

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe

za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujanj 2026. godine

29. LISTOPADA 2026.



ARENA

HOSPITALITY GROUP

Sadržaj

01 Međuzvještaj poslovanja za razdoblje siječanj – rujan 2026. 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 2026. GODINE

Pregled

Predstavljamo rezultate za prvih devet mjeseci 2026. 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.

Grupa je u prvih devet mjeseci 2026. ostvarila rekordne prihode, dok je EBITDA rasla bržim tempom, što je rezultiralo povećanjem EBITDA marže. Hrvatska je i dalje ostala glavni pokretač poslovnih rezultata Grupe, uz sve značajniji doprinos Mađarske, Srbije i Austrije.

Ukupni prihodi u prvih devet mjeseci 2026. godine dosegli su 131,9 milijuna eura, dok je EBITDA iznosila 43,1 milijun eura. U usporedbi s ostvarenim rezultatima u istom razdoblju 2025. godine, prihodi su porasli za 2,5%, a EBITDA za 5,1%. Na usporedivoj razini, koja isključuje rezultate hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte u 2025. godini, prihodi su porasli za 5,4%, a EBITDA za 6,4%. Na izvještajnoj razini, EBITDA marža se povećala s 31,9% na 32,7%. Viša prosječna cijena smještaja (ADR) pomogla je održati RevPAR na uglavnom stabilnoj razini. Sveukupno, rezultati potvrđuju sposobnost Grupe da rast prihoda pretvori u snažniji rast EBITDA-e unatoč zahtjevnom operativnom okruženju.

Hrvatska je bila glavni pokretač rasta EBITDA-e Grupe, pri čemu su ukupni prihodi porasli za 5,3% na 103,7 milijuna eura, a EBITDA za 8,0% na 37,6 milijuna eura. Prihodi od smještaja povećani su za 4,2% na 87,5 milijuna eura, potaknuti rastom broja prodanih soba od 2,2% te povećanjem prosječne cijene smještaja (ADR) od 2,0% na 113,9 eura. Raspoloživi kapaciteti povećani su za 4,4%, što odražava ranije otvaranje sezonskih objekata zbog ranijeg termina blagdana te nastavak rasta segmenta kampova. Budući da su kapaciteti rasli brže od potražnje, zauzetost je smanjena za 107,2 baznih poena na 49,0%, dok je RevPAR ostao uglavnom stabilan na razini od 55,8 eura. EBITDA je rasla brže od prihoda unatoč kontinuiranim pritiscima rasta troškova rada i energenata, što potvrđuje učinkovitije pretvaranje rasta prihoda u profit te dodatno učvršćuje ulogu Hrvatske kao glavnog doprinositelja rezultatima Grupe u prvih devet mjeseci.

Njemačka je u prvih devet mjeseci 2026. ostvarila ukupne prihode od 15,6 milijuna eura i EBITDA-u od 3,5 milijuna eura. Na izvještajnoj razini, prihodi i EBITDA smanjeni su za 17,5% odnosno 14,6%, prvenstveno zbog uključivanja hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte u usporedno razdoblje 2025. godine. Na usporedivoj razini, koja isključuje rezultate tog objekta u 2025., prihodi su porasli za 2,0%, dok je EBITDA smanjena za 2,8%. Temeljni operativni pokazatelji bilježili su poboljšanje, pri čemu je zauzetost porasla za 213 baznih poena na 70,1%. Iako je prosječna cijena smještaja (ADR) blago smanjena za 0,4% na 126,5 eura, viša razina zauzetosti rezultirala je rastom RevPAR-a od 2,7% na 88,7 eura. Rezultati stoga ukazuju na bolje iskorištenje kapaciteta i umjeren rast prihoda unutar postojećeg portfelja, no navedeni pozitivni trendovi još se nisu odrazili na rast EBITDA-e.

Naši objekti u CEE regiji nastavili su jačati svoj zamah te pozitivno doprinositi rezultatima Grupe. Ukupni prihodi su porasli za 10,6% na 11,5 milijuna eura, dok je EBITDA povećana za 10,5% na 2,1 milijun eura. Ovaj napredak je potaknut snažnijom potražnjom, pri čemu je zauzetost porasla za 9,2% na 68,1%, što je rezultiralo povećanjem RevPAR-a za 9,8% na 91,1 euro. Sve veći doprinos regije ohrabrujući je pokazatelj te potvrđuje vrijednost prisutnosti Grupe na više destinacija, uz njezino temeljno poslovanje u Hrvatskoj.

Unatoč kontinuiranim pritiscima rasta troškova rada i energenata, postotak rasta EBITDA-e Grupe nadmašio je rast prihoda. U narednom razdoblju fokus ostaje na privlačenje potražnje u pred i posezoni, pružanju vrijednosti gostima te održavanju stroge kontrole troškova.

Grupa raspolaže snažnom likvidnosnom pozicijom, pri čemu je stanje novca i depozita na dan 30. rujna 2026. iznosilo 51,4 milijuna eura. Budući da nije bilo povećanja kamatnih troškova povezanih sa zaduženjem niti novih aktivnosti refinanciranja, novčani tokovi Grupe ostaju u skladu s trenutačnim očekivanjima, uzimajući u obzir promjene u potrebama za obrtnim kapitalom koje proizlaze iz sezonske prirode dijela njezina poslovanja.

Važni događaji

- Na usporedivoj osnovi, ukupni prihodi porasli su za 5,4% na 131,9 milijuna eura, dok je EBITDA porasla za 6,4% na 43,1 milijun eura, čime je EBITDA marža povećana s 32,4% na 32,7%. Dobit prije oporezivanja porasla je za 7,7% na 26,5 milijuna eura. Na izvještajnoj razini, prihodi su porasli za 2,5%, a EBITDA za 5,1%.
- Hrvatska je ostala glavni pokretač rasta Grupe, uz povećanje prihoda od 5,3% na 103,7 milijuna eura i rast EBITDA-e od 8,0% na 37,6 milijuna eura, unatoč kontinuiranim pritiscima rasta troškova rada i energenata. Broj prodanih soba i prosječna cijena smještaja (ADR) ostvarili su rast, dok je zauzetost smanjena jer su raspoloživi kapaciteti rasli brže od potražnje. RevPAR je ostao uglavnom stabilan na 55,8 eura, što odražava povećanje raspoloživih kapaciteta te veći doprinos brže rastućeg segmenta kampova koji obično posluje uz niži ADR.
- Naši objekti u Njemačkoj su ostvarili poboljšanje temeljnih operativnih pokazatelja, pri čemu su usporedivi prihodi porasli za 2,0%, a RevPAR za 2,7%, uz podršku povećanja zauzetosti od 213 baznih poena. Usporediva EBITDA smanjena je za 2,8%, što ukazuje na priliku za pretvaranje poboljšanih operativnih rezultata u snažniju profitabilnost.
- CEE regija je nastavila ostvarivati snažan rast, uz povećanje prihoda od 10,6% i rast EBITDA-e od 10,5%. Budući da su raspoloživi kapaciteti ostali nepromijenjeni, zauzetost je porasla na 68,1%, dok je RevPAR povećan za 9,8% na iznos od 91,1 euro, što odražava bolje iskorištenje postojećeg portfelja.

Razvoj

Društvo je započelo obnovu hotela Arena Hotel Holiday, uz ukupnu investiciju od približno 2,5 do 3,0 milijuna eura. Projekt uključuje sveobuhvatnu obnovu interijera smještajnih jedinica i kupaonica, kao i izgradnju novog bara uz bazen. Osim toga, Društvo je započelo obnovu 65 postojećih mobilnih kućica i njihovih terasa u kampu Arena Indije, uz ukupnu investiciju do 0,8 milijuna eura.

U srednjoročnom razdoblju razvojni projekti Društva u Hrvatskoj uključuju rekonstrukciju Park Plaza Verudela Resorta, uz procijenjeno ulaganje od 18 milijuna eura, modernizaciju kampa Arena Medulin, uz planirane kapitalne izdatke od 15 milijuna eura te razvoj kampa Arena Tašalera, koji predstavlja investiciju od približno 7 do 8 milijuna eura.

S obzirom na sezonski karakter hrvatskog portfelja i usmjerenost Društva na minimiziranje operativnih poremećaja, očekuje se da će se navedeni projekti provoditi fazno tijekom narednih godina.

Vremenski okvir realizacije projekata razvoja kampova i dalje ovisi o ishođenju potrebnih regulatornih, prostornih i građevinskih odobrenja, što može utjecati na planirane rokove provedbe projekata.

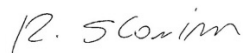
TEKUĆE POSLOVANJE I OČEKIVANJA

Poslovanje nakon 30. rujna 2026. godine 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 tijekom četvrtog tromjesečja očekujemo nastavak rasta zauzetosti i prosječnih cijena smještaja (ADR), potaknut održivo snažnom potražnjom koju generiraju veliki međunarodni sajmovi i događanja u Berlinu, Kölnu i Nürnbergu.

U CEE regiji Grupa će se usredotočiti na osiguravanje uspješnog početka zimske sezone u Nassfeldu u Austriji, gdje su rezervacije za prosinac ohrabrujuće, uz daljnje unaprjeđenje operativne učinkovitosti i poslovnih rezultata u cijelom poslovanju. S obzirom na navedene okolnosti, naš prioritet u nadolazećem razdoblju ostaje očuvanje likvidnosti i održavanje snažnih rezultata na razini neto dobiti, uz istodobno provođenje selektivnih ulaganja unutar postojećeg portfelja.



RELI SLONIM, PREDSJEDNIK UPRAVE

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2026. godine

PREGLED POSLOVANJA DRUŠTVA I GRUPE

Sljedeća tablica predstavlja konsolidirane rezultate poslovanja Grupe za prvih devet mjeseci 2026. godine:

Konsolidirani ključni pokazatelji poslovanja

	Izvještajno			Usporedivi rezultati ¹		
	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	131,9	128,7	2,5	131,9	125,1	5,4
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	109,6	108,1	1,4	109,6	105,0	4,4
EBITDAR (u milijunima eura)	45,0	43,1	4,4	45,0	42,6	5,6
EBITDA (u milijunima eura)	43,1	41,0	5,1	43,1	40,5	6,4
Dobit prije oporezivanja (u milijunima eura)	26,5	26,2	1,1	26,5	24,6	7,7
Raspoložive sobe ²	1.813.922	1.787.866	1,5	1.813.922	1.748.120	3,8
Stupanj popunjenosti % ²	51,8	52,7	(87,8) ⁴	51,8	52,3	(51,7) ⁴
ADR (EUR) ³	116,7	114,8	1,7	116,7	114,8	1,6
RevPAR (EUR)	60,4	60,5	(0,0)	60,4	60,1	0,6

¹ Usporedivi rezultati za 2025. godinu ne uključuju 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 na izvještajnoj razini porasli su za 2,5% u odnosu na prethodnu godinu te iznosili 131,9 milijuna eura (2025: 128,7 milijuna eura). Na usporedivoj razini, isključujući doprinos hotela Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte u 2025. godini, prihodi su porasli za 5,4%.

Prihodi od smještaja povećani su za 1,4% na 109,6 milijuna eura (2025: 108,1 milijun eura). Prosječna cijena smještaja (ADR) porasla je za 1,7% na 116,7 eura (2025: 114,8 EUR), dok je zauzetost smanjena za 87,8 baznih poena na 51,8%.

EBITDA na izvještajnoj razini je porasla za 5,1% u odnosu na prethodnu godinu te je iznosila 43,1 milijun eura (2025: 41,0 milijun eura). Na usporedivoj razini, EBITDA je povećana za 6,4%.

Grupa je i dalje usmjerena na održavanje troškovne discipline i očuvanje financijske otpornosti. Na dan 30. rujna 2026. novac i depoziti su iznosili 51,4 milijuna eura.

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujn 2026. godine

Pregled poslovanja - Hrvatska

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Hrvatskoj za prvih devet mjeseci 2026. godine:

Ključni pokazatelji poslovanja – hoteli, turistička naselja i kampovi

	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	103,7	98,5	5,3
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	87,5	84,0	4,2
EBITDAR (u milijunima eura)	39,3	36,8	6,8
EBITDA (u milijunima eura)	37,6	34,8	8,0
Raspoložive sobe ¹	1.567.298	1.501.496	4,4
Stupanj popunjenosti % ¹	49,0	50,1	(107,2) ³
ADR (EUR) ²	113,9	111,7	2,0
RevPAR (EUR)	55,8	56,0	(0,2)
FTE ⁴	818,0	792,0	3,3

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.

Hrvatska, kao naše najveće operativno tržište, bila je glavni doprinositelj snažnim rezultatima Grupe u prvih devet mjeseci 2026. godine. Ukupni prihodi su porasli za 5,3% na 103,7 milijuna eura (2025: 98,5 milijuna eura), dok su prihodi od smještaja povećani za 4,2% na 87,5 milijuna eura, potaknuti rastom broja prodanih soba od 2,2% te povećanjem prosječne cijene smještaja (ADR) od 2,0% na 113,9 eura (2025: 111,7 EUR).

Ukupna zauzetost smanjena je za 2,1% na 49,0%, budući da su raspoloživi kapaciteti porasli za 4,4%, prvenstveno u segmentu kampova. RevPAR je ostao uglavnom stabilan, što odražava povećanje raspoloživih kapaciteta uslijed ranijeg termina blagdana i posljedično ranijeg otvaranja sezonskih objekata, kao i veći doprinos brže rastućeg segmenta kampova, koji obično posluje uz niži ADR.

Kampovi su ponovo bili glavni pokretač rasta prihoda te su generirali približno polovicu EBITDA-e regije. Posebno se ističu snažni rezultati kampova Arena Stupice i Arena Indije, koji su nastavili ostvarivati poboljšane poslovne rezultate nakon razdoblja značajnih ulaganja, potvrđujući pozitivan učinak tih investicija.

Troškovi rada i dalje su pod snažnim uzlaznim pritiskom, prvenstveno zbog povećanja minimalne plaće. Zakonski propisana minimalna plaća porasla je za 8,25% u 2026. godini, nakon značajnog povećanja od 15,48% u 2025. godini. Dodatno, povećani opseg poslovne aktivnosti doveo je do toga da troškovi rada imaju značajan utjecaj na rast operativnih troškova u usporedbi s prethodnom godinom.

Nadalje, iako je dio izloženosti promjenama cijene električne energije bio zaštićen kroz ugovore o zaštiti od rizika (hedging), značajan rast cijena električne energije ipak je imao materijalno nepovoljan učinak na troškove komunalnih usluga i energenata.

Kao posljedica navedenog, EBITDA je porasla za 8,0% u odnosu na prethodnu godinu te je iznosila 37,6 milijuna eura (2025: 34,8 milijuna eura).

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujn 2026. godine

Pregled poslovanja - Njemačka

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Njemačkoj za prvih devet mjeseci 2026. godine:

Ključni pokazatelji poslovanja

	Izvještajno			Usporedivi rezultati ¹		
	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	15,6	18,9	(17,5)	15,6	15,3	2,0
Prihod od smještaja (u milijunima eura)	13,2	16,0	(17,5)	13,2	12,9	2,3
EBITDAR (u milijunima eura)	3,5	4,1	(14,6)	3,5	3,6	(2,8)
EBITDA (u milijunima eura)	3,5	4,1	(14,6)	3,5	3,6	(2,8)
Raspoložive sobe ²	149.331	189.077	(21,0)	149.331	149.331	0,0
Stupanj popunjenosti % ²	70,1	68,1	207,4 ⁴	70,1	68,0	213,0 ⁴
ADR (EUR) ³	126,5	124,3	1,7	126,5	127,0	(0,4)
RevPAR (EUR)	88,7	84,6	4,8	88,7	86,4	2,7
FTE ⁵	88,7	113,3	(21,7)	88,7	89,3	(0,6)

¹ Usporedivi rezultati za 2025. godinu ne uključuju 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.

Naši objekti u Njemačkoj ostvarili su poboljšanje popunjenosti i prosječne cijene smještaja (ADR) u prvih devet mjeseci 2026. godine, unatoč nižim ukupnim prihodima. Na usporedivoj razini, ukupni prihodi zabilježili su solidan rast od 2,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Na izvještajnoj razini, stopa popunjenosti povećana je za 207,4 baznih poena na 70,1%, dok je ADR porastao za 1,7% na 126,5 eura (2025: 124,3 eura).

Zajedno, ova poboljšanja rezultirala su rastom RevPAR-a od 4,8% na 88,7 eura, što upućuje na bolju iskorištenost raspoloživih smještajnih kapaciteta.

Ukupni prihodi iznosili su 15,6 milijuna eura, što predstavlja pad od 17,5%, dok su prihodi od smještaja dosegili 13,2 milijuna eura.

Izvještajna EBITDA je iznosila 3,5 milijuna eura, u usporedbi s 4,1 milijun eura u prethodnoj godini, što predstavlja smanjenje od 14,6%. Na usporedivoj razini, EBITDA je bila niža za 2,8%.

Unatoč tome, poboljšanje popunjenosti, ADR-a i RevPAR-a pruža ohrabrujuće operativne temelje, pri čemu prioritet ostaje pretvaranje tih pozitivnih pokazatelja u snažniji rast ukupnih prihoda i EBITDA-e.

Pregled poslovanja – CEE regija

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Mađarskoj, Srbiji i Austriji za prvih devet mjeseci 2026. godine:

Ključni pokazatelji poslovanja

	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	11,5	10,4	10,6
Prihodi od smještaja (u milijunima eura)	8,9	8,1	9,9
EBITDAR (u milijunima eura)	2,1	1,9	10,5
EBITDA (u milijunima eura)	2,1	1,9	10,5
Raspoložive sobe ¹	97.293	97.293	0,0
Stupanj popunjenosti % ¹	68,1	62,4	574,9 ²
ADR (EUR) ³	133,8	133,1	0,5
RevPAR (EUR)	91,1	83,0	9,8
FTE ⁴	118,4	122,1	(3,0)

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.

Naša CEE regija, koja obuhvaća Mađarsku, Srbiju i Austriju, nastavila je graditi zamah u prvih devet mjeseci 2026. godine. Veća popunjenost bila je glavni pokretač rasta, dok su prosječne cijene smještaja (ADR) ostale uglavnom stabilne, podupirući ohrabrujući rast prihoda i EBITDA-e.

Naš hotel u Budimpešti nastavio je ostvarivati stabilan napredak, pri čemu su poboljšanja u popunjenosti i prosječnoj cijeni smještaja doprinijela rastu prihoda.

Naš hotel u Nassfeldu značajno je povećao popunjenost, što je poduprla snažan rast prihoda i učinilo hotel važnim doprinositeljem rastu regije.

Radisson RED Belgrade je također zabilježio značajno poboljšanje popunjenosti, što je rezultiralo višim prihodima unatoč nižoj prosječnoj cijeni smještaja. To predstavlja ohrabrujući razvoj za hotel, uz dodatne mogućnosti za nastavak rasta kroz veći obujam poslovanja, zadržavajući pritom fokus na cjenovnoj politici i profitabilnosti.

Ukupno gledano, prihodi u izvještajnom razdoblju dosegli su 11,5 milijuna eura, dok je EBITDA porasla na 2,1 milijun eura, pri čemu su oba pokazatelja porasla za približno 11% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Budući da kapacitet smještajnih jedinica nije bio promijenjen, ovi rezultati odražavaju bolju iskorištenost postojećeg portfelja te dodatno potvrđuju sve veći doprinos ove regije rezultatima Grupe.

Rezultati upravljanja i centraliziranih usluga

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja upravljanja i centraliziranih usluga za prvih devet mjeseci 2026. godine:

Ključni pokazatelji poslovanja

	Devet mjeseci do 30. rujna 2026.	Devet mjeseci do 30. rujna 2025.	Postotak promjene %
Ukupni prihodi prije eliminacije (u milijunima eura)	15,5	15,0	3,3
Eliminacija prihoda (u milijunima eura)	(14,4)	(14,0)	2,9
Ukupni prihodi (u milijunima eura)	1,1	1,0	10,0
EBITDA (u milijunima eura)	0,0	0,2	(100,0)
FTE ¹	313,8	308,0	1,9

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 3,3% na iznos od 15,5 milijuna eura (2025.: 15,0 milijuna eura). Eksterni prihodi povećali su se za 10% u odnosu na prošlu godinu i iznosili su 1,1 milijun eura. EBITDA je blago pala u odnosu na prethodnu godinu (2025.: 0,2 milijuna eura).

ESG strategija i Izvještaj o održivosti

Tijekom prvih devet mjeseci 2026. godine Arena Hospitality Group nastavila je s implementacijom strategije održivosti kroz niz aktivnosti usmjerenih na dobrobit zaposlenika i očuvanje okoliša.

Ankete angažiranosti, uključenosti i pripadnosti zaposlenika

Tijekom trećeg tromjesečja 2026. godine Arena Hospitality Group provela je svoju godišnju anketu angažiranosti zaposlenika Let's Talk, uz vrlo visoku stopu odaziva od 80 %, te je po prvi put provela anketu We Belong o raznolikosti, jednakosti i uključenosti (DEI). Anketama su prikupljene povratne informacije zaposlenika o angažiranosti, organizacijskoj kulturi, uključenosti i osjećaju pripadnosti unutar Grupe. Rezultati anketa će biti analizirani u četvrtom kvartalu 2026. godine te će nam omogućiti daljnji razvoj inicijativa usmjerenih na zaposlenike i unapređenje iskustva zaposlenika.

Vrlo visoka ESG ocjena Hrvatske gospodarske komore

Arena Hospitality Grupa ponovno je ostvarila vrlo visoku ESG ocjenu u ESG procjeni Hrvatske gospodarske komore za 2026. godinu, čime je potvrđen kontinuirani napredak Grupe u područjima okolišnih, društvenih i upravljačkih praksi.

Ovo priznanje odražava kontinuirane napore usmjerene na jačanje upravljanja održivošću, učinkovitije korištenje resursa, dobrobit zaposlenika, suradnju s lokalnim zajednicama te unapređenje transparentnosti i korporativnog upravljanja.

Podrška lokalnim zajednicama

Tijekom trećeg tromjesečja 2026. godine Arena Hospitality Group nastavila je pružati podršku lokalnim zajednicama kroz partnerstva i sponzorstva kulturnih, sportskih i društveno važnih inicijativa. Tijekom izvještajnog razdoblja Grupa je podržala niz događanja i organizacija, uključujući Pula Film Festival, Trku na prstenac, Footvolley Klub Pula, lokalne umjetničke i kulturne programe te sportske klubove za djecu i mlade, doprinoseći društvenoj i gospodarskoj vitalnosti destinacija u kojima posluje.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI TIJEKOM DEVET MJESECI 2026. GODINE

Isplata dividende

U skladu s politikom dividendi Društva i na temelju odobrenja na Godišnjoj glavnoj skupštini Društva u lipnju 2026. godine, dioničarima je isplaćena dividenda u iznosu od 1,25 eura po dionici za financijsku godinu 2025.

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 2026. godine

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o financijskom položaju (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2026. EUR'000	31. prosinca 2025. EUR'000	30. rujna 2026. EUR'000	31. prosinca 2025. EUR'000
Imovina				
Dugotrajna imovina:				
Nematerijalna imovina	740	1.014	464	705
Nekretnine, postrojenja i oprema	341.907	349.020	223.178	227.822
Imovina s pravom upotrebe	31.975	30.834	-	-
Zalihe	1.092	1.036	1.014	868
Ulaganja u zajedničke pothvate	9.855	9.248	-	-
Ostala dugotrajna financijska imovina	824	661	126.036	125.498
Odgodena porezna imovina	2.497	5.261	2.412	5.176
Ograničeni depoziti i novčana sredstva	3.518	5.258	2.503	4.245
	392.408	402.332	355.607	364.314
Kratkotrajna imovina:				
Zalihe	1.192	1.211	927	789
Potraživanja od kupaca	5.273	2.272	4.379	1.170
Ostala potraživanja i predujmovi	1.313	1.420	6.030	5.110
Kratkoročni depoziti	1.744	1.744	1.744	1.744
Novac i novčani ekvivalenti	46.159	23.952	38.937	18.676
	55.681	30.599	52.017	27.489
Ukupna imovina	448.089	432.931	407.624	391.803
Kapital i obveze				
Kapital:				
Temeljni kapital	13.614	13.614	13.614	13.614
Premija na emitirane dionice	151.224	151.322	151.224	151.322
Rezerve zaštite za rizike	379	13	-	-
Ostale rezerve	38.582	38.717	70.350	70.310
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	35.460	18.647	59.416	43.969
Ukupni kapital	239.259	222.313	294.604	279.215
Dugoročne obveze:				
Obveze po kreditima banaka	101.730	109.786	74.162	80.545
Obveze za najmove	32.853	32.287	129	162
Rezerviranja	6.020	6.020	6.020	6.020
Ostale obveze	1.828	1.828	1.805	1.805
	142.431	149.921	82.116	88.532
Kratkoročne obveze:				
Obveze prema dobavljačima	5.760	3.708	3.337	1.360
Kratkoročne obveze za najmove	1.611	1.741	71	71
Ostale obveze i rezerviranja	17.705	13.671	14.186	10.564
Obveza poreza na dobit	134	26	-	-
Obveze prema povezanim stranama	2.319	1.484	2.747	1.322
Obveze po kreditima banaka	38.870	40.067	10.563	10.739
	66.399	60.697	30.904	24.056
Ukupne obveze	208.830	210.618	113.020	112.588
Ukupni kapital i obveze	448.089	432.931	407.624	391.803

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2026. godine

Konsolidirani i pojedinačni račun dobiti i gubitka (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000
Poslovni prihodi	131.925	128.681	101.027	95.840
Poslovni rashodi	(86.895)	(85.628)	(64.418)	(61.128)
EBITDAR	45.030	43.053	36.609	34.712
Troškovi najma i koncesijska naknada za zemljišta	(1.902)	(2.071)	(1.747)	(1.943)
EBITDA	43.128	40.982	34.862	32.769
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	(14.636)	(15.272)	(10.212)	(9.607)
EBIT	28.492	25.710	24.650	23.162
Financijski rashodi	(3.369)	(3.755)	(1.782)	(1.864)
Financijski prihodi	1.785	1.818	1.576	2.279
Ostali rashodi	(33)	(197)	(23)	(98)
Ostali prihodi	21	2.764	4	314
Udio u rezultatu zajedničkih pothvata	(352)	(134)	-	-
Dobit /(gubitak) prije oporezivanja	26.544	26.206	24.425	23.793
Porez na dobit /(gubitak)	(3.517)	(5.278)	(2.764)	(4.522)
Dobit /(gubitak) nakon oporezivanja	23.027	20.928	21.661	19.271
Zarada po dionici	4.58	4,16	4.30	3,83

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000
Dobit /(gubitak) nakon oporezivanja	23.027	20.928	21.661	19.271
Ostala sveobuhvatna dobit koja će se naknadno priznati u računu dobiti i gubitka u budućim razdobljima:	-	-	-	-
Dobit /(gubitak) s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	366	(23)	-	-
Tečajne razlike nastale iz preračuna inozemnog poslovanja	(175)	(192)	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	191	(215)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)	23.218	20.713	21.661	19.271

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2026. 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 2024.	13.614	151.550	(37)	40.087	8.476	213.690
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	15.657	15.657
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	50	(238)	-	(188)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	50	(238)	15.657	15.469
Isplata dividende	-	-	-	-	(5.486)	(5.486)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	-	(1.873)	-	(1.873)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(228)	-	741	-	513
Stanje na dan 31. prosinca 2025.	13.614	151.322	13	38.717	18.647	222.313
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	23.027	23.027
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	366	(175)	-	191
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	366	(175)	23.027	23.218
Isplata dividende	-	-	-	-	(6.214)	(6.214)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	-	(714)	-	(714)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(98)	-	754	-	656
Stanje na dan 30. rujna 2026.	13.614	151.224	379	38.582	35.460	239.259

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2026. godine

Pojedinačni izvještaj o kretanju kapitala (nerevidirano)

Društvo	Temeljni kapital	Premija na emitirane dionice	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	13.614	151.550	71.442	37.598	274.204
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	11.857	11.857
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	11.857	11.857
Isplata dividende	-	-	-	(5.486)	(5.486)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(1.873)	-	(1.873)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(228)	741	-	513
Stanje na dan 31. prosinca 2025.	13.614	151.322	70.310	43.969	279.215
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	21.661	21.661
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	21.661	21.661
Isplata dividende	-	-	-	(6.214)	(6.214)
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(714)	-	(714)
Plaćanja temeljena na dionicama	-	(98)	754	-	656
Stanje na dan 30. rujna 2026.	13.614	151.224	70.350	59.416	294.604

Financijski međuizvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujan 2026. godine

Konsolidirani i pojedinačni izvještaj o novčanim tokovima (nerevidirano)

	Grupa		Društvo	
	Q3 2026 EUR'000	Q3 2025 EUR'000	Q3 2026 EUR'000	Q3 2025 EUR'000
Novčani tok od poslovnih aktivnosti:				
Dobit/(gubitak) tekuće godine	23.027	20.928	21.661	19.271
Usklađenja dobiti i novčanog priljeva od poslovnih aktivnosti:				
Rashodi od kamata	3.369	3.755	1.782	1.864
Prihodi od kamata	(687)	(825)	(1.576)	(2.279)
(Dobit)/gubitak od nerealiziranih tečajnih razlika	(943)	(1.020)	-	-
Porez na dobit	3.517	5.278	2.764	4.522
Udio u rezultatu zajedničkih pothvata	352	134	-	-
Raskid ugovora o najmu	-	(2.357)	-	-
Dobit od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	-	(89)	-	-
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	14.636	15.272	10.212	9.607
Otuđenje nekretnina, postrojenja i opreme	94	53	91	53
Plaćanja temeljena na dionicama	657	513	657	513
	20.995	20.714	13.930	14.280
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:				
Smanjenje/(povećanje) zaliha	(34)	(64)	(283)	(408)
Smanjenje/ (povećanje) potr. od kupaca i ostalih potraž.	(2.897)	(2.662)	(3.113)	(3.561)
Povećanje/ (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	7.041	9.436	7.326	9.632
	4.110	6.710	3.930	5.663
Novčani izdaci i primici tijekom razdoblja za:				
Plaćena kamata	(3.553)	(3.966)	(1.934)	(2.045)
Primici od kamata	457	1.105	476	1.059
Plaćen porez	(645)	(806)	-	-
	(3.741)	(3.667)	(1.458)	(986)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti	44.391	44.685	38.063	38.228
Novčani tok od investicijskih aktivnosti:				
Ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu	(6.194)	(16.751)	(5.640)	(16.084)
Zajmovi dani zajedničkim pothvatima	(500)	-	-	-
Dani zajmovi	(538)	-	(538)	-
Primici od otplate zajma danih zajedničkim pothvatima	111	328	-	-
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	-	89	-	-
Smanjenje/(Povećanje) ograničenih depozita i depozita danih najmodavateljima	2.144	7.453	1.743	7.201
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(4.977)	(8.881)	(4.435)	(8.883)
Novčani tok od financijske aktivnosti:				
Primici od kredita banaka	-	3.000	-	3.000
Primici od financijskog najma	23	120	23	120
Plaćanje glavnice i ostalih obveza po najmu	(1.217)	(3.018)	(55)	(38)
Isplata dividende	(6.214)	(5.486)	(6.214)	(5.486)
Otplata kredita banaka	(9.143)	(14.001)	(6.407)	(10.509)
Stjecanje trezorskih dionica	(714)	(1.514)	(714)	(1.514)
Neto novčani priljev od financijskih aktivnosti	(17.265)	(20.899)	(13.367)	(14.427)
(Smanjenje)/povećanje novca i novč. ekvivalenata	22.149	14.905	20.261	14.918
Tečajne razlike	58	3	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	23.952	29.876	18.676	23.572
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	46.159	44.784	38.937	38.490

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 2026. godine utvrđena su odlukom Uprave društva 28. listopada 2026. 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 66,55% (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 2026. i za razdoblje od devet mjeseci koje je tada završilo ("financijski međuizvještaj"). Ove financijske izvještaje treba čitati zajedno s Godišnjim izvještajem Društva na dan 31. prosinca 2025. 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 međuizvještaj 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 međuizvješća sukladne su politikama primijenjenim pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Grupe na dan 31. prosinca 2025. godine.

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

Ključne računovodstvene procjene:

Nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama korištenim za izradu financijskih međuizvještaja za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2026. godine u usporedbi s onima korištenim za izradu godišnjih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. 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 2026.	494.015	72.953	7.998	574.966
Povećanja tijekom godine	4.085	1.736	-	5.821
Transfer	577	891	(1.468)	-
Smanjenja tijekom godine	(80)	(114)	-	(194)
Tečajne razlike	(15)	293	2	280
Stanje na dan 30. rujna 2026.	498.582	75.759	6.532	580.873
Akumulirana amortizacija:				
Stanje na dan 1. siječnja 2026.	179.370	46.576	-	225.946
Amortizacija	9.215	3.794	-	13.009
Smanjenja tijekom godine	(18)	(114)	-	(132)
Tečajne razlike	(2)	145	-	143
Stanje na dan 30. rujna 2026.	188.565	50.401	-	238.966
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 30. rujna 2026.	310.017	25.358	6.532	341.907

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 2026.	365.702	49.300	7.889	422.891
Povećanja tijekom godine	4.094	1.175	-	5.269
Transfer	568	878	(1.446)	-
Smanjenja tijekom godine	(80)	(114)	-	(194)
Stanje na dan 30. rujna 2026.	370.284	51.239	6.443	427.966
Akumulirana amortizacija:				
Stanje na dan 1. siječnja 2026.	161.491	33.578	-	195.069
Amortizacija	7.337	2.514	-	9.851
Smanjenja tijekom godine	(18)	(114)	-	(132)
Stanje na dan 30. rujna 2026.	168.810	35.978	-	204.788
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 30. rujna 2026.	201.474	15.261	6.443	223.178

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujn 2026. 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 2026.

Grupa	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	77.919	16.069	36.814	1.123	-	131.925
Među segmentima	-	48	-	14.361	(14.409)	-
Ukupni prihodi	77.919	16.117	36.814	15.484	(14.409)	131.925
EBITDA segmenta	19.203	5.201	18.751	(27)	-	43.128
Amortizacija	(8.425)	(1.490)	(3.842)	(879)		(14.636)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(3.369)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	1.785
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(33)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	21
Udio u rezultatu zajedničkih ulaganja	-	-	-	-	-	(352)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	26.544

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

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujn 2026. godine

30. rujna 2026.

Društvo	Hoteli EUR'000	Turistička naselja EUR'000	Kampovi EUR'000	Zajedničke Usluge EUR'000	Eliminacija EUR'000	Ukupno EUR'000
Prihodi						
Treće strane	46.758	16.069	36.814	1.386	-	101.027
Među segmentima	-	-	-	8.456	(8.456)	-
Ukupni prihodi	46.758	16.069	36.814	9.842	(8.456)	101.027
EBITDA segmenta	13.397	5.201	18.751	(2.487)	-	34.862
Amortizacija	(4.177)	(1.490)	(3.842)	(703)		(10.212)
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	(1.782)
Financijski prihodi	-	-	-	-	-	1.576
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	(23)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	4
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	-	-	-	-	24.425

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

Bilješka 5. Zarada po dionici

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

	Grupa		Društvo	
	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000	30. rujna 2026. EUR'000	30. rujna 2025. EUR'000
Dobit/(gubitak) tekuće godine	23.027	20.928	21.661	19.271
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica u izdanju	5.032.954	5.034.275	5.032.954	5.034.275
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	4,58	4,16	4,30	3,83

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 planinski resort u Nassfeldu u Austriji, koji također posluje uz sezonske oscilacije, jest prvo tromjesečje. U ostalim (gradskim) hotelima sezonske oscilacije u poslovanju su ograničene, a 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 64,41% dionica (66,55% isključujući trezorske dionice) na dan 30. rujna 2026. godine. Krajnji je vlasnik PPHE Hotel Group 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 272 Godišnjeg izvještaja i financijskih izvještaja za 2025. godinu.

a. Stanja iz odnosa s povezanim stranama:

	Grupa		Društvo	
	Na dan 30. rujna 2026. EUR'000	Na dan 31. prosinca 2025. EUR'000	Na dan 30. rujna 2026. EUR'000	Na dan 31. prosinca 2025. EUR'000
Imovina				
Kratkoročna potraživanja:				
Park Plaza Hotels Europe B.V.	30	44	3	2
Zajednički pothvati	51	115	-	-
Park Plaza Hotels (UK) Services Ltd.	41	35	41	35
Arena 88 rooms d.o.o.	-	-	24	24
Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	4	19
Sugarhill Investments B.V.	-	-	4.931	4.107
SW Szállodaüzemeltető Kft	-	-	-	4
art'otel Köln Betriebsgesellschaft mBH	-	-	-	3
Ulika d.o.o.	-	-	1.892	1.442
Mažurana d.o.o.	-	-	-	57
Dugoročni zajmovi:				
Zajednički pothvati	11.638	11.019	-	-
Sugarhill Investments B.V.	-	-	34.979	34.979
Ulika d.o.o.	-	-	8.800	8.800
Germany Real Estate B.V.	-	-	15.383	15.383
Obveze				
Obveze prema dobavljačima:				
Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	1.441	870
Mažurana d.o.o.	-	-	9	-
PPHE (Germany) B.V.	935	937	-	-
Park Plaza Hotels Europe B.V.	1.384	547	1.297	452

Financijski međuzvještaj Društva i Grupe
za treće tromjesečje i za razdoblje siječanj - rujna 2026. godine

b. Transakcije s povezanim stranama:

	Grupa		Društvo	
	Na dan 30. rujna 2026. EUR'000	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000	Na dan 30. rujna 2026. EUR'000	Na dan 30. rujna 2025. EUR'000
Prihodi:				
Prihod od naknade za upravljanje – zajednički pothvati	307	296	-	-
Prefakturiranje troškova zaposlenih:				
– Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	768	801
– Ulika d.o.o.	-	-	38	37
Prihod od ostalih usluga:				
– zajednički pothvati	407	302	-	-
– Park Plaza Hotels Europe B.V.	36	34	-	-
– Park Plaza Germany Holdings GmbH	-	-	-	40
– Park Plaza Hotels Berlin Wallstreet GmbH	-	-	-	6
– art'otel berlin city center west GmbH.	-	-	-	5
– art'otel Koln Betriebsgesellschaft mBH	-	-	5	8
– Park Plaza Nuremberg Operator	-	-	-	6
– Arena 88 rooms Holding d.o.o.	-	-	-	5
– SW Szállodaüzemeltető Kft	-	-	-	14
– Ulika d.o.o.	-	-	-	4
– Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	2	2
– Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	37	37
Prihodi od najma opreme - Mažurana d.o.o.	-	-	57	24
Prihodi od praonice - Arena Franz Ferdinand GmbH	-	-	188	146
Prihodi od praonice - Ulika d.o.o.	-	-	208	172
Prihodi od praonice - Mažurana d.o.o.	-	-	5	2
Troškovi:				
Troškovi naknade za usluge - Societa Immobiliare Alessandro De Gasperis Srl	-	13	-	13
Troškovi naknade za upravljanje – Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	3.335	3.149
Naknada troškova za prodaju i marketing – Park Plaza Hotels Europe B.V.	4.200	3.980	3.985	3.774
Naknada troškova za prodaju i marketing – PPHE (Germany) B.V.	816	939	-	-
Prihodi od kamata:				
Sugarhill Investments B.V.	-	-	823	1.066
Ulika d.o.o.	-	-	174	288
Germany Real Estate B.V.	-	-	305	537
Zajednički pothvati	393	412	-	-

03 GLAVNI RIZICI GRUPE I DRUŠTVA

Glavni rizici i neizvjesnosti navedeni su u financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine. Kontinuirano procjenjujemo i pratimo naše promjenjivo okruženje upravljanja rizicima.

Uz prethodno objavljene rizike, 2026. godinu obilježava povećana razina geopolitičke neizvjesnosti, proizašla iz eskalacije sukoba na Bliskom istoku, što predstavlja novonastali rizik. Iako Grupa nema izravnu operativnu izloženost toj regiji, navedeni događaji mogu imati neizravan nepovoljan utjecaj na poslovanje kroz poremećaje u globalnim tokovima putovanja, povećanje troškova energije i prijevoza, pojačane inflatorne pritiske te smanjenje povjerenja potrošača. Navedeni čimbenici mogu negativno utjecati na potražnju za putovanjima, osobito s dalekih tržišta, kao i dovesti do povećane volatilnosti troškova duž cijelog lanca vrijednosti. S obzirom na promjenjivu prirodu situacije, Grupa kontinuirano prati razvoj događaja i procjenjuje njihove potencijalne financijske i operativne učinke.

Grupa je također svjesna i aktivno prati rizike povezane s globalnim geopolitičkim okruženjem, uključujući procese gospodarske fragmentacije povezane s trgovinskim politikama i regulatornim mjerama te njihovim mogućim utjecajem na poslovanje. S tim u vezi nije identificiran nijedan novi nastajući rizik, a dodatne pojedinosti navedene su u našem Godišnjem izvještaju za 2025. godinu.

Zakonodavne izmjene u području prostornog uređenja, koje su stupile na snagu u siječnju 2026. godine, uvode ograničenja na nove obalne razvojne projekte, uključujući postavljanje mobilnih kućica, što može imati potencijalni regulatorni utjecaj na kampove i turistička naselja Grupe. S obzirom na to da provedbeni aspekti zakonskih izmjena još nisu jasno definirani, osobito u dijelu koji se odnosi na postojeće kampove i turistička naselja, u ovom trenutku nije moguće pouzdano procijeniti njihov financijski ili operativni učinak. Neizravni učinci mogu se očitovati kroz ograničene mogućnosti obnove, rekonstrukcije ili prilagodbe postojećih kapaciteta. Zbog razine regulatorne neizvjesnosti, trenutačno nije moguće donijeti zaključak o punom opsegu i materijalnosti potencijalnih učinaka na Grupi.

Grupa nastavlja nabavljati i trošiti u valuti svojih prihoda što je više moguće, stoga je utjecaj valutnih fluktuacija u velikoj mjeri sveden na minimum.

Osim toga, dio potreba Grupe za plinom i električnom energijom za 2026. godinu zaštićen je na optimalnim razinama, čime se ublažava volatilnost cijena energije u većini operativnih regija.

Kreditni Grupe nose konkurentne fiksne kamatne stope; stoga, nismo iskusili negativne utjecaje vezane uz promjenu 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 napor 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 166 do 171 Godišnjeg Izvještaja za 2025. 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), a čije se odredbe primjenjuju od 1. siječnja 2025. godine. Uz značajna usklađenja Društva s prethodno važećim Kodeksom korporativnog upravljanja, Društvo je posvećeno postupanju u skladu s odredbama novog Kodeksa uz kontinuirano ulaganje napora radi daljnjeg unaprijeđenja prakse korporativnog upravljanja. Društvo nastavlja s primjenom novog Kodeksa po načelu „primijeni ili objasni“ prema kojemu, gdje je primjenjivo, navodi razloge za ne postupanje u skladu s preporukama novog Kodeksa. Društvo je objavilo svoj godišnji upitnik o korporativnom upravljanju (Upitnik o usklađenosti) za 2025. godinu poštujući za to propisane rokove u kojem je iznijelo detalje o primjeni novog Kodeksa. Društvo također u svom svakodnevnom poslovanju postupa u skladu s Pravilima ZSE-a.

Glavna skupština

Redovna sjednica Glavne skupštine Društva održana je 2. lipnja 2026. godine. Na toj je Glavnoj skupštini:

- razmotren Godišnji izvještaj Društva za 2025. godinu (konsolidirani i pojedinačni) zajedno s Izvještajem o održivosti i godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2025. godinu, Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva i rezultatima ispitivanja Godišnjeg izvještaja Društva za 2025. godinu, kao i Izvješće Uprave o kupnji vlastitih dionica;
- donesena odluka o usvajanju Izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2025. godinu;
- donesena odluka o upotrebi dobiti ostvarene u 2025. godini;
- donesena odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za njihov rad u 2025. godini;
- donesena odluka o davanju razrješnice članovima Uprave za njihov rad u 2025. godini;
- donesena odluka o isplati dividende u iznosu od 1,25 EUR (riječima: jedan Euro i dvadeset pet centi) po dionici;
- donesena odluka o izboru članova Nadzornog odbora Društva;
- donesena odluka o imenovanju revizora Društva 2027. godinu.

Sjednice Nadzornog odbora

Na dan objave ovog izvještaja članovi Nadzornog odbora su: Boris Ernest Ivesha (predsjednik), Yoav Arie Papouchado (zamjenik predsjednika), Amra Pende, Lorena Škuflić, Ivana Matovina, Marcia Cornelia Bakker, i Goran Nikolić (predstavnik radnika).

Marcia Cornelia Bakker imenovana je članicom Nadzornog odbora odlukom Glavne skupštine od 2. lipnja 2026. godine od kojeg dana sudjeluje u njegovu radu. Novoizabrana članica zamijenila je tako dugogodišnjeg člana Nadzornog odbora Kevina Micheala McAuliffea kojemu je razrješnicom Glavne skupštine od dana 2. lipnja 2026. godine prestao mandat. Društvo mu zahvaljuje na svom predanom trudu i radu te ujedno čestita novoizabranoj članici i želi joj puno uspjeha u radu u Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor održao je sljedeće sjednice u prvih devet mjeseci 2026. godine:

- 25. veljače 2026. godine, kada je, između ostalog, Nadzorni odbor dao suglasnost na Godišnji Izvještaj Društva za 2025. godinu, zajedno s Izvještajem održivosti i godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2025. godinu (revidirani, konsolidirani i pojedinačni), te je usvojen

- prijedlog o isplati dividende dioničarima Društva u iznosu od 1,25 EUR (riječima: jedan Euro i dvadeset pet centi) po dionici;
- 27. travnja 2026. godine, kada je, između ostaloga, Nadzorni odbor razmotrio nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2026. godine, usvojio prijedlog odluke o izboru članova Nadzornog odbora kao i druge odluke vezane uz godišnju Glavnu skupštinu Društva;
 - 2. lipnja 2026. godine, kada je, između ostaloga, nakon odluke Glavne skupštine o imenovanju članova Nadzornog odbora, konstituiran novi Nadzorni odbor Društva, te su izabrani Predsjednik i zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora i imenovani članovi Revizijskog odbora, Odbora za imenovanja, Odbora za nagrađivanje i Odbora za održivost;
 - 29. srpnja 2026. godine, kada je, između ostaloga, Nadzorni odbor razmotrio nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2026. godine, te su usvojene odluke vezano za promjene u Upravi Društva, to jest odluka o prestanku mandata pojedinim članovima Uprave Društva te odluka o ponovnom imenovanju preostalih članova Uprave Društva za novo mandatno razdoblje.

Odbori Nadzornog odbora

U prvih devet mjeseci 2026. godine održane su sljedeće sjednice Odbora Nadzornog odbora:

- Revizijski odbor održao je sjednicu 24. veljače 2026. godine, na kojoj su, između ostalog, razmatrani financijski izvještaji Društva za 2025. godinu (revidirani, konsolidirani i pojedinačni), kao i Izvještaj o održivosti za 2025. godinu, usvojeno je Izvješće Revizijskog odbora za 2025. godinu, te je usvojena preporuka o isplati dividende dioničarima Društva. Također je održao sjednicu 23. travnja 2026. godine na kojoj je, između ostaloga, usvojio preporuku za imenovanje revizora Društva za 2027. godinu te razmatrao nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2026. godine. Revizijski odbor je zatim održao sjednicu 27. srpnja 2026. godine, na kojoj je, između ostaloga, razmatrao nerevidirani konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2026. godine te je izabrana zamjenica Predsjednice Revizijskog odbora;
- Odbor za nagrađivanje održao je sjednicu 24. veljače 2026. godine, na kojoj je, između ostalog, donesena odluka o preporuci Nadzornom odboru Društva da usvoji Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2025. godinu;
- Odbor za održivost održao je sjednicu 24. veljače 2026. godine, na kojoj je, između ostaloga, razmatrao Izvještaj o održivosti za 2025. godinu kao i sjednicu 27. srpnja 2026. godine na kojoj je, između ostaloga, usvojen Plan rada Odbora za održivost; i
- Odbor za imenovanja održao je sjednicu 23. travnja 2026. godine, na kojoj je, između ostaloga, usvojena preporuka Nadzornom odboru o izboru članova Nadzornog odbora Društva za dvogodišnji mandat, kao i sjednicu 20. srpnja 2026. godine na kojoj su usvojene preporuke u odnosu na prestanak mandata pojedinim članovima Uprave Društva te u odnosu na ponovno imenovanje preostalih članova Uprave Društva za novo mandatno razdoblje.

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 2026. godine bile su:

- 25. veljače 2026. godine, na kojoj je, između ostaloga, usvojen financijski Izvještaj Društva za četvrto tromjesečje 2025. godine (konsolidirani i pojedinačni) i Godišnji Izvještaj Društva, zajedno s Izvještajem o održivosti, za 2025. godinu (konsolidirani i pojedinačni) te je usvojen prijedlog za isplatu dividende dioničarima Društva;
- 27. travnja 2026. godine, na kojoj je, između ostaloga usvojen nerevidirani, konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2026. godine;
- 29. srpnja 2026., na kojoj je, između ostaloga, usvojen nerevidirani konsolidirani i pojedinačni tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje i prvih šest mjeseci 2026. godine.

Vlasnička struktura

Temeljni kapital Društva iznosi 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 2026. godine, od ukupnog broja dionica Društva 164.999 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)	64,41%	66,55%
2	OTP BANKA D.D./ AZ OMF kategorije B	11,93%	12,33%
3	OTP BANKA D.D./ ERSTE PLAVI OMF kategorije B	7,17%	7,41%

Vrednovanje

U eurima	12 mjeseci koji završavaju 30. rujna 2026.		
	Najviša	Najniža	Zadnja
Cijena dionice	46,00	33,20	45,00
Tržišna kapitalizacija ¹	228.331.212	164.795.570	223.367.490
Neto dug ²	123.642.181	123.642.181	123.642.181
EV ³	351.973.393	288.437.752	347.009.671
EV/EBITDA ⁴	9,35X	7,66X	9,22X

Napomena: Najviša i najniža odnose se na cijenu dionice u razdoblju za zadnjih 12 mjeseci koji završavaju 30. rujna 2026. godine. Posljednja se odnosi na cijenu na dan 30. rujna 2026. godine.

¹ Broj dionica na dan 30. rujna 2026. godine iznosio je 5.128.721, od kojih je 164.999 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 2026. godine.

05 IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, članak 468. (NN 65/18, 17/20, 83/21, 151/22, 85/24, 126/25, 45/26), Uprava Društva daje sljedeću izjavu:

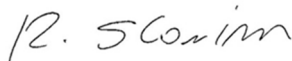
Prema našem najboljem saznanju:

- 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 2025. godine.
- Financijski izvještaji Društva, kao i konsolidirani financijski izvještaji nisu revidirani, i
- Međuizvještaj Uprave Društva za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2026. 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) i Devansh Bakshi (Član Uprave i direktor financija).

UPRAVA DRUŠTVA:

Predsjednik Uprave:



Reuel Israel Gavriel Slonim

Član:



Devansh Bakshi

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:	1.1.2026	do	30.9.2026
Godina:	2026		
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 izdavatelj: **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): **1483**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 30.09.2026.

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	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	402.331.549,00	392.408.560,62
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.014.059,00	739.871,22
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.014.059,00	739.871,22
3. Goodwill	006	0,00	0,00
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,00	0,00
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	0,00
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	380.889.297,00	374.974.205,69
1. Zemljište	011	49.963.034,00	50.011.145,88
2. Građevinski objekti	012	264.681.460,00	260.004.530,04
3. Postrojenja i oprema	013	25.825.663,00	24.850.894,10
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	552.046,00	506.904,15
5. Biološka imovina	015	0,00	0,00
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	754.309,00	34.613,29
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.243.333,00	6.499.088,16
8. Ostala materijalna imovina	018	31.869.452,00	33.067.030,07
9. Ulaganje u nekretnine	019	0,00	0,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	15.166.774,00	14.197.163,27
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	9.248.234,00	9.854.725,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.674.859,00	3.518.355,83
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	243.681,00	824.082,44
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	5.261.419,00	2.497.320,44
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	30.598.432,00	55.680.546,95
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.210.727,00	1.191.685,15
1. Sirovine i materijal	039	1.177.639,00	1.161.857,60
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00
4. Trgovačka roba	042	33.088,00	29.827,55
5. Predumovi za zalihe	043	0,00	0,00
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	3.691.450,00	6.586.029,93
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	79.152,00	122.372,16
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	049	2.271.810,00	5.272.702,89
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0,00	0,00

5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	531.798,00	106.870,15
6. Ostala potraživanja	052	808.690,00	1.084.084,73
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.743.853,00	1.743.853,00
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.743.853,00	1.743.853,00
9. Ostala financijska imovina	062	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	23.952.402,00	46.158.978,87
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	432.929.981,00	448.089.107,57
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	222.313.454,00	239.260.104,86
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	13.613.965,00	13.613.965,00
II. KAPITALNE REZERVE	069	151.322.143,00	151.224.561,79
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	38.436.294,00	38.477.216,41
1. Zakonske rezerve	071	680.698,00	680.698,00
2. Rezerve za vlastite dionice	072	5.717.492,00	5.676.569,59
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.717.492,00	-5.676.569,59
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00
5. Ostale rezerve	075	37.755.596,00	37.796.518,41
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	292.838,00	483.400,10
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	13.582,00	379.084,50
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	279.256,00	104.315,60
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	2.991.285,00	12.433.932,75
1. Zadržana dobit	085	2.991.285,00	12.433.932,75
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	15.656.929,00	23.027.028,81
1. Dobit poslovne godine	088	15.656.929,00	23.027.028,81
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	0,00
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	7.848.403,00	7.848.402,63
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	1.828.394,00	1.828.393,86
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	0,00	0,00
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00
6. Druga rezerviranja	097	6.020.009,00	6.020.008,77
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	142.072.938,00	134.582.365,45
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	0,01
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0,00	0,00

6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	142.072.938,00	134.582.365,44
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00
10. Ostale dugoročne obveze	108	0,00	0,00
11. Odgođena porezna obveza	109	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	60.695.186,00	66.398.234,63
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	1.483.694,00	2.319.441,10
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	41.808.055,00	40.481.003,64
7. Obveze za predujmove	117	2.418.560,00	3.065.259,89
8. Obveze prema dobavljačima	118	3.707.699,00	5.760.209,07
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00
10. Obveze prema zaposlenicima	120	3.088.754,00	4.303.209,05
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	121	1.206.759,00	2.061.790,84
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0,00	0,00
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00
14. Ostale kratkoročne obveze	124	6.981.665,00	8.407.321,04
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	125	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	432.929.981,00	448.089.107,57
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

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	131.445.678,00	78.624.930,00	131.946.045,76	81.180.467,96
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje	003	127.590.698,00	75.665.524,00	131.003.900,23	80.771.261,26
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	3.854.980,00	2.959.406,00	942.145,53	409.206,70
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	103.168.901,00	44.075.738,00	103.466.051,69	45.502.820,71
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	41.518.946,00	20.270.317,00	41.169.795,51	21.138.053,50
a) Troškovi sirovina i materijala	010	21.154.878,00	9.526.131,00	21.654.877,54	10.229.490,25
b) Troškovi prodane robe	011	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Ostali vanjski troškovi	012	20.364.068,00	10.744.186,00	19.514.917,97	10.908.563,25
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	38.914.008,00	15.669.926,00	40.142.583,05	16.572.314,13
a) Neto plaće i nadnice	014	28.099.863,00	11.522.854,00	29.134.543,89	12.193.512,75
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	6.981.308,00	2.660.567,00	7.082.164,64	2.829.077,64
c) Doprinosi na plaće	016	3.832.837,00	1.486.505,00	3.925.874,52	1.549.723,74
4. Amortizacija	017	15.271.761,00	5.209.468,00	14.636.271,53	4.882.109,64
5. Ostali troškovi	018	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0,00	0,00	106.270,35	0,00
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	0,00	0,00
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0,00	0,00	106.270,35	0,00
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0,00	0,00	0,00	0,00
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	029	7.464.186,00	2.926.027,00	7.411.131,25	2.910.343,44
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.818.384,00	699.802,00	1.784.691,00	302.858,65
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	824.540,00	275.043,00	686.591,95	293.729,73
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	993.844,00	424.759,00	1.088.970,13	0,00
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Ostali financijski prihodi	040	0,00	0,00	9.128,92	9.128,92
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.754.695,00	1.283.112,00	3.369.186,63	1.617.486,84
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	3.617.544,00	1.230.850,00	3.191.332,10	1.023.486,09
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali financijski rashodi	048	137.151,00	52.262,00	177.854,53	594.000,75
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	47.953,00	0,00	18.928,43
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	134.374,00	0,00	351.752,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	133.264.062,00	79.372.685,00	133.730.736,76	81.502.255,04
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	107.057.970,00	45.358.850,00	107.186.990,32	47.120.307,55
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	26.206.092,00	34.013.835,00	26.543.746,44	34.381.947,49
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	26.206.092,00	34.013.835,00	26.543.746,44	34.381.947,49
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. POREZ NA DOBIT	058	5.277.906,00	5.059.098,00	3.516.717,63	3.286.773,89
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	20.928.186,00	28.954.737,00	23.027.028,81	31.095.173,60
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	20.928.186,00	28.954.737,00	23.027.028,81	31.095.173,60
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0,00	0,00	0,00	0,00
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	20.928.186,00	28.954.737,00	23.027.028,81	31.095.173,60
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	20.928.186,00	28.954.737,00	23.027.028,81	31.095.173,60
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	20.928.186,00	28.954.737,00	23.027.028,81	31.095.173,60
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	-215.188,00	-32.409,00	190.562,10	390.543,75
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)	087	-215.188,00	-32.409,00	190.562,10	390.543,75
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	-192.064,00	-71.288,00	-174.940,40	50.755,97
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	-23.124,00	38.879,00	365.502,50	365.502,50
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	-25.714,72
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)	098	-215.188,00	-32.409,00	190.562,10	390.543,75
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)	099	20.712.998,00	28.922.328,00	23.217.590,91	31.485.717,35
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	20.712.998,00	28.922.328,00	23.217.590,91	31.485.717,35
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	20.712.998,00	28.922.328,00	23.217.590,91	31.485.717,35
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	0,00	0,00	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

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	26.206.092,00	26.543.746,44
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	15.436.706,00	17.478.249,93
a) Amortizacija	003	15.271.761,00	14.636.271,53
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-35.377,00	94.202,12
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0,00	0,00
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-824.540,00	-686.591,95
e) Rashodi od kamata	007	3.754.694,00	3.369.186,62
f) Rezerviranja	008	-2.357.418,00	0,00
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-1.019.788,00	-943.449,75
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	647.374,00	1.008.631,36
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	41.642.798,00	44.021.996,37
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	6.710.673,00	4.110.158,06
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	9.437.471,00	7.040.792,26
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2.662.497,00	-2.896.662,35
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-64.301,00	-33.971,85
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0,00	0,00
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	48.353.471,00	48.132.154,43
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.966.231,00	-3.553.087,39
5. Plaćeni porez na dobit	019	-805.910,00	-644.679,66
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	43.581.330,00	43.934.387,38
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	88.602,00	0,00
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata	023	1.104.717,00	457.269,95
4. Novčani primici od dividendi	024	0,00	0,00
5. Nоваčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	327.655,00	110.972,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	7.453.185,00	2.143.897,13
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	8.974.159,00	2.712.139,08
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-16.750.958,00	-6.194.435,24
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0,00	0,00
3. Nоваčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0,00	-1.038.410,00
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0,00	0,00
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-16.750.958,00	-7.232.845,24
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-7.776.799,00	-4.520.706,16
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	3.000.000,00	0,00
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	120.100,00	22.759,00
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	3.120.100,00	22.759,00
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-14.000.738,00	-9.143.267,79
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-5.485.945,00	-6.214.281,25
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.018.380,00	-1.216.763,00
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-1.514.113,00	-713.538,80
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0,00	0,00
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-24.019.176,00	-17.287.850,84
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-20.899.076,00	-17.265.091,84
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	2.608,00	57.987,49
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	14.908.063,00	22.206.576,87
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	29.876.119,00	23.952.402,00
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	44.784.182,00	46.158.978,87

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2026 do 30.9.2026

Raspodjeljivo i imateljima kapitala matice																			u eurima	
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (dobitna 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	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	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	19 (3 do 7 + 8 do 18)	20	21 (19+20)
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	13.613.965,00	151.549.736,00	680.698,00	4.585.019,00	4.585.019,00	0,00	38.888.069,00	0,00	0,00	0,00	-36.913,00	0,00	516.873,00	0,00	2.531.826,00	5.945.404,00	213.689.658,00	0,00	213.689.658,00
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Ispravak pogreški	03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	13.613.965,00	151.549.736,00	680.698,00	4.585.019,00	4.585.019,00	0,00	38.888.069,00	0,00	0,00	0,00	-36.913,00	0,00	516.873,00	0,00	2.531.826,00	5.945.404,00	213.689.658,00	0,00	213.689.658,00
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.656.929,00	15.656.929,00	0,00	15.656.929,00
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-237.617,00	0,00	0,00	0,00	-237.617,00	0,00	-237.617,00
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.495,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.495,00	0,00	50.495,00
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Akurski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Ostale neklasirane promjene kapitala	13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Okup vlastitih dionica/udjela	18	0,00	0,00	0,00	1.873.066,00	1.873.066,00	0,00	-1.873.066,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.873.066,00	0,00	-1.873.066,00
19. Uplate članova/dioničara	19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.485.945,00	0,00	-5.485.945,00	0,00	-5.485.945,00
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0,00	-227.593,00	0,00	-740.593,00	-740.593,00	0,00	740.593,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	513.080,00	0,00	513.080,00
22. Priprema u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.945.404,00	-5.945.404,00	0,00	0,00	0,00
23. Povećanje rezervi u postupku predstajne nagodbe	23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24. Stanje na dan krajnjeg izvještaja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	13.613.965,00	151.322.143,00	680.698,00	5.717.492,00	5.717.492,00	0,00	37.755.596,00	0,00	0,00	0,00	13.582,00	0,00	279.256,00	0,00	2.991.285,00	15.656.929,00	222.313.454,00	0,00	222.313.454,00
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAJNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)																				
25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.495,00	0,00	-237.617,00	0,00	0,00	0,00	-187.122,00	0,00	-187.122,00
II. SVEOBUHVAJNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 15+25)																				
26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.495,00	0,00	-237.617,00	0,00	0,00	15.656.929,00	15.469.807,00	0,00	15.469.807,00
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)																				
27	0,00	-227.593,00	0,00	1.132.473,00	1.132.473,00	0,00	-1.132.473,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	459.459,00	-5.945.404,00	-6.846.011,00	0,00	-6.846.011,00
Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	13.613.965,00	151.322.143,00	680.698,00	5.717.492,00	5.717.492,00	0,00	37.755.596,00	0,00	0,00	0,00	13.582,00	0,00	279.256,00	0,00	2.991.285,00	15.656.929,00	222.313.454,00	0,00	222.313.454,00
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Ispravak pogreški	30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	13.613.965,00	151.322.143,00	680.698,00	5.717.492,00	5.717.492,00	0,00	37.755.596,00	0,00	0,00	0,00	13.582,00	0,00	279.256,00	0,00	2.991.285,00	15.656.929,00	222.313.454,00	0,00	222.313.454,00
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.027.028,81	23.027.028,81	0,00	23.027.028,81
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-174.940,40	0,00	-174.940,40
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	365.502,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	365.502,50	0,00	365.502,50
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Akurski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Ostale neklasirane promjene kapitala	40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstajne nagodbe	43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Okup vlastitih dionica/udjela	45	0,00	0,00	0,00	713.538,80	713.538,80	0,00	-713.538,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-713.538,80	0,00	-713.538,80
19. Uplate članova/dioničara	46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						

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

Naziv izdavatelja: Arena Hospitality Group d.d.

OIB: 47625429199

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. do 30.09.2026.

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 2025. 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 2025. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
- 1339 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
- N/P
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 2025. godinu na str. 272. 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:	1.01.2026.	do	30.9.2026
Godina:	2026		
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): 1172

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 30.09.2026.

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	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	364.314.738,00	355.606.831,92
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	705.029,00	464.163,35
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	705.029,00	464.163,35
3. Goodwill	006	0,00	0,00
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,00	0,00
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	0,00
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	228.689.934,00	224.191.492,74
1. Zemljište	011	33.719.417,00	33.768.319,75
2. Građevinski objekti	012	170.490.748,00	167.704.182,65
3. Postrojenja i oprema	013	15.170.226,00	14.754.962,70
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	552.046,00	506.904,15
5. Biološka imovina	015	0,00	0,00
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	754.309,00	34.613,29
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.134.876,00	6.408.986,89
8. Ostala materijalna imovina	018	868.312,00	1.013.523,31
9. Ulaganje u nekretnine	019	0,00	0,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	129.743.277,00	128.538.776,03
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	69.570.748,00	69.570.748,38
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	55.927.111,00	55.927.111,46
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	4.245.418,00	3.040.916,19
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	5.176.498,00	2.412.399,80
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	27.488.479,00	52.017.335,17
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	789.328,00	927.216,04
1. Sirovine i materijal	039	756.240,00	897.388,49
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00
4. Trgovačka roba	042	33.088,00	29.827,55
5. Predujmovi za zalihe	043	0,00	0,00
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.274.116,00	10.404.256,17
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	4.251.636,00	5.452.773,06
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	049	1.169.729,00	4.379.214,72

4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	3.074,00	2.838,40
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	599.236,00	126.239,91
6. Ostala potraživanja	052	250.441,00	443.190,08
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.749.162,00	1.749.161,91
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	5.309,00	5.308,91
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.743.853,00	1.743.853,00
9. Ostala financijska imovina	062	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	063	18.675.873,00	38.936.701,05
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0,00	0,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	391.803.217,00	407.624.167,09
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	279.213.962,00	294.603.731,70
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	13.613.965,00	13.613.965,00
II. KAPITALNE REZERVE	069	151.322.143,00	151.224.561,79
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	70.308.870,00	70.349.792,41
1. Zakonske rezerve	071	680.698,00	680.698,00
2. Rezerve za vlastite dionice	072	5.717.492,00	5.676.569,59
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.717.492,00	-5.676.569,59
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00
5. Ostale rezerve	075	69.628.172,00	69.669.094,41
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0,00	0,00
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0,00	0,00
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0,00	0,00
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	32.112.361,00	37.754.702,75
1. Zadržana dobit	085	32.112.361,00	37.754.702,75
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	11.856.623,00	21.660.709,75
1. Dobit poslovne godine	088	11.856.623,00	21.660.709,75
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	0,00
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	7.825.066,00	7.825.066,22
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	1.805.057,00	1.805.057,45
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	0,00	0,00
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00
6. Druga rezerviranja	097	6.020.009,00	6.020.008,77
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	80.707.013,00	74.291.746,81
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00

5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	80.707.013,00	74.291.746,81
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00
10. Ostale dugoročne obveze	108	0,00	0,00
11. Odgođena porezna obveza	109	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	24.057.176,00	30.903.622,36
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	1.321.946,00	2.747.119,91
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	10.810.359,00	10.634.390,01
7. Obveze za predujmove	117	1.302.836,00	1.678.762,90
8. Obveze prema dobavljačima	118	1.360.458,00	3.336.807,13
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00
10. Obveze prema zaposlenicima	120	3.066.637,00	3.959.563,85
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	121	707.161,00	1.765.518,09
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0,00	0,00
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00
14. Ostale kratkoročne obveze	124	5.487.779,00	6.781.460,47
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUCEGA RAZDOBLJA	125	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	391.803.217,00	407.624.167,09
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

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	96.153.481,00	65.233.440,00	101.031.487,76	70.210.491,73
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.310.100,00	433.499,00	1.251.972,07	411.474,95
2. Prihodi od prodaje	003	94.359.900,00	64.733.742,00	99.620.381,37	69.740.902,10
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	483.481,00	66.199,00	159.134,32	58.114,68
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	72.776.054,00	35.517.705,00	76.400.384,14	37.842.645,65
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	32.661.707,00	18.359.340,00	33.449.852,95	19.400.024,63
a) Troškovi sirovina i materijala	010	13.699.797,00	6.852.716,00	14.527.312,09	7.503.154,47
b) Troškovi prodane robe	011	29.818,00	15.770,00	29.572,37	18.445,35
c) Ostali vanjski troškovi	012	18.932.092,00	11.490.854,00	18.892.968,49	11.878.424,81
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	22.546.398,00	9.265.721,00	24.047.067,18	10.104.819,76
a) Neto plaće i nadnice	014	15.081.003,00	6.227.381,00	16.075.761,48	6.744.487,13
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	4.869.743,00	1.958.485,00	5.151.742,70	2.179.835,40
c) Doprinosi na plaće	016	2.595.652,00	1.079.855,00	2.819.563,00	1.180.497,23
4. Amortizacija	017	9.606.955,00	3.329.285,00	10.212.394,19	3.422.527,34
5. Ostali troškovi	018	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0,00	0,00	106.270,35	0,00
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	0,00	0,00
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0,00	0,00	106.270,35	0,00
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0,00	0,00	0,00	0,00
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	029	7.960.994,00	4.563.359,00	8.584.799,47	4.915.273,92
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	2.279.071,00	767.400,00	1.576.443,28	599.661,75
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	1.891.334,00	637.372,00	1.302.659,90	438.991,61
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	387.737,00	130.028,00	263.880,32	151.541,01
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0,00	0,00	9.903,06	9.129,13
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Ostali financijski prihodi	040	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	1.863.634,00	631.685,00	1.782.738,94	567.827,63
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	1.769.184,00	593.470,00	1.637.839,28	535.042,39
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	92,00	101,00	3.234,52	818,32
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	61.589,86	0,00
7. Ostali financijski rashodi	048	94.358,00	38.114,00	80.075,28	31.966,92
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	98.432.552,00	66.000.840,00	102.607.931,04	70.810.153,48
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	74.639.688,00	36.149.390,00	78.183.123,08	38.410.473,28
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	23.792.864,00	29.851.450,00	24.424.807,96	32.399.680,20
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	23.792.864,00	29.851.450,00	24.424.807,96	32.399.680,20
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. POREZ NA DOBIT	058	4.521.656,00	4.521.656,00	2.764.098,21	2.764.098,21
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	19.271.208,00	25.329.794,00	21.660.709,75	29.635.581,99
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	19.271.208,00	25.329.794,00	21.660.709,75	29.635.581,99
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0,00	0,00	0,00	0,00
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	19.271.208,00	25.329.794,00	21.660.709,75	29.635.581,99
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)	087	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)	098	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)	099	19.271.208,00	25.329.794,00	21.660.709,75	29.635.581,99
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	0,00	0,00	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

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	23.792.864,00	24.424.807,96
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	9.757.649,00	11.166.728,85
a) Amortizacija	003	9.606.955,00	10.212.394,19
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	53.225,00	91.159,00
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0,00	0,00
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.279.071,00	-1.575.669,14
e) Rashodi od kamata	007	1.863.540,00	1.781.964,80
f) Rezerviranja	008	0,00	0,00
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0,00	0,00
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	513.000,00	656.880,00
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	33.550.513,00	35.591.536,81
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	5.664.388,00	3.929.126,33
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	9.633.813,00	7.325.050,94
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-3.561.333,00	-3.112.825,95
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-408.092,00	-283.098,66
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0,00	0,00
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	39.214.901,00	39.520.663,14
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.045.319,00	-1.933.785,48
5. Plaćeni porez na dobit	019	0,00	0,00
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	37.169.582,00	37.586.877,66
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0,00	0,00
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata	023	1.059.104,00	476.280,24
4. Novčani primici od dividendi	024	0,00	0,00
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0,00	0,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	7.201.182,00	1.742.911,83
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	8.260.286,00	2.219.192,07
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-16.084.431,00	-5.639.595,77
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0,00	0,00
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0,00	-538.410,14
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0,00	0,00
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-16.084.431,00	-6.178.005,91
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-7.824.145,00	-3.958.813,84
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	3.000.000,00	0,00
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	120.100,00	22.759,14
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	3.120.100,00	22.759,14
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-10.509.479,00	-6.406.813,50
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-5.485.945,00	-6.214.281,25
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0,00	0,00
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-1.514.113,00	-713.538,80
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-38.282,00	-55.360,86
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-17.547.819,00	-13.389.994,41
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-14.427.719,00	-13.367.235,27
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0,00	0,00
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	14.917.718,00	20.260.828,55
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	23.571.925,00	18.675.872,50
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	38.489.643,00	38.936.701,05

za razdoblje od 1.1.2026 do 30.9.2026

[illegible]

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(koji se sastoje od tromjesečnih razdoblja)

Naziv izdavaatelja: Arena Hospitality Group d.d.

OIB: 47625429199

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. do 30.9.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskom položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavaatelja 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 izdavaatelj 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 2025. 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 2025. objavljen u Bilješkama 12. i 13.
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
- 1048 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
- N/P
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 2025. godinu na str. 272. 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 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