Hotels (UK) Services Ltd.	33	18	33	18
Germany Real Estate B.V.	-	-	-	135
Arena 88 rooms d.o.o.	-	-	24	24
Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	4	19
Sugarhill Investments B.V.	-	-	3.744	2.677
Ulika d.o.o.	-	-	1.249	679
Mažurana d.o.o.	-	-	60	-
Dugoročni zajmovi:				
Zajednički pothvati	10.883	11.491	-	-
Sugarhill Investments B.V.	-	-	32.379	32.379
Ulika d.o.o.	-	-	8.800	8.800
Germany Real Estate B.V.	-	-	16.385	16.385
Obveze				
Obveze prema dobavljačima:				
Zajednički pothvati	2	71	-	-
Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	1.565	782
Mažurana d.o.o.	-	-	-	49
Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	-	1
Societa Immobiliare Alessandro De Gasperi Srl	13	-	13	-
PPHE (Germany) B.V.	719	516	-	-
Park Plaza Hotels Europe B.V.	1.694	468	1.580	403

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2025. godine

b. Transakcije s povezanim stranama:

	Grupa		Društvo	
	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000	Na dan 30. rujna 2024. EUR'000	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000	Na dan 30. rujna 2024. EUR'000
Prihodi:				
Prihod od naknade za upravljanje – zajednički pothvati	296	208	-	-
Prefakturiranje troškova zaposlenih:				
– Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	801	770
– Park Plaza Hotels Europe B.V.	34	11	-	5
– PPHE Nuernberg Operator Hotelbetriebsgesellschaft mbh	-	-	-	-
– Ulika d.o.o.	-	-	37	36
Prihod od ostalih usluga:				
– zajednički pothvati	302	280	-	-
– Park Plaza (Germany) Services GmbH	-	-	-	5
– Park Plaza Germany Holdings GmbH	-	-	40	-
– Park Plaza Hotels Berlin Wallstreet GmbH	-	-	6	13
– art'otel berlin city center west GmbH	-	-	5	6
– art'otel Koln Betriebsgesellschaft mBH	-	-	8	12
– Park Plaza Nuremberg Operator	-	-	6	11
– Arena 88 rooms Holding d.o.o.	-	-	5	6
– SW Szállodaüzemeltető Kft	-	-	14	4
– Ulika d.o.o.	-	-	4	8
– Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	2	5
– Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	37	19
Prihodi od najma opreme - Mažurana d.o.o.	-	-	24	40
Prihodi od praonice - Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	146	129
Prihodi od praonice - Ulika d.o.o.	-	-	172	117
Prihodi od praonice - Mažurana d.o.o.	-	-	2	-
Troškovi:				
Troškovi ostalih usluga - Societa Immobiliare Alessandro De Gasperis Srl	-	-	13	-
Troškovi naknade za upravljanje – Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	3.149	2.942
Naknada troškova za prodaju i marketing – Park Plaza Hotels Europe B.V.	3.980	3.783	3.774	3.611
Naknada troškova za prodaju i marketing – PPHE (Germany) B.V.	939	1.038	-	-
Prihodi od kamata:				
Sugarhill Investments B.V.	-	-	1.066	893
Ulika d.o.o.	-	-	288	214
Mažurana d.o.o.	-	-	-	2
Germany Real Estate B.V.	-	-	537	410
Zajednički pothvati	412	458	-	-

03 GLAVNI RIZICI GRUPE I DRUŠTVA

Glavni rizici i neizvjesnosti navedeni su u financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine. Kontinuirano procjenjujemo i pratimo naše promjenjivo okruženje upravljanja rizicima.

Svjesni smo i pomno pratimo nove rizike povezane s globalnom geopolitičkom situacijom koji dovode do ekonomske fragmentacije povezane s trgovinskim politikama i njihovim mogućim utjecajem. Ne postoji novi rizik u nastajanju povezan s ovim, a više detalja je navedeno u našem prethodnom Međuzvještaju za drugo tromjesečje 2025. godine.

U Hrvatskoj je trenutno u tijeku javno savjetovanje o izmjenama ključnog zakona koji regulira prostorno planiranje – Zakona o prostornom uređenju. Predložene izmjene ograničile bi nove zahvate u blizini obale, uključujući postavljanje mobilnih kućica, što bi moglo utjecati na brojne kampove i turistička naselja uz obalu. Zakon bi se trebao primjenjivati retroaktivno, uz prijelazno razdoblje od osam godina za usklađivanje.

Iako detalji provedbe još nisu jasni, pa je stoga prerano za točnu procjenu financijskih posljedica, predložene izmjene bi, ako budu usvojene u sadašnjem tekstu, mogle imati značajan utjecaj na poslovanje kampova i turističkih naselja uz obalu.

Grupa nastavlja nabavljati i trošiti u valuti svojih prihoda što je više moguće, stoga je utjecaj valutnih fluktuacija u velikoj mjeri sveden na minimum. Zaštitili smo dio naših količina plina i električne energije za 2025. godinu na optimalnu razinu čime smo ublažili volatilnost cijena u većini regija u kojima Grupa posluje.

Krediti Grupe nose konkurentne fiksne kamatne stope; stoga, nismo iskusili nepovoljna odstupanja kamatnih stopa.

Najznačajniji od ovih rizika u ovom trenutku odnose se na čimbenike koji su uobičajeni za hotelsku industriju i izvan su kontrole Grupe. Unatoč ograničenoj kontroli koju Grupa ima nad ovim rizicima, poduzimaju se stalni naponi kako bi se osiguralo da Grupa može koristiti resurse i imovinu kako bi djelovala agilno i nastavila privlačiti izvore prihoda u napetim tržišnim uvjetima. Osim toga, Grupa je u dobroj poziciji da se nosi s tim rizicima na društveno odgovoran način kroz racionalizaciju troškova i davanje prioriteta komercijalnim aktivnostima koje pogoduju dugoročnim interesima Grupe i njezinih dionika.

Detaljnije o rizicima s kojima se suočava Grupa, molimo pogledajte na stranicama 146 do 151 Godišnjeg Izvještaja za 2024. godinu.

04 IZVJEŠTAJ O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU

Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze 2025 (Novi Kodeks) koji su u prosincu 2024. godine usvojile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza (ZSE) i to po načelu "primijeni ili objasni". Društvo postupuje u skladu s navedenim načelom te gdje je primjenjivo navodi razloge za nepostupanje u skladu s preporukama Novog Kodeksa. Društvo je objavilo svoj godišnji upitnik o korporativnom upravljanju (upitnik o usklađenosti) za 2024. godinu u kojem je iznijelo detalje o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja usvojenog u listopadu 2019. godine, u rokovima propisanim primjenjivim propisima. Društvo također u svom svakodnevnom poslovanju postupuje u skladu s Pravilima ZSE-a.

Glavna skupština

Redovna sjednica Glavne skupštine Društva održana je 29. svibnja 2025. godine. Na toj je Glavnoj skupštini:

- razmotren Godišnji izvještaj Društva za 2024. godinu (konsolidirani i pojedinačni) zajedno s Izvještajem o održivosti i godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2024. godinu, Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva i rezultatima ispitivanja Godišnjeg izvještaja Društva za 2024. godinu, kao i Izvješće Uprave o kupnji vlastitih dionica;
- donesena odluka o usvajanju Izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2024. godinu;
- donesena odluka o upotrebi dobiti ostvarene u 2024. godini;
- donesena odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za njihov rad u 2024. godini;
- donesena odluka o davanju razrješnice članovima Uprave za njihov rad u 2024. godini;
- donesena odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva;
- donesena odluka o isplati dividende u iznosu od 1,10 EUR po dionici;
- donesena odluka o imenovanju revizora Društva 2025. i 2026. godinu.

Sjednice Nadzornog odbora

Članovi Nadzornog odbora su: Boris Ernest Ivesha (predsjednik), Yoav Arie Papouchado (zamjenik predsjednika), Kevin Michael McAuliffe, Amra Pende, Lorena Škuflić, Ivana Matovina i Goran Nikolić.

Nadzorni odbor je u prvih devet mjeseci 2025. godine održao sljedeće sjednice na kojima je razmatrao i odlučivao o pitanjima važnim za poslovanje Društva, i to kako slijedi:

- 26. veljače 2025. godine, kada je, između ostalog, Nadzorni odbor dao suglasnost na Godišnji Izvještaj Društva za 2024. godinu, zajedno s Izvještajem održivosti i godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2024. godinu (revidirani, konsolidirani i pojedinačni), te je usvojen prijedlog o isplati dividende dioničarima Društva u iznosu od 1,10 EUR (riječima: jedan Euro i deset centi) po dionici;
- 23. travnja 2025. godine, kada je, između ostalog, Nadzorni odbor razmotrio nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2025. godine, te usvojio druge odluke vezane uz godišnju Glavnu skupštinu Društva;

- 28. srpnja 2025. godine, kada je, između ostaloga, Nadzorni odbor razmotrio nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2025. godine, te je usvojena odluka o produljenju mandata članovima Uprave Društva.;
- 24. rujna 2025. na kojoj je odobren novi Program otkupa vlastitih dionica Društva.

Odbori Nadzornog odbora

U prvih devet mjeseci 2025. godine održane su sljedeće sjednice odbora Nadzornog odbora:

- Revizijski odbor održao je sjednicu 24. veljače 2025. godine, na kojoj su, između ostalog, razmatrani financijski izvještaji Društva za 2024. godinu (revidirani, konsolidirani i pojedinačni), kao i Izvještaj o održivosti za 2024. godinu, usvojeno je Izvješće Revizijskog odbora za 2024. godinu, te je usvojena preporuka o isplati dividende dioničarima Društva. Također je održao sjednicu 22. travnja 2025. godine na kojoj je, između ostaloga, usvojio preporuku za imenovanje revizora Društva za 2025. i 2026. godinu te razmatrao nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2025. godine. Revizijski odbor je zatim održao sjednicu 24. srpnja 2025. godine, na kojoj je, između ostaloga, razmotreno nerevidirano konsolidirano i pojedinačno tromjesečno izvješće Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2025. godine te je usvojen godišnji plan rada Revizijskog odbora
- Odbor za nagrađivanje održao je sjednicu 25. veljače 2025. godine, na kojoj je, između ostalog, donesena odluka o preporuci Nadzornom odboru Društva da usvoji Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2024. godinu;
- Odbor za održivost održao je sjednicu 24. veljače 2025. godine, na kojoj je, između ostaloga, razmatrao Izvještaj o održivosti za 2024. godinu, kao i sjednicu 1. srpnja 2025. godine na kojoj su, između ostaloga, razmotrene pojedine teme vezano za održivost značajne za Društvo;
- Odbor za imenovanja održao je sjednicu 3. srpnja 2025. godine na kojoj je, između ostaloga, dana preporuka Nadzornom odboru da donese odluku o produljenju mandata članovima Uprave Društva.

Sjednice Uprave

Uprava Društva primarno donosi odluke na sastancima koji se održavaju osobno ili na daljinu, u skladu s primjenjivim propisima te odredbama Statuta Društva. Uprava Društva održava redovne mjesečne (i prema potrebi češće) sastanke kako bi analizirala operativne aktivnosti u Grupi te se zapisnici s takvih sjednica čuvaju za buduće potrebe i analize.

Najznačajnije sjednice Uprave u prvih devet mjeseci 2025. godine bile su:

- 26. veljače 2025., na kojoj je, između ostaloga, usvojen financijski Izvještaj Društva za četvrto tromjesečje 2024. godine (konsolidirani i pojedinačni) i Godišnji Izvještaj Društva, zajedno s Izvještajem o održivosti za 2024. godinu (konsolidirani i pojedinačni) te je usvojen prijedlog za isplatu dividende dioničarima Društva;
- 23. travnja 2025., na kojoj je, između ostaloga usvojen nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2025. godine;
- 28. srpnja 2025., na kojoj je, između ostaloga, usvojen nerevidirani konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2025. godine;

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2025. godine

- 24. rujna 2025. na kojoj je usvojen novi Program otkupa vlastitih dionica Društva.

Vlasnička struktura

Temeljni kapital Društva iznosi 102.574.420,00 kuna / 13.613.965,00 eura i podijeljen je na 5.128.721 redovnih dionica oznake ARNT-R-A bez nominalnog iznosa. Na dan 30. rujna 2025. godine, od ukupnog broja dionica Društva 155.826 je trezorskih dionica. Dioničari s udjelima od 3% i više u upisanom temeljnom kapitalu Društva prikazani su u tablici:

		Udio u temeljnom kapitalu uključujući trezorske dionice (%)	Udio u temeljnom kapitalu isključujući trezorske dionice (%)
1	ZAGREBAČKA BANKA D.D./ DVADESET OSAM D.O.O. (1/1) (a member of the PPHE Hotel Group)	63,96%	64,77%
2	OTP BANKA D.D./ AZ OMF kategorije B	11,93%	12,08%
3	OTP BANKA D.D./ ERSTE PLAVI OMF kategorije B	7,17%	7,26%

Vrednovanje

U eurima	12 mjeseci koji završavaju 30. rujna 2025.		
	Najviša	Najniža	Zadnja
Cijena dionice	40,40	31,00	38,60
Tržišna kapitalizacija ¹	204.613.355	157.005.297	195.496.918
Neto dug ²	139.295.422	139.295.422	139.295.422
EV ³	343.908.777	296.300.719	334.792.340
EV/EBITDA ⁴	9.38X	8.08X	9.13X

Napomena: Najviša i najniža odnose se na cijenu dionice u razdoblju za zadnjih 12 mjeseci koji završavaju 30. rujna 2025. godine. Posljednja se odnosi na cijenu na dan 30. rujna 2025. godine.

¹ Broj dionica na dan 30. rujna 2025. godine iznosio je 5.128.721, od kojih je 155.826 trezorskih dionica.

² Neto dug izračunat kao zbroj kratkoročnih i dugoročnih zajmova i ostalih kratkoročnih i dugoročnih zajmova umanjeno za novac i novčane ekvivalente, kratkoročne depozite te ograničene depozite i novčana sredstva. Obveze po financijskom leasingu su uključene.

³ EV (eng. enterprise value) je vrijednost poduzeća, a računat je kao zbroj tržišne kapitalizacije i neto duga.

⁴ EBITDA za zadnjih 12 mjeseci koji završavaju 30. rujna 2025. godine.

05 IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, članak 468. (NN 65/18, 17/20), Uprava Društva daje sljedeću izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Skraćeni set financijskih izvještaja za razdoblje tijekom godine sastavljen je u skladu s MRS-om 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblje tijekom godine” koji je usvojen u Europskoj uniji. Računovodstvene politike usvojene u pripremi skraćenih financijskih izvještaja za razdoblje godine dosljedne su onima koje su primjenjivane u pripremi godišnjeg izvještaja Grupe na dan 31. prosinca 2024. godine.
- Financijski izvještaji Društva, kao i konsolidirani financijski izvještaji nisu revidirani, i
- Međuizvještaj Uprave Društva za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2025. godine sadrži točan prikaz razvoja i financijskih rezultata i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo kao i društva uključena u konsolidaciju.

Potpisano od strane Uprave Društva: Reuel Israel Gavriel Slonim (Predsjednik Uprave), Devansh Bakshi (Član Uprave i direktor financija), Manuela Kraljević (Član Uprave i direktor Marketinga i Prodaje) i Edmond Pinto (Član Uprave i direktor Operacija).

UPRAVA DRUŠTVA:

Predsjednik Uprave:



Reuel Israel Gavriel Slonim

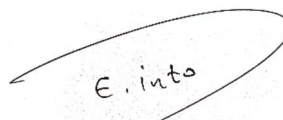
Članovi:



Devansh Bakshi



Manuela Kraljević



Edmond Pinto

06 PRILOG 1 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NEREVIDIRANI)

- **Konsolidirana Bilanca**
- **Konsolidirani račun dobiti i gubitka**
- **Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku**
- **Konsolidirani Izvještaj o promjeni kapitala**
- **Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje**
- **Bilanca Društva**
- **Račun dobiti i gubitka Društva**
- **Izvještaj o novčanom tijeku Društva**
- **Izvještaj o promjenama kapitala Društva**
- **Bilješke uz financijske izvještaje Društva**

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:	1.1.2025	do	30.9.2025
Godina:	2025		
Kvartal:	3		

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):	03203263	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	040022901		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	47625429199	LEI:	74780000Z0PH7TFW3I85
Šifra ustanove:	1665		

Tvrtka izdavatelja: Arena Hospitality Group d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52100 Pula

Ulica i kućni broj: Smareglina ulica 3

Adresa e-pošte: uprava@arenahospitalitygroup.com

Internet adresa: www.arenahospitalitygroup.com

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): 1.506

Konsolidirani izvještaj: KD (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Mažurana d.o.o.

Pula, Smareglina ulica 3 80662589

Ulika d.o.o.

Pula, Smareglina ulica 3 80662845

Sugarhill Investments B.V.

Nizozemska, Amesterdam, Radarweg 60 320830051

Germany Real Estate B.V.

Nizozemska, Amesterdam, Radarweg 60 67278027

Knjigovodstveni servis: Ne (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: Čale Neven (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/223-811

Adresa e-pošte: ncale@arenahospitalitygroup.com

Revizorsko društvo: (tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor: (ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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	401.187.144	397.182.688
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	974.002	1.037.525
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	974.002	1.037.525
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	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	376.426.904	379.386.422
1. Zemljište	011	47.379.731	47.379.152
2. Građevinski objekti	012	259.690.583	264.817.649
3. Postrojenja i oprema	013	26.579.977	26.669.981
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	400.092	577.461
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.373.777	513.838
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.516.349	7.143.484
8. Ostala materijalna imovina	018	33.486.395	32.284.857
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	17.060.965	14.555.125
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	9.922.105	9.273.861
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	6.762.390	5.021.879
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	376.470	259.385
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
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	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	6.725.273	2.203.616
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	43.739.212	55.657.216
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.125.886	1.165.527
1. Sirovine i materijal	039	1.091.879	1.129.933
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	34.007	35.594
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	5.284.219	7.963.654
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	74.679	147.148
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	197.159	130.852
3. Potraživanja od kupaca	049	3.375.561	6.727.254

4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	748.350	123.928
6. Ostala potraživanja	052	888.470	834.472
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	7.452.988	1.743.853
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	0	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	7.452.988	1.743.853
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	29.876.119	44.784.182
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	444.926.356	452.839.904
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	213.689.658	227.915.598
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	13.613.965	13.613.965
II. KAPITALNE REZERVE	069	151.549.736	151.322.143
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	39.568.767	38.795.247
1. Zakonske rezerve	071	680.698	680.698
2. Rezerve za vlastite dionice	072	4.585.019	5.358.539
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-4.585.019	-5.358.539
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	38.888.069	38.114.549
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	479.960	264.772
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	-36.913	-60.037
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	516.873	324.809
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	2.531.826	2.991.285
1. Zadržana dobit	084	2.531.826	2.991.285
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	5.945.404	20.928.186
1. Dobit poslovne godine	087	5.945.404	20.928.186
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	7.451.624	7.400.124
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	1.431.615	1.380.115
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	6.020.009	6.020.009
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	178.878.145	172.728.567
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	178.878.145	172.728.567
7. Obveze za predujmove	104	0	0

8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	0	0
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	44.906.929	44.795.615
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	1.054.663	2.428.414
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	27.980.099	18.100.387
7. Obveze za predujmove	116	2.608.840	4.832.185
8. Obveze prema dobavljačima	117	3.988.001	5.667.743
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	2.699.243	4.078.344
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	1.084.625	2.479.397
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	5.491.458	7.209.145
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	444.926.356	452.839.904
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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 002 do 006)	001	125.834.311	75.144.415	131.445.678	78.624.930
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	124.245.492	74.519.908	127.590.698	75.665.524
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.588.819	624.507	3.854.980	2.959.406
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	101.963.034	44.338.149	103.168.901	44.075.738
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	40.805.310	20.892.486	41.518.946	20.270.317
a) Troškovi sirovina i materijala	010	21.868.199	10.430.547	21.154.878	9.526.131
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	18.937.111	10.461.939	20.364.068	10.744.186
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	38.156.432	15.358.416	38.914.008	15.669.926
a) Neto plaće i nadnice	014	27.074.834	11.226.478	28.099.863	11.522.854
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	7.179.604	2.659.397	6.981.308	2.660.567
c) Doprinosi na plaće	016	3.901.994	1.472.541	3.832.837	1.486.505
4. Amortizacija	017	15.484.853	5.104.903	15.271.761	5.209.468
5. Ostali troškovi	018	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	7.516.439	2.982.344	7.464.186	2.926.027
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.400.466	512.930	1.818.384	699.802
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.400.466	512.930	824.540	275.043
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	993.844	424.759
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	5.134.734	1.618.358	3.754.695	1.283.112
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	3.985.473	1.280.539	3.617.544	1.230.850
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.023.321	289.008	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	125.940	48.811	137.151	52.262
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	47.953
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	274.569	10.660	134.374	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	127.234.777	75.657.345	133.264.062	79.372.685
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	107.372.337	45.967.167	107.057.970	45.358.850
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	19.862.440	29.690.178	26.206.092	34.013.835
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	19.862.440	29.690.178	26.206.092	34.013.835
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	4.439.798	4.303.245	5.277.906	5.059.098
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	15.422.642	25.386.933	20.928.186	28.954.737
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	15.422.642	25.386.933	20.928.186	28.954.737
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	15.422.642	25.386.933	20.928.186	28.954.737
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	15.422.642	25.386.933	20.928.186	28.954.737
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	15.422.642	25.386.933	20.928.186	28.954.737
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-80.192	-505.740	-215.188	-32.409
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	-80.192	-505.740	-215.188	-32.409
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	147.251	25.956	-192.064	-71.288
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	-227.443	-531.696	-23.124	38.879
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-80.192	-505.740	-215.188	-32.409
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 098)	098	15.342.450	24.881.193	20.712.998	28.922.328
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 099)	099	15.342.450	24.881.193	20.712.998	28.922.328
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	15.342.450	24.881.193	20.712.998	28.922.328
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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	19.862.440	26.206.092
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	18.921.777	15.436.706
a) Amortizacija	003	15.484.853	15.271.761
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-319.840	-35.377
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.400.466	-824.540
e) Rashodi od kamata	007	4.111.410	3.754.694
f) Rezerviranja	008	0	-2.357.418
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	735.341	-1.019.788
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	310.479	647.374
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	38.784.217	41.642.798
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-227.925	6.710.673
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	3.068.848	9.437.471
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-3.589.147	-2.662.497
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	292.374	-64.301
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	38.556.292	48.353.471
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.259.914	-3.966.231
5. Plaćeni porez na dobit	019	-334.567	-805.910
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	33.961.811	43.581.330
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	403.750	88.602
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	942.790	1.104.717
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	327.655
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.246.707	7.453.185
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.593.247	8.974.159
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-5.316.721	-16.750.958
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-3.531.000	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-8.847.721	-16.750.958
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-6.254.474	-7.776.799
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	5.000.000	3.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	120.100
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	5.000.000	3.120.100
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-19.820.482	-14.000.738
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-3.782.640	-5.485.945
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-2.619.863	-3.018.380
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-1.873.319	-1.514.113
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-28.096.304	-24.019.176
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-23.096.304	-20.899.076
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	15.013	2.608
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	4.626.046	14.908.063
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	50.348.087	29.876.119
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	54.974.133	44.784.182

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2025 do 30.9.2025

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	u eurima	
		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 finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit i preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 + 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	13.613.985	151.667.929	680.698	3.563.479	3.563.479		0	40.735.079	0	0	0	210.298	0	214.111	2.660.562	3.653.904	213.436.546	0	213.436.546
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	13.613.985	151.667.929	680.698	3.563.479	3.563.479		0	40.735.079	0	0	0	210.298	0	214.111	2.660.562	3.653.904	213.436.546	0	213.436.546
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.945.404	5.945.404	0	5.945.404
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	302.762	0	302.762	0	302.762	
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 finansijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
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	-247.211	0	0	0	0	-247.211	0	-247.211	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućiim interesom	11	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Akursarski 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 nevasničke 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. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	16	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	2.155.018	2.155.018		0	-2.155.018	0	0	0	0	0	0	0	-2.155.018	0	-2.155.018	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	-3.782.640	0	-3.782.640	0	-3.782.640	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	-118.193	0	-1.133.478	-1.133.478		308.009	0	0	0	0	0	0	0	0	189.815	0	189.815	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	3.653.904	-3.653.904	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstajne nagodbe	23	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na dan krajnjeg razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019		0	38.888.069	0	0	0	-36.913	0	516.873	2.531.826	5.945.404	213.689.658	0	213.689.658
PODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik MSP1-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0		0	0	0	0	-247.211	0	302.762	0	0	55.551	0	55.551	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-05)	26	0	0	0	0	0		0	0	0	0	-247.211	0	302.762	0	5.945.404	6.000.955	0	6.000.955	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	-118.193	0	1.021.540	1.021.540		0	-1.847.010	0	0	0	0	0	0	-128.736	-3.653.904	-5.747.843	0	-5.747.843
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019		0	38.888.069	0	0	0	-36.913	0	516.873	2.531.826	5.945.404	213.689.658	0	213.689.658
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019		0	38.888.069	0	0	0	-36.913	0	516.873	2.531.826	5.945.404	213.689.658	0	213.689.658
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.928.186	20.928.186	0	20.928.186
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	-192.064	0	-192.064	0	-192.064	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0		0	0	0	0	-23.124	0	0	0	0	-23.124	0	-23.124	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućiim interesom	38	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Akursarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	43	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	1.514.113	1.514.113		0	-1.514.113	0	0	0	0	0	0	0	-1.514.113	0	-1.514.113	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	-5.485.945	0	-5.485.945	0	-5.485.945	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	-227.590	0	-740.593	-740.593		740.593	0	0	0	0	0	0	0	0	513.000	0	513.000	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	5.945.404	-5.945.404	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstajne nagodbe	50	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na dan krajnjeg razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	13.613.985	151.322.143	680.698	5.358.539	5.358.539		0	38.114.549	0	0	0	-60.037	0	324.809	2.991.285	20.928.186	227.915.598	0	227.915.598
PODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSP1-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0		0	0	0	0	-23.124	0	-192.064	0	0	-215.188	0	-215.188	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0		0	0	0	0	-23.124	0	-192.064	0	20.928.186	20.712.998	0	20.712.998	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	-227.590	0	773.520	773.520		0	-773.520	0	0	0	0	0	0	459.459	-5.945.404	-6.487.058	0	-6.487.058

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: Arena Hospitality Group d.d.

OIB: 47625429199

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025. do 30.09.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,

c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
- vidjeti Opće podatke
2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
- nije bilo izmjena
3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
- nije bilo promjene u odnosu na objavljeni podatak u Godišnjem izvještaju za 2024. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
- vidjeti objašnjenja u tekstu gdje se komentiraju rezultati poslovanja u periodu
5. iznose koje poduzetnik duuguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
- nije bilo promjene u odnosu na objavljeni podatak u Godišnjem izvještaju za 2024. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
- 1335 zaposlenih
7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
- Ukupan kapitalizirani trošak iznosi 57.897 eura (neto 38.727 eura, 12.505 eura poreza i doprinosa iz plaće te 6.665 eura doprinosa na plaće)
8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
- N/P
9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
- podaci o poduzetnicima u kojima Društvo drži sudjelujući udjel u kapitalu objavljeni su u Godišnjem izvještaju za 2024. godinu na str. 252. Rezultati poslovanja tih poduzetnika uključeni su u konsolidirani izvještaj Društva u skladu s primjenjenim okvirom izvještavanja
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
- N/P
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
- N/P
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
- N/P
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
- najveća grupa poduzetnika je Park Plaza Hotel Europe. To društvo u skladu sa zakonskim okvirima ne objavljuje tromjesečne izvještaje, već samo polugodišnje i godišnje, koji se mogu naći na stranici <https://www.pphe.com/investors>
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
- isto kao i odgovor pod 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
-N/P
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
- N/P
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci
- N/P

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:	1.1.2025	do	30.9.2025
Godina:	2025		
Kvartal:	3		

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):	03203263	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	040022901		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	47625429199	LEI:	74780000Z0PH7TFW3I85
Šifra ustanove:	1665		

Tvrtka izdavatelja: Arena Hospitality Group d.d.

Poštanski broj i mjesto:	52100	Pula
Ulica i kućni broj:	Smareglina ulica 3	
Adresa e-pošte:	uprava@arenahospitalitygroup.com	
Internet adresa:	www.arenahospitalitygroup.com	

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): 1.172

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:	Neven Čale		
	(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	052/223-811		
Adresa e-pošte:	ncale@arenahospitalitygroup.com		
Revizorsko društvo:			
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:			
	(ime i prezime)		

BILANCA
stanje na dan 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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	357.829.582	358.642.623
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	881.641	789.450
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	881.641	789.450
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	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	214.696.642	221.615.577
1. Zemljište	011	31.135.061	31.135.061
2. Građevinski objekti	012	158.536.912	165.470.223
3. Postrojenja i oprema	013	14.948.043	15.958.363
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	400.092	577.461
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.373.777	513.838
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.424.087	6.946.583
8. Ostala materijalna imovina	018	878.670	1.014.048
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	135.610.945	134.118.898
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	72.559.666	72.559.666
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	57.563.814	57.563.814
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
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	5.487.465	3.995.418
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
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	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	6.640.354	2.118.698
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	38.040.679	52.244.595
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	622.458	895.172
1. Sirovine i materijal	039	588.451	859.578
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	34.007	35.594
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.387.999	11.110.618
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	3.698.423	5.245.986
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.887.427	5.439.999

4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	57	6.845
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	559.630	123.417
6. Ostala potraživanja	052	242.462	294.371
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	7.458.297	1.749.162
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	0	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	5.309	5.309
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	7.452.988	1.743.853
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	23.571.925	38.489.643
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	395.870.261	410.887.218
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	274.203.350	286.987.500
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	13.613.965	13.613.965
II. KAPITALNE REZERVE	069	151.549.736	151.322.143
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	71.441.343	70.667.823
1. Zakonske rezerve	071	680.698	680.698
2. Rezerve za vlastite dionice	072	4.585.019	5.358.539
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-4.585.019	-5.358.539
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	70.760.645	69.987.125
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	28.904.757	32.112.361
1. Zadržana dobit	084	28.904.757	32.112.361
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	8.693.549	19.271.208
1. Dobit poslovne godine	087	8.693.549	19.271.208
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	7.379.320	7.379.320
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	1.359.311	1.359.311
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	6.020.009	6.020.009
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	87.877.737	84.441.653
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	87.877.737	84.441.653
7. Obveze za predujmove	104	0	0

8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	0	0
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	26.409.854	32.078.745
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	1.236.350	3.158.465
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	14.846.437	10.673.082
7. Obveze za predujmove	116	1.399.706	3.280.821
8. Obveze prema dobavljačima	117	1.499.141	3.431.115
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	2.289.661	3.411.141
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	623.324	2.079.931
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	4.515.235	6.044.190
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	395.870.261	410.887.218
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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 002 do 006)	001	92.059.065	63.081.168	96.153.481	65.233.440
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.198.966	406.964	1.310.100	433.499
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	90.179.484	62.548.127	94.359.900	64.733.742
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	680.615	126.077	483.481	66.199
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	71.711.753	35.316.252	72.776.054	35.517.705
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	31.628.587	18.388.167	32.661.707	18.359.340
a) Troškovi sirovina i materijala	010	14.215.661	7.479.335	13.699.797	6.852.716
b) Troškovi prodane robe	011	41.061	22.636	29.818	15.770
c) Ostali vanjski troškovi	012	17.371.865	10.886.196	18.932.092	11.490.854
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	22.664.127	9.158.936	22.546.398	9.265.721
a) Neto plaće i nadnice	014	14.763.852	6.177.296	15.081.003	6.227.381
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	5.159.165	1.927.992	4.869.743	1.958.485
c) Doprinosi na plaće	016	2.741.110	1.053.648	2.595.652	1.079.855
4. Amortizacija	017	9.784.188	3.234.229	9.606.955	3.329.285
5. Ostali troškovi	018	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	7.634.851	4.534.920	7.960.994	4.563.359
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	2.435.016	863.138	2.279.071	767.391
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	1.518.483	524.540	1.891.334	637.372
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	916.533	336.990	387.737	130.028
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	1.608	0	-9
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.040.218	670.676	1.863.634	631.676
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	1.955.209	636.000	1.769.184	593.470
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.739	0	92	92
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	83.270	34.676	94.358	38.114
V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUCIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUCIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	94.494.081	63.944.306	98.432.552	66.000.831
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	73.751.971	35.986.928	74.639.688	36.149.381
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	20.742.110	27.957.378	23.792.864	29.851.450
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	20.742.110	27.957.378	23.792.864	29.851.450
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	3.766.549	3.766.549	4.521.656	4.521.656
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	16.975.561	24.190.829	19.271.208	25.329.794
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	16.975.561	24.190.829	19.271.208	25.329.794
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	16.975.561	24.190.829	19.271.208	25.329.794
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 098)	098	16.975.561	24.190.829	19.271.208	25.329.794
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 099)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Arena Hospitality Group 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	20.742.110	23.792.864
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	9.052.107	9.757.649
a) Amortizacija	003	9.784.188	9.606.955
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-319.840	53.225
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.435.016	-2.279.071
e) Rashodi od kamata	007	1.986.866	1.863.540
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	35.909	513.000
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	29.794.217	33.550.513
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	830.847	5.664.388
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	3.261.968	9.633.813
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2.764.298	-3.561.333
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	333.177	-408.092
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	30.625.064	39.214.901
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.172.915	-2.045.319
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	28.452.149	37.169.582
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	403.750	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	916.533	1.059.104
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	1.743.853	7.201.182
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	3.064.136	8.260.286
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-3.988.470	-16.084.431
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-4.600.000	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-8.588.470	-16.084.431
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-5.524.334	-7.824.145
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	5.000.000	3.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	120.100
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	5.000.000	3.120.100
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-17.161.064	-10.509.479
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-3.782.640	-5.485.945
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-1.873.319	-1.514.113
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-33.483	-38.282
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-22.850.506	-17.547.819
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-17.850.506	-14.427.719
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	5.077.309	14.917.718
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	43.370.576	23.571.925
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	48.447.885	38.489.643

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2025 do 30.6.2025

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	u eurima	
		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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit i preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 + 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	13.613.985	151.667.929	680.698	3.563.479	3.563.479		0	72.607.655	0	0	0	0	0	26.555.701	6.131.696	271.257.644	0	271.257.644	
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	13.613.985	151.667.929	680.698	3.563.479	3.563.479	0	72.607.655	0	0	0	0	0	0	26.555.701	6.131.696	271.257.644	0	271.257.644	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.693.549	8.693.549	8.693.549	
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 prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
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 sudjeljujućim interesom	11	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Akursarski 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 nevasničke 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. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	16	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	2.155.018	2.155.018		-2.155.018	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.155.018	0	-2.155.018	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	-3.782.640	0	-3.782.640	0	-3.782.640	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	-118.193	0	-1.133.478	-1.133.478		308.009	0	0	0	0	0	0	0	0	189.815	0	189.815	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	6.131.696	-6.131.696	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstajne nagodbe	23	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019	0	70.760.645	0	0	0	0	0	0	28.904.757	6.693.549	274.203.350	0	274.203.350	
PODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik MSP1-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-05)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.693.549	8.693.549	0	8.693.549	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	-118.193	0	1.021.540	1.021.540	0	-1.847.010	0	0	0	0	0	0	2.349.056	-6.131.696	-5.747.843	0	-5.747.843	
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019	0	70.760.645	0	0	0	0	0	0	28.904.757	6.693.549	274.203.350	0	274.203.350	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	13.613.985	151.549.736	680.698	4.585.019	4.585.019	0	70.760.645	0	0	0	0	0	0	28.904.757	6.693.549	274.203.350	0	274.203.350	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.271.208	19.271.208	19.271.208	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	38	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Akursarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	43	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	1.514.113	1.514.113		-1.514.113	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.514.113	0	-1.514.113	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	-5.485.945	0	-5.485.945	0	-5.485.945	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	-227.590	0	-740.593	-740.593		740.593	0	0	0	0	0	0	0	0	513.000	0	513.000	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	8.693.549	-8.693.549	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstajne nagodbe	50	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	13.613.985	151.322.143	680.698	5.358.539	5.358.539	0	69.987.125	0	0	0	0	0	0	32.112.361	19.271.208	286.987.500	0	286.987.500	
PODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSP1-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.271.208	19.271.208	0	19.271.208	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	-227.590	0	773.520	773.520	0	-773.520	0	0	0	0	0	0	3.207.604	-8.693.549	-6.487.058	0	-6.487.058	

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: Arena Hospitality Group d.d.

OIB: 47625429199

Izvršajno razdoblje: 01.01.2025. do 30.09.2025.

Bilješke uz finansijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o finansijskom položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, uključujući informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem finansijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Finansijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine);
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim finansijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz finansijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje;
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike promijenjene (točka 16.A (a) MRS 34- Finansijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Finansijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Finansijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz finansijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku
- vidjeti Opće podatke
2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
- nije bilo izmjena
3. ukupan iznos svih finansijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje su grupirane ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
- nije bilo promjene u odnosu na objavljeni podatak u Godišnjem izvještaju za 2024. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
- vidjeti objašnjenja u tekstu gdje se komentiraju rezultati poslovanja u periodu
5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
- nije bilo promjene u odnosu na objavljeni podatak u Godišnjem izvještaju za 2024. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
- 984 zaposlenih
7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno te kapitalizirao u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
- Ukupan kapitalizirani trošak iznosi 57.897 eura (neto 38.727 eura, 12.505 eura poreza i doprinosa iz plaće te 6.665 eura doprinosa na plaće)
8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
- N/P
9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog poslovnog godišnjeg predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji finansijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik kontrolom drugog poduzetnika
- podaci o poduzetnicima u kojima Društvo drži sudjelujući udjel u kapitalu objavljeni su u Godišnjem izvještaju za 2024. godinu na str. 252. Rezultati poslovanja tih poduzetnika uključeni su u konsolidirani izvještaj izvještavanja
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
- N/P
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
- N/P
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
- N/P
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
- najveća grupa poduzetnika je Park Plaza Hotel Europe. To društvo u skladu sa zakonskim okvirima ne objavljuje tromjesečne izvještaje, već samo polugodišnje i godišnje, koji se mogu naći na stranici <https://www.parkplaza.com>
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika
- isto kao i odgovor pod 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih finansijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
- N/P
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i finansijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u korist nužno za procjenu finansijskog stanja poduzetnika
- N/P
17. prirodu i finansijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci
- N/P