



TROMJESEČNO MEĐUIZVJEŠĆE  
BRODOGRADILIŠTA VIKTOR LENAC d.d. Rijeka  
za razdoblje 1.1. do 30.9.2026. godine

Rijeka, 30. listopada 2026.



## SADRŽAJ

|                                                                                                                         |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>UVOD</b>                                                                                                             | <b>2</b>  |
| <b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>                                                                                              | <b>3</b>  |
| POSLOVNO OKRUŽENJE                                                                                                      | 3         |
| POSLOVNI REZULTATI                                                                                                      | 4         |
| INVESTICIJE I TEHNOLOŠKA OBNOVA                                                                                         | 5         |
| ZAŠTITA OKOLIŠA                                                                                                         | 5         |
| RADNICI                                                                                                                 | 5         |
| ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI PO ISTEKU IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA                                                                    | 6         |
| AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA I BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA                                                               | 6         |
| <b>IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA</b>                                                                    | <b>6</b>  |
| <b>VLASNIČKA STRUKTURA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE</b>                                                                   | <b>7</b>  |
| <b>INFORMACIJE</b>                                                                                                      | <b>8</b>  |
| <b>IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE</b>                                                            | <b>9</b>  |
| <b>IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA<br/>BRODOGRADILIŠTA VIKTOR LENAC D.D.</b> | <b>10</b> |
| <b>FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1. – 30.9.2026.</b>                                                             | <b>11</b> |
| BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1.1. – 30.9.2026.                                                     | 18        |
| <b>Utrošene sirovine i materijal - ovisna Društva</b>                                                                   | <b>20</b> |
| <b>KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1. – 30.9.2026.</b>                                               | <b>25</b> |
| BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1.1. – 30.9.2026.                                       | 32        |



## UVOD

Uprava Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. Rijeka predstavlja izvještaj Društva o ostvarenim rezultatima poslovanja za prvih devet mjeseci 2026. godine, odnosno ukupno za razdoblje siječanj – rujan 2026. godine.

Izvještaj obuhvaća konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje, te međuizvještaj posloводства za razdoblje siječanj – rujan 2026. godine, prema provedenim knjiženjima na datum sastavljanja Izvještaja.

Izvještaj se izrađuje sukladno članku 468. i 496. Zakona o tržištu kapitala, a podnosi se javnosti putem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA), Zagrebačke burze i Internet stranica Društva.

U konsolidirane financijske izvještaje Grupe uključeno je povezano društvo VL Steel d.o.o. Rijeka, u kojem matično društvo ima 75% udjela.

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, u svim dijelovima izvještaja prema najboljim saznanjima stručnih službi na dan izrade izvještaja. Financijski izvještaji, kao ni konsolidirani financijski izvještaji nisu revidirani, niti je obavljen uvid od strane neovisnih revizora.

U ovom izvještaju Brodogradilište Viktor Lenac d.d. naziva se “Brodogradilište” ili “Viktor Lenac” ili „Društvo“, a zajedno s povezanim društvom koristi se naziv „Grupa“.

Najveći udio svojih poslovnih transakcija povezano društvo ostvaruje pružajući usluge matičnom društvu, pa utjecaj povezanog društva u ukupnim poslovnim rezultatima Grupe nije od materijalnog značaja, slijedom čega je u međuizvještaju posloводства naglasak stavljen na rezultate matičnog društva.



## POSLOVNE AKTIVNOSTI

### POSLOVNO OKRUŽENJE

Od ljeta na ovamo nastupile su određene promjene u geopolitičkoj situaciji u bližem okruženju, koje mogu utjecati na tržište remonta brodova i ponudu i potražnju za remontnim uslugama u području dohvata. Tako je na Bliskom Istoku došlo do postupnog povratka brodova kroz Sueski kanal što bi moglo imati pozitivan utjecaj, no s druge strane novi sigurnosni poremećaji u Crvenom moru i kriza oko Hormuškog tjesnaca i dalje otežava promet tankera. I pad vozarina, posebno u kontejnerskom segmentu negativno može ubuduće utjecati na ukupni volumen prihoda od remonata brodova. Stoga je svjetsko brodograđevno i brodogoremontno tržište i dalje je pod utjecajem različitih faktora koji neravnomjerno utječu i na vozarine i na zaposlenost brodova, a političke krize i incidenti na Bliskom Istoku utječu na promjene trgovinskih i plovidbenih ruta. Sve to zajedno utječe na financijsku stabilnost i operativne troškove brodara u upravljanju njihovim flotama, ali svi ti čimbenici ne samo da djeluju i dvojako, nego su i podložni oscilacijama, kako vremenski tako i u pojedinim segmentima tržišta. U uvjetima političkih kriza koje su i dalje prisutne na području Bliskog Istoka, brodari ostvaruju više prihoda rastom vozarina, no s druge strane suočavaju se i s višim operativnim troškovima. Jačina utjecaja različita je za različite segmente u pomorskoj trgovini, pri čemu su manji brodari više izloženi troškovnim rizicima i manjoj sposobnosti nametanja većih cijena. No u svakom slučaju, rast cijena goriva, troškova osiguranja, ali i nove emisijske i ekološke regulative koje prvenstveno nameću propisi EU, brodarima znače povećane troškove, a dodatno ih opterećuju dulje plovidbe zbog izbjegavanja područja Crvenog mora, kojima se brže troše brodski sustavi i povećava se potreba za izvanrednim servisima. To predstavlja pozitivan čimbenik za remontna brodograđilišta, no i kod njih postoje bitne razlike, ovisno o njihovoj poziciji bliže ili dalje plovidbenim rutama, kapacitetima njihovih dokova i raspoloživosti radne snage.

Kad je riječ o odabiru brodograđilišta za redovite remonte, fokus brodara, posebno onih manjih kojima rast vozarina nije donio bitniji rast zarada, je na nužnim radovima, sigurnosti lokacije brodograđilišta, ali i na odabiru brodograđilišta u kojemu će vrijeme provedeno u remontu biti najkraće moguće, kako bi se maksimalno iskoristio povoljniji period. Brodari s boljom financijskom stabilnošću više ulažu u modernizaciju i obnovu svojih postojećih flota, s povećanjem naglaska na retrofite i digitalizaciju u upravljanju brodskim sustavima, za koje je nužan preduvjet adekvatna veličina i raspoloživost dokova.

I potražnja za remontima brodova u Mediteranu je sredinom 2026. godine bila pod utjecajem gore navedenih čimbenika, koji su se prelili s brodara na brodograđilišta. Više vozarine i jačina brodara utjecali su na veće trošenje na održavanje flota, najviše u onim brodograđilištima bližim plovidbenim rutama. Na potražnju za remontnim radovima u prethodnim mjesecima utjecaj su imale potrebe za dokovanjima kruzera u većim dokovskim kapacitetima prije početka ljetne sezone, kao i manjih brodova u segmentu trgovačke flote. Ulaskom u ljetnu sezonu u navedenom segmentu očekivano je došlo do pada potražnje, a sezona godišnjih odmora donijela je smanjenje aktivnosti i kod drugih tipova brodova.

U narednim mjesecima mogu se očekivati povećani upiti za kasnije remontne radove, preglede klasa i razne retrofite, a izvjesno je da će i dalje naglasak biti na povećanju energetske učinkovitosti brodova putem preinaka sustava goriva, priprema za alternativna goriva, optimizacija strojeva i drugih brodskih sustava. Osim na trgovačkim brodovima, retrofite se očekuju i na kruzima, budući su oni značajniji potrošači energije, kako na brodskim sustavima, tako i u dijelu interijera. Na to, osim samih ušteda i snižavanja operativnih troškova, utječe i regulativa Europske unije u pogledu dekarbonizacije, poput EU ETS sustava kupovine dozvola za emisije ili FuelEU Maritime za ograničenje emisija stakleničkih plinova i drugih, što će i nadalje ostati veliki pokretač remontnih zahvata i retrofita, kako bi brodari s postojećim brodovima udovoljili zahtjevima regulatora.

Svoje remontne usluge Viktor Lenac u najvećoj mjeri nudi i ostvaruje u suradnji s klijentima čije su plovidbene rute u Mediteranu i Jadranu, kojima time devijacija Viktora Lenca u odnosu na glavne pomorske puteve ne utječe značajno na troškove plovidbe broda do i iz remontnog kapaciteta. Svojom kvalitetom radova i fleksibilnim pristupom svojim klijentima Viktor Lenac se već dokazao u čitavom nizu godina, pa mu se klijenti iznova redovito vraćaju. Time Viktor Lenac uspješno kompenzira svoju ipak nešto manje povoljnu geografsku lokaciju u odnosu na konkurente u Mediteranu i u Turskoj. No s druge strane, ograničenje u veličini dokova ne omogućava Viktoru Lencu privlačenje većeg broja drugih i/ili novih klijenata, upravo u periodima povećane potražnje za remontnim kapacitetima, zbog čega se ne očekuje da će biti moguće ostvariti veći rast prihoda redovitim remontnim poslovima.



## POSLOVNI REZULTATI

Zaposlenost Viktora Lenca je tijekom prvih devet mjeseci 2026. godine bila na zadovoljavajućoj razini, iako uz nešto nepovoljniju strukturu samih proizvodnih aktivnosti i iskorištenja proizvodnih kapaciteta, posebno u usporedbi s istim razdobljem lani. Na to je utjecala zauzetost Doka 5 nastavkom radova na obnovi putničke jahte, s višemjesečnim planiranim dokovanjem, koje je započelo još početkom kolovoza 2025. godine, nastavilo se i tijekom čitave godine do danas, zbog čega Viktor Lenac nije mogao računati na taj kapacitet za standardne remontne aktivnosti.

Unatoč i daljnjoj zauzetosti Doka 5 obnovom jahte, u prvih devet mjeseci Viktor Lenac je ostvario prihode na čak 60 različitih projekata, od kojih su četiri projekta nastavljena od lani, uključujući putničku jahtu i jedan brod američke ratne mornarice, pa je novih projekata u promatranom tromjesečju bilo 56.

Viktor Lenac je u prvih devet mjeseci ukupno ostvario 65,9 milijuna eura poslovnih prihoda, što u odnosu na isto razdoblje lani čini smanjenje za oko 7,3 milijuna eura ili oko 10%. Najveći dio prihoda ostvaren je s osnova posebnih projekata (obnove putničke jahte i američkog vojnog broda) koji, osim redovnih radova uključuju i nabavu i ugradnju opreme i specijaliziranih usluga značajne vrijednosti, te pružanje logističkih usluga, zbog čega takvi prihodi nadilaze standardne remontne prihode, a često imaju i nižu relativnu maržu koja se na takvim aktivnostima ostvaruje, budući je riječ o „preprodaji“ specijaliziranih radova i usluga. Na strani redovitih remonata trgovačkih i putničkih brodova tijekom prvih devet mjeseci, ostvaren je značajniji pad kako u broju brodova, tako i u ostvarenim prihodima, što je izravna posljedica zauzetosti Doka 5. U manjem doku, obavljen je veći broj manjih remonata raznih trgovačkih brodova, od kojih brojčano prednjače putnički brodovi domaće nacionalne flote. U prvom tromjesečju realiziran je i remont američkog vojnog broda USS Marie Sharp, što je, uz brod USS L.B. Puller, koji je otišao u listopadu, potvrda da je suradnja sa 6. flotom američke ratne mornarice i dalje na stabilnoj razini. Koncem trećeg tromjesečja, uz nastavak radova na preinaci putničke jahte, te remontnog posla na brodu USS L.B. Puller u tijeku se nalaze još devet projekata.

Poslovni rashodi, bez uračunate amortizacije i bez ostalih poslovnih rashoda, iznosili su 54,9 milijuna eura, što je za 12% ili 7,6 milijuna eura manje u istom razdoblju lani. Manji pad troškova u odnosu na pad prihoda, ako se uspoređuje u odnosu na njihovo kretanje u istom razdoblju lani, posljedica je prvenstveno strukture projekata u kojoj veću zastupljenost imaju projekti s većim udjelom vanjskih troškova u njihovoj realizaciji, pa je relativna bruto marža ostvarena u prvih devet mjeseci ove godine nešto niža od one u istom razdoblju lani. Pored toga, razdoblja manje iskorištenosti vlastitih radnih kapaciteta korištena su za održavanje vlastite, prvenstveno proizvodne opreme i objekata, zbog čega se u prvih devet mjeseci tekuće godine bilježi porast troškova održavanja.

Po uračunavanju prihoda i rashoda poslovanja Viktor Lenac do konca rujna ostvaruje operativnu dobit prije obračuna amortizacije (EBITDA) u visini 11,0 milijuna eura, što je gotovo isto kao u usporednom razdoblju lani.

Amortizacija koju je Viktor Lenac obračunao za prvih devet mjeseci 2026. godine iznosi 7,0 milijuna eura i ista je za oko 1,16 milijuna eura viša nego u prvih devet mjeseci 2025. godine, prvenstveno zbog aktiviranja ulaganja izvršenih u Dok 11, a koja nisu u cijelosti bila uključena u amortizaciju tijekom prethodne godine.

Viktor Lenac je koncem ožujka 2026. godine utvrdio nepravilnosti zbog čega je nadležnim tijelima podnesena kaznena prijava protiv nepoznate osobe za nastalu štetu. Iako postoji polica osiguranja, stvarna primjenjivost pokrića i opseg eventualne naplate još nije utvrđena. Stoga je, iz načela opreza Viktor Lenac za nastalu štetu teretio rashode poslovanja. Ukupni gubitak koncem rujna iznosio je 4,6 milijun eura.

Ovisno društvo VL Steel d.o.o. je ostvarilo neto dobitak u visini od 34 tisuće eura, pa je konsolidirani gubitak Grupe smanjen za taj iznos, što u konačnici nema veći utjecaj na ukupne rezultate Grupe i pozicije imovine i obveza.

U bilanci, do konca konca rujna 2026. godine bilježi se pad iskazane neto vrijednosti dugotrajne materijalne imovine zbog obračunate amortizacije koja je viša u odnosu na izvršena nova ulaganja, dok su na strani kratkotrajne imovine povećane stavke potraživanja od kupaca i avansa plaćenih dobavljačima za nabavku potrebne opreme za projekte u tijeku, dok su ostale bilančne pozicije smanjene. Na strani pasive, osim smanjenja rezervi kapitala slijedom iskazanog tekućeg gubitka, povećane su obveze prema dobavljačima, obveze za primljene predujmove, obveze prema bankama za kretkoročne kredite i obračunati prihodi budućeg razdoblja, dok su ostale pozicije ili smanjene ili nemaju značajnijih promjena.



Ukupan odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza koncem rujna iznosi 1,62, a odnos kapitala i duga 1,73, što ukazuje na i dalje stabilnu financijsku poziciju Viktora Lenca.

U narednom razdoblju, osim nastavka radova na putničkoj jahti i remonata brodova predviđenih za manji dok i radove na vezu, do konca 2026. godine, očekuje se da će Viktor Lenac zadržati zaposlenost sličnu kakva je bila tijekom proteklog promatranog perioda.

## INVESTICIJE I TEHNOLOŠKA OBNOVA

Dovršetakom planiranih ulaganja u prvoj fazi obnove Doka 11, ulaganja u investicije i tehnološku obnovu značajno su manja nego u razdoblju 2023-2024. Ipak, obnova čelične strukture pontona i tornjeva doka, nastavljena je i u prvih devet mjeseci 2026. godine ali u smanjenom obimu. Nastavak daljnjih ulaganja u Dok 11 u izmjeni čelične strukture starijih neobnovljenih pozicija pontona i tornjeva doka, i time daljnje povećanje vijeka uporabe i postojeće nosivosti toga doka, ovisit će o raspoloživim kapacitetima i financijskim sredstvima, uvijek vodeći računa o uravnoteženosti komercijalnih potreba i operativnosti doka u svrhu ostvarivanja prihoda dokovanjem brodova.

Ulaganje u razne proizvodne alate i opremu Viktor Lenac provodi redovito, već prema potrebama proizvodnih i drugih poslovnih aktivnosti, vodeći računa i o tome da sva nova oprema bude energetske učinkovitija, a time i ekološki prihvatljivija.

Ukupna ulaganja u dugotrajnu imovinu tijekom prvih devet mjeseci 2026. godine iznosila su 1,9 milijuna eura od čega se na vlastita ulaganja odnosi 794 tisuće eura, a preostali iznos realiziran je izravnim nabavkama u raznu proizvodnu opremu.

## ZAŠTITA OKOLIŠA

Briga o okolišu je u fokusu poslovanja Viktora Lenca već dugi niz godina i temelji se na načelima održivog razvoja i društveno odgovornog poslovanja. Svjestan svog utjecaja na okoliš, Viktor Lenac usmjerava svoje poslovanje prema modelu koji osigurava ravnotežu između gospodarskih ciljeva, društvene odgovornosti i zaštite okoliša. U gospodarenju otpadom, koji nastaje u vlastitom proizvodnom procesu ili se prihvaća s brodova, prvenstveno se razmatra mogućnost ponovne upotrebe materijala ili recikliranje, s ciljem nalaženja rješenja i poticanja kružnog gospodarstva.

Viktor Lenac provodi trajni program praćenja utjecaja proizvodnih aktivnosti na okoliš – stanja vode, mora, buke i zraka, što predstavlja osnovu za provođenje preventivnih i korektivnih radnji unutar tehnološkog procesa. Programi monitoringa provode se u suradnji sa Zavodom za javno zdravstvo Primorsko-goranske županije. Trenutni podaci (satne vrijednosti) s mjernih postaja su dostupni javnosti putem interneta na stranicama Nastavnog zavoda za javno zdravstvo Primorsko - goranske županije.

Sve emisije štetnih plinova, koji nastaju u proizvodnoj aktivnosti Viktora Lenca ispod su zakonom propisanih graničnih vrijednosti.

## RADNICI

Na dan 30. rujna 2026. godine Viktor Lenac broji 274 radnika, sedam radnika manje u odnosu na prethodno razdoblje, ili devet radnika manje nego koncem 2025. godine, te deset radnika manje u odnosu na isto razdoblje lani. Društvo VL Steel d.o.o. broji 76 radnika.

Prosječna mjesečna neto plaća isplaćena radnicima Viktora Lenca za prvih devet mjeseci 2026. godine iznosila je 1.769 eura. Prosječna neto plaća za mjesec rujna 2026. godine iznosila je 1.780 eura, dok je medijalna plaća za isti mjesec iznosila 1.644 eura. Pored redovitih isplata plaća, Viktor Lenac svojim radnicima redovito isplaćuje i druga materijalna prava u vidu neoporezivih naknada, potpora i prigodnih nagrada utvrđenih Kolektivnim ugovorom.



## ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI PO ISTEKU IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Svi značajniji događaji redovito se objavljuju putem Zagrebačke burze i na stranicama Društva.

## AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA I BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

U planovima razvoja organizacijskih i poslovnih procesa Viktora Lenca jest uvođenje sustava upravljanja zaštitom okoliša prema normi ISO 14001. Odrednice navedenog sustava već su u velikom dijelu uključene u postojeći Sustav upravljanja kvalitetom, a njihovim izdvajanjem u zasebno certificirane sustave, Društvo će dati poseban naglasak na razvoj organizacije i poboljšanje procesa koji su predmet navedenog sustava.

Osim toga, Društvo je započelo pripremu sukladno odredbama o izvještavanju o korporativnoj održivosti sukladno ESG principima i ESRS standardima izvještavanja. Iako je izvjesno da će prijedlozi EU u smislu smanjenja broja obveznika izvještavanja sukladno ESRS standardima s obzirom na njihovu veličinu, utjecati i na izuzimanje Društva iz obveze nefinancijskog izvještavanja, Društvo će i dalje u sklopu svojih godišnjih i ispodgodišnjih izvještaja, objavljivati i ključne nefinancijske podatke kako bi zainteresirana javnost imala uvid u cjelokupno poslovanje Društva.

## IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

Aktivnosti kojima se Društvo bavi izlažu ga raznim financijskim rizicima, uključujući učinke promjene tržišnih cijena, promjene deviznog tečaja, rizik likvidnosti te kreditni rizik. Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente kao aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku. Naime, obrtaj poslova, potraživanja i obveza, kao i vremenski protok između ugovaranja i realizacije poslova je relativno brz, što umanjuje moguće posljedice financijskih rizika.

### Tržišni i operativni rizici

Na poslovanje Viktora Lenca mogu utjecati poremećaji na tržištu na kojem se ostvaruju njegovi prihodi, prvenstveno u smislu oscilacija u zaposlenosti, kao posljedica globalnih tržišnih kretanja na svjetskom pomorskom tržištu. Tržišna kretanja pod utjecajem su čimbenika koji utječu na globalnu svjetsku ekonomiju, a koja određuju odnos ponude i potražnje za brodskim prostorom, ali i razine cijena, poput pogonskih goriva. To sve utječe i na vozarine i financijsku snagu brodara te njihove potrebe za brodograđevnim i remontnim aktivnostima, a u konačnici i na remonto tržište u okruženju Viktora Lenca.

S druge strane, operativni i tržišni rizici prisutni su i na strani resursa za realizaciju osnovne djelatnosti, najviše kod njihove raspoloživosti i cijena. Kad je riječ o radnoj snazi - resursu koji za Viktor Lenac ima najveći značaj, rast cijena i nedostatnost kvalitetnih stručnih radnika prisutni su već niz godina, dovodeći do sve veće potrebe za uvozom radne snage. Dodatno, inflatorni pritisci i krizna zbivanja u okruženju i dalje utječu na cijene rada i pritiske za njen rast. Poremećaji cijena i opskrbenih lanaca, koji mogu biti prisutni kod energenata, sirovina, materijala i razne opreme potrebne za ugradnju u brodove, mogu imati manji i ograničeni utjecaj na izvršenje ugovornih obveza Viktora Lenca, a k tome, budući su uglavnom globalnog karaktera, slično utječu i kod konkurenata. Takvi se rizici ne ocjenjuju značajnijima i stoga jer se odnose na stavke koje u strukturi resursa imaju manji udio.

### Valutni rizik

Najveći dio prihoda od prodaje usluga Viktor Lenac ostvaruje na inozemnom tržištu i to uglavnom u eurima, koji od 1. siječnja 2023. godine predstavljaju i nacionalnu valutu. U odnosima s poslovima za US Navy poslovi se uglavnom ugovaraju u USD, pa kretanje u tečaju USD u odnosu na eure može imati utjecaj na rezultate poslovanja. Ipak, zbog relativno brzog obrtaja potraživanja i stranog novca, valutni rizik uglavnom nije materijalno značajan, pa Viktor Lenac ne provodi aktivnu zaštitu od rizika tečajnih razlika. S druge strane, obveze koje Viktor Lenac ima nisu izložene značajnom valutnom riziku, budući je većina tih obveza izražena u eurima. U slučaju procjene većeg rizika, primarno zbog odnosa USD prema domaćoj valuti, Viktor Lenac će razmotriti korištenje instrumenata zaštite od negativnih tečajnih rizika.

Dio negativnih tečajnih razlika, koje su bile izraženije u drugoj polovini 2025. godine, a koje nisu bile još realizirane, u prvih devet mjeseci 2026. godine prelaze u pozitivne razlike. No, s obzirom na još uvijek nestabilnosti i oscilacije u paritetu tečajeva USD i



EUR, a s obzirom na projekte koji se i dalje realiziraju u USD, izvjesno je da će se tečajne razlike bilježiti i u budućnosti. No, bile pozitivne ili negativne, ne očekuje se da će imati značajniji utjecaj na ukupne poslovne rezultate.

#### Kamatni rizik

Viktor Lenac, osim manje razine povremeno slobodnih novčanih sredstava raspoloživih za oročenja na kraće rokove, nema značajne kamatonosne imovine pa time niti imovine podložne utjecaju izmjene kamatnih stopa. Na strani obveza, kreditne obveze su gotovo u cijelosti otplaćene, pa je stoga rizik promjene kamatnih stopa na preostale obveze po financijskom leasingu i manjem dugoročnom kreditu materijalno bez značaja. Kratkoročni krediti i pozajmice poslovnih banaka dogovaraju se i koriste eventualno prema potrebi, za potrebe financiranja većih projekata, a kako imaju brži obrtaj, ne nose stoga značajniji rizik promjene kamatnih stopa.

Provedena ulaganja u dugotrajnu imovinu realizirana su vlastitim obrtnim sredstvima, a očekuje se da će akumulirana sredstva tekućeg poslovanja, kao i poslovanja u narednim razdobljima biti dovoljna da se ulaganja nastave bez potrebe za zaduživanjem.

#### Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koja bi mogli proizvesti financijski gubitak, prvenstveno kod potraživanja od kupaca. Kod ugovaranja poslova Viktor Lenac primjenjuje različite uvjete plaćanja ovisno o procjeni financijske sposobnosti klijenata. Kod većeg rizika naplate potraživanja za izvršene radove, s klijentima se nastoji ugovoriti plaćanje u cijelosti prije primopredaje posla. Garancije i drugi instrumenti osiguranja plaćanja nisu uobičajeni kod standardnih remontnih poslova, no Viktoru Lencu za naplatu potraživanja stoji na raspolaganju zaustavljanje broda u bilo kojoj luci sukladno pomorskoj regulativi. Potraživanja od kupaca odnose se na veći broj kupaca, pa je time i rizik ne naplate disperziran. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca čini manje od 1% ukupnog prometa, što kreditni rizik čini niskim. Druge značajnije koncentracije kreditnog rizika Viktor Lenac nema.

#### Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti i rizik novčanog tijeka, osim s kreditnim rizikom povezani su i s rizikom tržišta, odnosno oscilacijama u zaposlenosti kapaciteta Viktora Lenca. Viktor Lenac upravlja rizikom likvidnosti neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tokova. Za veće projekte koji mogu imati značajniji utjecaj na odljeve, posebno u pripremnoj fazi projekata kada izostaju priljevi klijenata, Viktor Lenac poseže, u slučaju potrebe, za projektnim financiranjem putem kratkoročnih kredita.

## VLASNIČKA STRUKTURA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

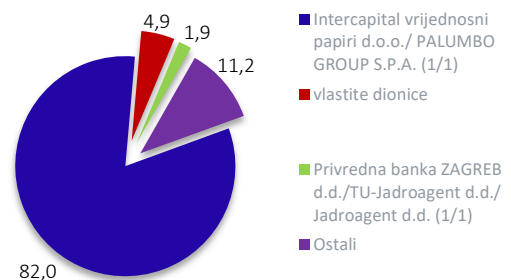
Temeljni kapital Društva iznosi 22.315.014 eura, a podijeljen je na 16.813.247 nematerijaliziranih redovnih dionica na ime, bez nominalne vrijednosti dionice. Sve dionice Društva uvrštene su na redovito tržište Zagrebačke burze.

LEI oznaka Društva je 74780060BA4DPK8V1P23, matična država članica je Republika Hrvatska, ISIN oznaka vrijednosnog papira je HRVLENRB0001, dok je oznaka vrijednosnice VLEN. Društvo je imatelj ukupno 825.187 dionica što čini 4,91% temeljnog kapitala Društva.

Društvo u bitnome primjenjuje pravila korporativnog upravljanja sukladno Kodeksu korporativnog upravljanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA-e) i Zagrebačke burze.

Sve informacije od važnosti za javnost objavljuju se putem Zagrebačke burze, Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i na stranicama Društva.

% udjela u temeljnom kapitalu na dan  
30.9.2026.





## INFORMACIJE

### Nadzorni odbor

**Antonio Palumbo**, predsjednik Nadzornog odbora

**Antonietta Capodanno**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

**Robert Rogić**, član Nadzornog odbora, predstavnik radnika

### Uprava

**Luka Hrboka**, predsjednik Uprave

**Francesco Ciaramella**, član Uprave

### Uže posloводство

**Bojan Kavazović**, direktor marketinga i prodaje

**Filip Gajski**, direktor proizvodnje

### Kontakt podaci

**Brodogradilište Viktor Lenac d.d.**

Martinšćica 8, Kostrena

51000 Rijeka

telefon: +385 51 40 55 55

telefax: +385 51 21 71 75

email: [lenac@lenac.hr](mailto:lenac@lenac.hr)

[http: //www.lenac.hr](http://www.lenac.hr)



## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. Rijeka odgovorna je za istiniti i fer prikaz imovine i financijskog položaja Društva i Grupe na dan 30. rujna 2026. godine i rezultate poslovanja za prvih devet mjeseci 2026. godine, predstavljene Financijskim izvještajima Brodogradilišta Viktor Lenac d.d., odnosno Konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, koju čine matično društvo Brodogradilište Viktor Lenac d.d. Rijeka i povezano društvo VL Steel d.o.o. Rijeka, sastavljenim za razdoblje 1. siječnja 2026. do 30. rujna 2026. godine. Financijski izvještaji i Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su, temeljem Zakona o računovodstvu i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i relevantnim zakonskim propisima Republike Hrvatske.

Uprava matičnog društva ovu Izjavu daje u svezi obveze tromjesečnog izvještavanja, sukladno članku 468. i članku 496. Zakona o tržištu kapitala.

Prema najboljim saznanjima i vjerodostojnim spoznajama izjavljujem:

- Skraćeni set tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe i financijskih izvještaja Društva daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, te financijskog položaja i poslovanja Grupe i Društva u svim materijalno značajnim aspektima
- U financijskim izvještajima nema značajnijih pogrešnih prikazivanja niti izbjegavanja potrebnih prikazivanja.
- Sve poslovne promjene u poslovnim knjigama učinjene su temeljem vjerodostojne dokumentacije
- Potvrđujem potpunost informacija koje smo osigurali u svezi s utvrđivanjem povezanih stranaka
- Grupa je u svim odrednicama ispunila ugovorne obveze, a koje bi mogle imati značajan učinak na financijske izvještaje u slučajevima neispunjavanja.
- Nije bilo nepoštivanja propisa nadležnih organa, koja bi mogla značajnije utjecati na financijske izvještaje
- Ne planiramo i ne namjeravamo značajnije mijenjati knjigovodstvene vrijednosti ili razvrstavati imovinu i obveze prikazane u financijskim izvještajima
- Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti
- Grupa ima dovoljne dokaze o vlasništvu ukupne imovine kao i dokaze o upisanim pravima vlasništva i hipotekarnim pravima na istoj.

Također izjavljujemo da izvještaj posloводства, sastavljen za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2026. godine (međuizvještaj posloводства), sadrži istiniti prikaz razvoja i rezultata poslovanja, kao i položaja matičnog društva i povezanog društava uključenog u konsolidirane izvještaje Grupe na dan izrade izvještaja te su opisani najznačajniji rizici i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena. Financijski izvještaji su nerevidirani, ali su i Revizijski odbor i Nadzorni odbor izvršili uvid u financijske izvještaje i o njima raspravljali.

  
Luka Hrboka, predsjednik Uprave

  
Francesco Ciaramella, član Uprave

**BRODOGRADILIŠTE** d.d.  
**VIKTOR LENAC**  
Košćanska 14, 51000 Rijeka, HR



## IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA BRODOGRADILIŠTA VIKTOR LENAC D.D.

Izjavljujem da je skraćeni set tromjesečnih financijskih izvještaja Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. Rijeka, kao i skraćeni set tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe, za razdoblje od 1.1.2026. do 30.9.2026. godine, sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji su nerevidirani, ali su i Revizijski odbor i Nadzorni odbor izvršili uvid u financijske izvještaje i o njima raspravljali.

Divna Pjevalica, voditelj računovodstva

Pjevalica



## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1. – 30.9.2026.

|                                                  |                                                                               |                                               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Prilog 1.</b>                                 |                                                                               |                                               |
| <b>OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE</b>                |                                                                               |                                               |
| Razdoblje izvještavanja:                         | 1.1.2026                                                                      | do 30.9.2026                                  |
| Godina:                                          | 2026                                                                          |                                               |
| Kvartal:                                         | 3                                                                             |                                               |
| <b>Tromjesečni financijski izvještaji</b>        |                                                                               |                                               |
| Matični broj (MB):                               | 03333710                                                                      | Oznaka matične države članice izdavatelja: RH |
| Matični broj subjekta (MBS):                     | 040000358                                                                     |                                               |
| Osobni identifikacijski broj (OIB):              | 27531244647                                                                   | LEI: 74780060BA4DPK8V1P23                     |
| Šifra ustanove:                                  | 1736                                                                          |                                               |
| Tvrtka izdavatelja:                              | Brodogradilište Viktor Lenac d.d.                                             |                                               |
| Poštanski broj i mjesto:                         | 51221                                                                         | Kostrena                                      |
| Ulica i kućni broj:                              | Martinšćica 8                                                                 |                                               |
| Adresa e-pošte:                                  | lenac@lenac.hr                                                                |                                               |
| Internet adresa:                                 | www.lenac.hr                                                                  |                                               |
| Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): | 274                                                                           |                                               |
| 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:                                | Divna Pjevalica/Luka Hrboka<br>(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt) |                                               |
| Telefon:                                         | 051405616                                                                     |                                               |
| Adresa e-pošte:                                  | divna.pjevalica@lenac.hr                                                      |                                               |
| Revizorsko društvo:                              |                                                                               |                                               |
|                                                  | (tvrtka revizorskog društva)                                                  |                                               |
| Ovlašteni revizor:                               |                                                                               |                                               |
|                                                  | (ime i prezime)                                                               |                                               |



**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                    | AOP<br>oznaka | Zadnji dan prethodne<br>poslovne godine | Na izvještajni datum<br>tekućeg razdoblja |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                                                                                 | 2             | 3                                       | 4                                         |
| <b>AKTIVA</b>                                                                     |               |                                         |                                           |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                            | <b>001</b>    | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>                            | <b>002</b>    | 43.613.677,68                           | 38.544.273,79                             |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>                                  | <b>003</b>    | 562.901,83                              | 514.858,28                                |
| 1. Izdaci za razvoj                                                               | 004           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava   | 005           | 424.958,08                              | 514.858,28                                |
| 3. Goodwill                                                                       | 006           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine                                     | 007           | 137.943,75                              | 0,00                                      |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi                                               | 008           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 6. Ostala nematerijalna imovina                                                   | 009           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>                                   | <b>010</b>    | 42.997.652,60                           | 37.976.292,26                             |
| 1. Zemljište                                                                      | 011           | 736.039,09                              | 736.039,09                                |
| 2. Građevinski objekti                                                            | 012           | 497.467,89                              | 467.532,54                                |
| 3. Postrojenja i oprema                                                           | 013           | 40.484.370,79                           | 35.023.417,16                             |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                                 | 014           | 756.514,78                              | 689.082,69                                |
| 5. Biološka imovina                                                               | 015           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 6. Predumjovi za materijalnu imovinu                                              | 016           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 7. Materijalna imovina u pripremi                                                 | 017           | 256.853,98                              | 793.814,71                                |
| 8. Ostala materijalna imovina                                                     | 018           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 9. Ulaganje u nekretnine                                                          | 019           | 266.406,07                              | 266.406,07                                |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>                       | <b>020</b>    | 39.170,84                               | 39.170,84                                 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe                           | 021           | 1.990,84                                | 1.990,84                                  |
| 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           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire                                                  | 027           | 24.180,00                               | 24.180,00                                 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično                                                | 028           | 13.000,00                               | 13.000,00                                 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela                            | 029           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina                                         | 030           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>                                          | <b>031</b>    | 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                                      |
| <b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>                                                | <b>036</b>    | 13.952,41                               | 13.952,41                                 |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>                              | <b>037</b>    | 32.872.230,03                           | 39.150.431,97                             |
| <b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>                                                 | <b>038</b>    | 3.890.306,34                            | 3.768.176,27                              |
| 1. Sirovine i materijal                                                           | 039           | 3.890.306,34                            | 3.768.176,27                              |
| 2. Proizvodnja u tijeku                                                           | 040           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 3. Gotovi proizvodi                                                               | 041           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 4. Trgovačka roba                                                                 | 042           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 5. Predumjovi 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                                      |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>                                          | <b>046</b>    | 18.918.615,24                           | 19.728.241,99                             |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe                                       | 047           | 0,00                                    | 1.063,21                                  |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom                      | 048           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 3. Potraživanja od kupaca                                                         | 049           | 9.773.867,62                            | 6.931.144,94                              |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                              | 050           | 36.710,07                               | 35.055,05                                 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                    | 051           | 1.939.282,30                            | 3.817.088,26                              |
| 6. Ostala potraživanja                                                            | 052           | 7.168.755,25                            | 8.943.890,53                              |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>                     | <b>053</b>    | 411.390,00                              | 367.760,00                                |
| 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           | 300.000,00                              | 300.000,00                                |
| 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           | 111.390,00                              | 67.760,00                                 |
| 9. Ostala financijska imovina                                                     | 062           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>                                                | <b>063</b>    | 9.651.918,45                            | 15.286.253,71                             |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>                 | <b>064</b>    | 6.528.481,34                            | 8.377.822,34                              |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>                                     | <b>065</b>    | 83.014.389,05                           | 86.072.528,10                             |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                    | <b>066</b>    | 0,00                                    | 0,00                                      |



**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                        | AOP<br>oznaka | Zadnji dan prethodne<br>poslovne godine | Na izvještajni datum<br>tekućeg razdoblja |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                                                                                                     | 2             | 3                                       | 4                                         |
| <b>PASIVA</b>                                                                                         |               |                                         |                                           |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)</b>                                      | <b>067</b>    | 59.119.673,07                           | 54.501.423,02                             |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL                                                                         | 068           | 22.315.014,00                           | 22.315.014,00                             |
| II. KAPITALNE REZERVE                                                                                 | 069           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)                                                      | 070           | 32.983.238,89                           | 36.804.659,07                             |
| 1. Zakonske rezerve                                                                                   | 071           | 1.115.750,68                            | 1.115.750,68                              |
| 2. Rezerve za vlastite dionice                                                                        | 072           | 1.664.344,02                            | 1.664.344,02                              |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)                                                         | 073           | -1.069.184,67                           | -1.069.184,67                             |
| 4. Statutarne rezerve                                                                                 | 074           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 5. Ostale rezerve                                                                                     | 075           | 31.272.328,86                           | 35.093.749,04                             |
| 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 finansijske 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 PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)                                                | 084           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 1. Zadržana dobit                                                                                     | 085           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 2. Preneseni gubitak                                                                                  | 086           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)                                                  | 087           | 3.821.420,18                            | -4.618.250,05                             |
| 1. Dobit poslovne godine                                                                              | 088           | 3.821.420,18                            | 0,00                                      |
| 2. Gubitak poslovne godine                                                                            | 089           | 0,00                                    | 4.618.250,05                              |
| VIII. MANJIJSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES                                                            | 090           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)</b>                                                               | <b>091</b>    | 2.077.532,88                            | 1.697.872,26                              |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze                                               | 092           | 375.810,62                              | 0,00                                      |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze                                                                     | 093           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove                                                            | 094           | 1.701.722,26                            | 1.697.872,26                              |
| 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           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)</b>                                                           | <b>098</b>    | 591.511,82                              | 591.559,94                                |
| 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           | 1.305,48                                | 1.305,48                                  |
| 6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama                                           | 104           | 34.420,48                               | 34.468,60                                 |
| 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           | 552.322,17                              | 552.322,17                                |
| 11. Odgođena porezna obveza                                                                           | 109           | 3.463,69                                | 3.463,69                                  |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)</b>                                                         | <b>110</b>    | 9.542.849,47                            | 13.302.158,88                             |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe                                                            | 111           | 315.327,81                              | 281.492,50                                |
| 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 finansijskim institucijama                                           | 116           | 115.333,56                              | 931.329,67                                |
| 7. Obveze za predujmove                                                                               | 117           | 0,00                                    | 562.510,12                                |
| 8. Obveze prema dobavljačima                                                                          | 118           | 7.316.494,72                            | 9.733.907,80                              |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima                                                                    | 119           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 10. Obveze prema zaposlenicima                                                                        | 120           | 528.370,44                              | 540.010,30                                |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                                                      | 121           | 789.887,44                              | 644.001,68                                |
| 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           | 477.435,50                              | 608.906,81                                |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                                      | <b>125</b>    | 11.682.821,81                           | 15.979.514,00                             |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)</b>                                                   | <b>126</b>    | 83.014.389,05                           | 86.072.528,10                             |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                                        | <b>127</b>    | 0,00                                    | 0,00                                      |



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**u razdoblju 1.1.2026. do 30.9.2026.**

u eurima

| Naziv pozicije                                                                               | AOP<br>oznaka | Isto razdoblje prethodne godine |                      | Tekuće razdoblje     |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                              |               | Kumulativ                       | Tromjesečje          | Kumulativ            | Tromjesečje          |
| 1                                                                                            | 2             | 3                               | 4                    | 5                    | 6                    |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>                                                  | <b>001</b>    | <b>73.307.085,00</b>            | <b>24.427.887,00</b> | <b>65.958.945,89</b> | <b>22.739.752,71</b> |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe                                           | 002           | 2.230,00                        | 0,00                 | 900,00               | 0,00                 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)                                                          | 003           | 69.840.210,00                   | 22.388.753,00        | 64.240.430,75        | 22.157.736,78        |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga                            | 004           | 2.268.914,00                    | 1.741.449,00         | 805.355,48           | 91.578,36            |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe                                      | 005           | 22.124,00                       | 6.411,00             | 11.061,91            | 2.284,30             |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)                                                     | 006           | 1.173.607,00                    | 291.274,00           | 901.197,75           | 488.153,27           |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)</b>                            | <b>007</b>    | <b>68.396.855,00</b>            | <b>24.668.660,00</b> | <b>70.970.242,42</b> | <b>21.394.073,45</b> |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda                      | 008           | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)</b>                                              | <b>009</b>    | <b>53.624.750,00</b>            | <b>19.775.556,00</b> | <b>46.321.470,68</b> | <b>16.212.626,62</b> |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                                            | 010           | 7.462.103,00                    | 2.639.356,00         | 7.556.806,48         | 2.756.489,62         |
| b) Troškovi prodane robe                                                                     | 011           | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| c) Ostali vanjski troškovi                                                                   | 012           | 46.162.647,00                   | 17.136.200,00        | 38.764.664,20        | 13.456.137,00        |
| <b>3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)</b>                                                  | <b>013</b>    | <b>7.922.706,00</b>             | <b>2.682.281,00</b>  | <b>7.690.552,06</b>  | <b>2.520.619,56</b>  |
| a) Neto plaće i nadnice                                                                      | 014           | 4.919.177,00                    | 1.656.837,00         | 4.770.880,79         | 1.547.753,40         |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                                      | 015           | 1.903.875,00                    | 652.505,00           | 1.847.811,54         | 616.896,13           |
| c) Doprinosi na plaće                                                                        | 016           | 1.099.654,00                    | 372.939,00           | 1.071.859,73         | 355.970,03           |
| 4. Amortizacija                                                                              | 017           | 5.841.108,00                    | 1.950.720,00         | 7.004.723,62         | 2.344.396,99         |
| 5. Ostali troškovi                                                                           | 018           | 982.977,00                      | 259.437,00           | 929.688,52           | 299.050,02           |
| <b>6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)</b>                                               | <b>019</b>    | <b>5.553,00</b>                 | <b>5.553,00</b>      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine                                               | 020           | 5.553,00                        | 5.553,00             | 0,00                 | 0,00                 |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine                                             | 021           | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)</b>                                                      | <b>022</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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           | 19.761,00                       | -4.887,00            | 9.023.807,54         | 17.380,26            |
| <b>III. FINANCUSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>                                              | <b>030</b>    | <b>60.875,00</b>                | <b>23.606,00</b>     | <b>402.879,40</b>    | <b>125.590,41</b>    |
| 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           | 59.982,00                       | 23.606,00            | 4.363,26             | 519,93               |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi                                              | 038           | 0,00                            | 0,00                 | 397.511,74           | 125.070,48           |
| 9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine                                     | 039           | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 10. Ostali financijski prihodi                                                               | 040           | 893,00                          | 0,00                 | 1.004,40             | 0,00                 |
| <b>IV. FINANCUSKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>                                               | <b>041</b>    | <b>1.054.500,00</b>             | <b>27.590,00</b>     | <b>9.832,92</b>      | <b>5.452,74</b>      |
| 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           | 9.910,00                        | 2.590,00             | 9.832,92             | 5.452,74             |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi                                                           | 045           | 1.044.590,00                    | 25.000,00            | 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           | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>                         | <b>049</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>                                             | <b>050</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>                      | <b>051</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>                                          | <b>052</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>                                             | <b>053</b>    | <b>73.367.960,00</b>            | <b>24.451.493,00</b> | <b>66.361.825,29</b> | <b>22.865.343,12</b> |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)</b>                                             | <b>054</b>    | <b>69.451.355,00</b>            | <b>24.696.250,00</b> | <b>70.980.075,34</b> | <b>21.399.526,19</b> |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>                                | <b>055</b>    | <b>3.916.605,00</b>             | <b>-244.757,00</b>   | <b>-4.618.250,05</b> | <b>1.465.816,93</b>  |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)                                                    | 056           | 3.916.605,00                    | 0,00                 | 0,00                 | 1.465.816,93         |



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**u razdoblju 1.1.2026. do 30.9.2026.**

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                                                                          | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine |             | Tekuće razdoblje |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|------------------|--------------|
|                                                                                                                                                         |            | Kumulativ                       | Tromjesečje | Kumulativ        | Tromjesečje  |
| 1                                                                                                                                                       | 2          | 3                               | 4           | 5                | 6            |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)                                                                                                             | 057        | 0,00                            | -244.757,00 | -4.618.250,05    | 0,00         |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>                                                                                                                              | 058        | 704.989,00                      | -44.056,00  | 0,00             | 0,00         |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>                                                                                                  | 059        | 3.211.616,00                    | -200.701,00 | -4.618.250,05    | 1.465.816,93 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)                                                                                                                        | 060        | 3.211.616,00                    | 0,00        | 0,00             | 1.465.816,93 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)                                                                                                                      | 061        | 0,00                            | -200.701,00 | -4.618.250,05    | 0,00         |
| <b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>                                                |            |                                 |             |                  |              |
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)</b>                                                                    | 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         |
| <b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>                                                                                                         | 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         |
| <b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>                                                   |            |                                 |             |                  |              |
| <b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)</b>                                                                                          | 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         |
| <b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)</b>                                                                                                               | 071        | 0,00                            | 0,00        | 0,00             | 0,00         |
| <b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)</b>                                                                                                 | 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         |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>                                              |            |                                 |             |                  |              |
| <b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)</b>                                                                                                   | 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         |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>                                                     |            |                                 |             |                  |              |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>                                                                                                                   | 078        | 3.211.616,00                    | -200.701,00 | -4.618.250,05    | 1.465.816,93 |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)</b>                                                                                | 079        | 0,00                            | 0,00        | 0,00             | 0,00         |
| <b>III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)</b>                                                                  | 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         |
| <b>IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)</b>                                                                   | 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         |
| <b>V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)</b>                                                                         | 098        | 0,00                            | 0,00        | 0,00             | 0,00         |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)</b>                                                                                      | 099        | 3.211.616,00                    | -200.701,00 | -4.618.250,05    | 1.465.816,93 |
| <b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>                               |            |                                 |             |                  |              |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)</b>                                                                                      | 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 1.1.2026. do 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                                  | AOP<br>oznaka | Isto razdoblje prethodne<br>godine | Tekuće razdoblje     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------|
| 1                                                                                                               | 2             | 3                                  | 4                    |
| <b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>                                                                   |               |                                    |                      |
| 1. Dobit prije oporezivanja                                                                                     | 001           | 3.916.605,00                       | -4.618.250,05        |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010):                                                                                 | 002           | 815.380,00                         | 9.388.384,48         |
| a) Amortizacija                                                                                                 | 003           | 5.841.108,00                       | 7.004.723,62         |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine           | 004           | -18,00                             | 0,00                 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine      | 005           | 8.353,00                           | 0,00                 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi                                                                                | 006           | -60.875,00                         | -5.367,66            |
| e) Rashodi od kamata                                                                                            | 007           | 9.910,00                           | 9.832,92             |
| f) Rezerviranja                                                                                                 | 008           | -366.076,00                        | -375.810,62          |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane)                                                                              | 009           | -1.064.563,00                      | 307.655,03           |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                                 | 010           | -3.552.459,00                      | 2.447.351,19         |
| <b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>                | <b>011</b>    | <b>4.731.985,00</b>                | <b>4.770.134,43</b>  |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)                                                                  | 012           | 260.025,00                         | 3.519.677,82         |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza                                                                  | 013           | 3.105.805,00                       | 4.543.451,02         |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                                           | 014           | -3.292.186,00                      | -1.145.903,27        |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha                                                                               | 015           | 446.406,00                         | 122.130,07           |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala                                                               | 016           | 0,00                               | 0,00                 |
| <b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>                                                                    | <b>017</b>    | <b>4.992.010,00</b>                | <b>8.289.812,25</b>  |
| 4. Novčani izdaci za kamate                                                                                     | 018           | -16.898,00                         | -11.878,63           |
| 5. Plaćeni porez na dobit                                                                                       | 019           | -1.047.398,00                      | -666.602,37          |
| <b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>                                          | <b>020</b>    | <b>3.927.714,00</b>                | <b>7.611.331,25</b>  |
| <b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>                                                              |               |                                    |                      |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                    | 021           | 18,00                              | 0,00                 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata                                                         | 022           | 0,00                               | 0,00                 |
| 3. Novčani primici od kamata                                                                                    | 023           | 0,00                               | 0,00                 |
| 4. Novčani primici od dividendi                                                                                 | 024           | 893,00                             | 1.004,40             |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga                                               | 025           | 0,00                               | 43.630,00            |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                                                          | 026           | 0,00                               | 0,00                 |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>                                | <b>027</b>    | <b>911,00</b>                      | <b>44.634,40</b>     |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                      | 028           | -2.936.566,00                      | -1.935.319,73        |
| 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                               | 0,00                 |
| 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                 |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>                                  | <b>033</b>    | <b>-2.936.566,00</b>               | <b>-1.935.319,73</b> |
| <b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>                                        | <b>034</b>    | <b>-2.935.655,00</b>               | <b>-1.890.685,33</b> |
| <b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>                                                                |               |                                    |                      |
| 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           | 0,00                               | 0,00                 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti                                                            | 038           | 0,00                               | 0,00                 |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>                                    | <b>039</b>    | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          |
| 1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040           | -84.892,00                         | -86.310,66           |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi                                                                          | 041           | 0,00                               | 0,00                 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam                                                                          | 042           | 0,00                               | 0,00                 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala                          | 043           | 0,00                               | 0,00                 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                                                             | 044           | 0,00                               | 0,00                 |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>                                    | <b>045</b>    | <b>-84.892,00</b>                  | <b>-86.310,66</b>    |
| <b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>                                          | <b>046</b>    | <b>-84.892,00</b>                  | <b>-86.310,66</b>    |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima                                              | 047           | 0,00                               | 0,00                 |
| <b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>                                    | <b>048</b>    | <b>907.167,00</b>                  | <b>5.634.335,26</b>  |
| <b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>                                                      | <b>049</b>    | <b>10.995.928,00</b>               | <b>9.651.918,45</b>  |
| <b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>                                          | <b>050</b>    | <b>11.903.095,00</b>               | <b>15.286.253,71</b> |



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje 1.1.2026. do 30.9.2026.

u eurima

|                                                                             | Temeljni kapital  | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice   | Ostale rezerve    | Dobit poslovne godine | Ukupno             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2025.</b>                                      | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>25.853.413</b> | <b>5.415.073</b>      | <b>55.294.410</b>  |
| Dobit/gubitak razdoblja                                                     | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 0                 | 3.821.420             | <b>3.821.420</b>   |
| Promjene rezervi fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 3.843             | 0                     | <b>3.843</b>       |
| Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu dobit iz 2024.g.         | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 5.415.073         | (5.415.073)           | <b>0</b>           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2025.</b>                                     | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>31.272.329</b> | <b>3.821.420</b>      | <b>59.119.673</b>  |
| Dobit/gubitak razdoblja                                                     | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 0                 | (4.618.250)           | <b>(4.618.250)</b> |
| Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu dobit iz 2025.g.         | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 3.821.420         | (4.618.250)           | <b>0</b>           |
| <b>Stanje na dan 30. rujna 2026.</b>                                        | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>35.093.749</b> | <b>(4.618.250)</b>    | <b>54.501.423</b>  |



## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1.1. – 30.9.2026.

### 1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC dioničko društvo Rijeka, Martinšćica 8, Kostrena upisano je u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040000358 kod Trgovačkog suda u Rijeci. Dionice Društva uvrštene su na redovito tržište Zagrebačke burze. LEI oznaka Društva je 74780060BA4DPK8V1P23, matična država članica je Republika Hrvatska, ISIN oznaka vrijednosnog papira je HRVLENRB0001, dok je oznaka vrijednosnice VLEN.

Osnovna djelatnost Društva je građenje, remont, popravak, preinaka i ostale usluge vezane uz brodove i ostale plovne objekte. Društvo je registrirano i za ostale djelatnosti: izradu čeličnih konstrukcija, organizaciju građenja brodova, trgovina, inženjering te za razne ostale usluge.

Broj zaposlenih u Društvu na dan 30. rujna 2026. godine iznosio je 274 radnika, ili devet radnika manje nego koncem 2025. godine, te deset radnika manje u odnosu na isto promatrano razdoblje.

### 2. OSNOVA PRIKAZA FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.- 30.9.2026. godine sastavljeni su u skladu s propisima Republike Hrvatske, te računovodstvenim politikama Društva. Računovodstvene politike Društva usklađene su s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 65/10, 58/11, 118/12, 45/13, 69/13, 73/13) objavljenim u Narodnim novinama Republike Hrvatske koje Društvo ima obvezu primjenjivati temeljem Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25, 59/26).

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Pravilniku o izmjenama i dopunama pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16, 114/20, 158/23, 60/26), a poštujući odredbe MRS-a 34 – Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine, kojim se nalaže minimum sastavnih dijelova financijskog izvještaja za razdoblje tijekom godine.

### 3. PRIMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA

Financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.- 30.9.2026. godine sastavljeni su primjenom istih računovodstvenih politika i metoda izračunavanja kao i kod posljednjih financijskih izvještaja.

### 4. PRIHODI OD PRODAJE

| u eurima                                       |                   |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                | 2025              | 2026              |
| Prihod od pruženih usluga na domaćem tržištu   | 8.228.666         | 6.512.699         |
| Prihod od pruženih usluga na inozemnom tržištu | 61.604.914        | 57.492.371        |
| Prihod od prodaje usluga – ovisno Društvo      | 2.230             | 900               |
| Prihod od prodaje usluga – povezane strane     | 6.630             | 235.361           |
| <b>Ukupno</b>                                  | <b>69.842.440</b> | <b>64.241.331</b> |

Prihodi od prodaje koje je Društvo ostvarilo do 30. rujna 2026. godine uključuju sve prihode fakturirane tijekom razdoblja, umanjene za onaj dio realizacije koji se odnosi na prethodnu godinu za koju su prihodi bili priznati i obračunati temeljem stupnja dovršenosti, te uvećane za prihode projekata koji su na dan 30.9.2026. godine još u tijeku, pa ih je Društvo djelomično priznalo kao prihode tekućeg razdoblja sukladno obračunatom stupnju dovršenosti (primjena MSFI-15), neovisno o tome da li je za taj dio kupcima račun ispostavljen ili ne.



Obračun prihoda prema MSFI-15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“, odnosno obračun prihoda prema stupnju dovršenosti, Društvo je na dan 30.9.2026. godine primijenilo za iskazivanje prihoda po svim projektima koji su koncem prosinca 2025. godine i dalje u tijeku, i to za onaj dio prihoda za koji se još nisu bili stekli uvjeti za njihovo fakturiranje klijentima. Kod takvog priznavanja, prihodi se utvrđuju i u skladu s računovodstveno obuhvaćenim troškovima pojedinih projekata, na način da se i očekivana bruto marža ravnomjerno rasporedi u pojedinim obračunskim razdobljima.

## 5. OSTALI PRIHODI

|                                                                |                  | u eurima         |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                | 2025             | 2026             |
| Prihodi od prodaje materijala i otpada                         | 399.913          | 146.621          |
| Prihodi od prodaje materijala – ovisno Društvo                 | 14.397           | 4.129            |
| Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 2.268.914        | 805.355          |
| Prihodi od najma                                               | 173.978          | 188.349          |
| Prihodi od najma – ovisno Društvo                              | 7.576            | 6.285            |
| Prihod od ukidanja rezerviranja                                | 366.076          | 375.811          |
| Prihod od prodaje opreme                                       | 18               | 0                |
| Prihodi od naplaćenih šteta                                    | 6.693            | 66.895           |
| Prihodi od otpisanih obveza                                    | 8.311            | 0                |
| Ostali poslovni prihodi                                        | 218.618          | 123.523          |
| Ostali poslovni prihodi – ovisno Društvo                       | 151              | 648              |
| <b>Ukupno</b>                                                  | <b>3.464.645</b> | <b>1.717.616</b> |

Prihodi iskazani u gornjoj tabeli čine stavke računa dobiti i gubitka iskazanih na oznakama AOP 4,5 i 6.

Prihodi od prodaje materijala i otpada u najvećem se dijelu odnose na prodaju sekundarnih sirovina nastalih u proizvodnom procesu Društva u visini 125.334 eura. Prihodi od prodaje otpada kreću se u pravilu u skladu s rastom ili padom zaposlenosti, kao i obnove strukture vlastitih plutajućih dokova, budući se većina takvih prihoda odnosi na prodaju otpadnog čelika. Preostali iznos od 21.287 eura odnosi se na prodaju materijala podugovaračima, koji putem ugovora na pogodbu ili po količini obavljenog posla, te materijale ugrađuju u projekte iz djelatnosti Društva, pri čemu Društvo kontrolira kvalitetu nabavljenog i ugrađenog materijala.

Prihodi od ulaganja u vlastitu imovinu u iznosu od 805 tisuća eura najvećim se dijelom odnosi na ulaganje u Dok 11.

Prihodi od najma odnose se na prihode slijedom ustupanja poslovnih prostora i druge proizvodne opreme podugovaračima koji sudjeluju u proizvodnoj aktivnosti Društva.



## 6. MATERIJALNI TROŠKOVI I TROŠKOVI PRODANE ROBE

u eurima

|                                                    | 2025              | 2026              |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Troškovi sirovina i materijala</b>              |                   |                   |
| Utrošene sirovine i materijal                      | 5.190.964         | 4.404.622         |
| Utrošene sirovine i materijal - ovisna Društva     | 10.629            | 0                 |
| Utrošena energija                                  | 2.235.628         | 3.123.706         |
| Trošak sitnog inventara i rezervnih dijelova       | 24.882            | 28.478            |
| <b>Ukupno sirovine i materijal</b>                 | <b>7.462.103</b>  | <b>7.556.806</b>  |
| <b>Ostali vanjski troškovi</b>                     |                   |                   |
| Usluge na izradi proizvoda                         | 12.487.534        | 11.415.085        |
| Usluge na izradi proizvoda – ovisno Društvo        | 1.757.569         | 996.923           |
| Usluge subliteracije                               | 20.221.555        | 23.309.567        |
| Usluge subliteracije – povezane strane             | 9.183.113         | 0                 |
| Usluge održavanja                                  | 1.146.938         | 1.831.149         |
| Usluge održavanja – ovisno Društvo                 | 135.774           | 228.938           |
| Troškovi zakupnina                                 | 354.888           | 276.611           |
| Troškovi zakupnina – ovisno Društvo                | 0                 | 1.800             |
| Intelektualne usluge                               | 133.601           | 243.677           |
| Intelektualne usluge – povezane strane             | 81.000            | 81.000            |
| Prijevozne usluge, tr.telefona, poštarine i slično | 53.229            | 38.769            |
| Ostale usluge                                      | 122.522           | 203.447           |
| <b>Ukupno ostali vanjski troškovi</b>              | <b>46.162.647</b> | <b>38.764.665</b> |
| <b>Sveukupno materijalni troškovi</b>              | <b>53.624.750</b> | <b>46.321.471</b> |

Usluge na izradi proizvoda predstavljaju troškove podugovarača (kooperanata) u proizvodnim aktivnostima Društva. Usluge subliteracije predstavljaju usluge trećih koje se u pravilu odvijaju izvan lokacije Društva ili se obavljaju sredstvima pružatelja usluga.

Troškovi kratkoročnih zakupnina odnose se na varijabilne troškove najma opreme za proizvodne potrebe, u ovisnosti o specifičnosti i potrebama projekata osnovne djelatnosti te je riječ u pravilu o jednokratnim troškovima, čija ukupna visina varira u ovisnosti o zaposlenosti kapaciteta i specifičnim proizvodnim potrebama.

## 7. TROŠKOVI OSOBLJA

u eurima

|                                                                                                           | 2025             | 2026             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Neto plaće i nadnice                                                                                      | 4.370.246        | 4.303.528        |
| Porezi i doprinosi iz plaća                                                                               | 1.903.875        | 1.847.812        |
| Doprinosi na plaće                                                                                        | 1.099.654        | 1.071.860        |
| Otpremnine                                                                                                | 11.324           | 7.951            |
| Naknade zaposlenicima (troškovi prijevoza, neoporezive naknade i nagrade, troškovi služb.putovanja i sl.) | 537.607          | 459.401          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                             | <b>7.922.706</b> | <b>7.690.552</b> |

U troškovima osoblja iskazani su i troškovi koje Društvo isplaćuje temeljem Kolektivnog ugovora, a odnose se na otpremnine, jubilarne nagrade, prigodne neoporezive nagrade, putne troškove, dnevnice i slične neoporezive naknade.

## 8. AMORTIZACIJA

u eurima

|                                                                      | 2025             | 2026             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Amortizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 5.841.108        | 7.004.724        |
| <b>Ukupno</b>                                                        | <b>5.841.108</b> | <b>7.004.724</b> |



Obračunata amortizacija za prvih devet mjeseci 2026. godine veća je zbog aktiviranja realiziranog dijela ulaganja u Dok 11, čime se osnovica za obračun amortizacije povećala u odnosu na prethodno usporedno razdoblje.

## 9. OSTALI TROŠKOVI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

|                                               | u eurima       |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                               | 2025           | 2026           |
| Premije osiguranja                            | 366.885        | 367.947        |
| Komunalne, koncesijske i ostale javne naknade | 348.789        | 325.520        |
| Reprezentacija i darovanja                    | 95.905         | 69.709         |
| Bankarske usluge                              | 92.398         | 53.377         |
| Ostali troškovi                               | 79.000         | 113.136        |
| <b>Ukupno</b>                                 | <b>982.977</b> | <b>929.689</b> |

Društvo u ostalim poslovnim rashodima iskazuje i iznos za nastalu štetu, za koju je pred nadležnim tijelima podneslo kaznenu prijavu protiv nepoznate osobe. Iako postoji polica osiguranja, stvarna primjenjivost pokriva i opseg eventualne naplate trenutno se procjenjuju. Stoga je, iz načela opreza Viktor Lenac za nastalu štetu teretio ostale poslovne rashode.

## 10. FINACIJSKI (TROŠKOVI)/PRIHODI

|                                            | u eurima         |                |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                            | 2025             | 2026           |
| <b>Financijski prihodi</b>                 |                  |                |
| Kamate                                     | 59.982           | 4.363          |
| Prihodi od primljenih dividendi            | 893              | 1.004          |
| Neto dobici od tečajnih razlika            | 0                | 397.512        |
| <b>Ukupno financijski prihodi</b>          | <b>60.875</b>    | <b>402.879</b> |
| <b>Financijski rashodi</b>                 |                  |                |
| Kamate                                     | 9.910            | 9.833          |
| Neto gubici od tečajnih razlika            | 1.044.590        | 0              |
| <b>Ukupno financijski rashodi</b>          | <b>1.054.500</b> | <b>9.833</b>   |
| <b>Neto financijski (troškovi)/prihodi</b> | <b>(993.625)</b> | <b>393.046</b> |

Rashodi kamata odnose se na preostala manja zaduženja po dugoročnom kreditu i leasing zaduženjima.

Do konca rujna 2026. godine Društvo je obračunalo 732.289 eura pozitivnih tečajnih razlika te 334.777 eura negativnih tečajnih razlika, i to zbog stanja potraživanja i novčanih sredstava u valuti USD, pa je rast tečaja USD prema nacionalnoj valuti rezultirao neto pozitivnim tečajnim razlikama, koje većim dijelom još uvijek nisu efektivne.

## 11. ZARADA PO DIONICI

|                                                | u eurima    |               |
|------------------------------------------------|-------------|---------------|
|                                                | 31.12.2025  | 30.9.2026     |
| Dobit razdoblja                                | 3.821.420   | (4.618.250)   |
| Ukupni broj dionica                            | 16.813.247  | 16.813.247    |
| Dionice isključujući vlastite dionice          | 15.988.060  | 15.988.060    |
| <b>Osnovna zarada/(gubitak) po dionici</b>     | <b>0,24</b> | <b>(0,29)</b> |
| <b>Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici</b> | <b>0,23</b> | <b>(0,27)</b> |



## 12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

u eurima

| OPIS                                          | Zemljište      | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Alati, pogonski inventar i transportna imovina | Ulaganja u nekretnine | Materijalna imovina u pripremi | Predumjovi za materijalnu imovinu | Ukupno materijalna imovina | Nematerijalna imovina | Nematerijalna imovina u pripremi | UKUPNO             |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------------|------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>                     |                |                     |                      |                                                |                       |                                |                                   |                            |                       |                                  |                    |
| <b>STANJE 1.1.2025</b>                        | 1.659.594      | 9.283.826           | 117.415.934          | 9.728.911                                      | 416.298               | 11.096.292                     | 0                                 | <b>149.600.855</b>         | 2.535.357             | 0                                | <b>152.136.212</b> |
| Aktiviranje MI u pripremi i predumjova        | 0              | 0                   | 14.447.201           | 614.172                                        | 0                     | (15.061.373)                   |                                   | <b>0</b>                   | 0                     | 0                                | <b>0</b>           |
| Nabavke tijekom godine                        | 0              | 0                   | 0                    | 0                                              | 0                     | 4.221.935                      | 0                                 | <b>4.221.935</b>           | 0                     | 137.944                          | <b>4.359.879</b>   |
| Prodaja i rashodovanje imovine tijekom godine | 0              | 0                   | (271.924)            | (85.767)                                       | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>(357.691)</b>           | 0                     | 0                                | <b>(357.691)</b>   |
| <b>STANJE 31.12.2025</b>                      | 1.659.594      | 9.283.826           | 131.591.211          | 10.257.316                                     | 416.298               | 256.854                        | 0                                 | <b>153.465.099</b>         | 2.535.357             | 137.944                          | <b>156.138.400</b> |
| Aktiviranje MI u pripremi i predumjova        | 0              | 0                   | 1.230.814            | 160.633                                        | 0                     | (1.391.446)                    | (56.250)                          | <b>(56.250)</b>            | 137.944               | (137.944)                        | <b>(56.250)</b>    |
| Nabavke tijekom godine                        | 0              | 0                   | 0                    | 0                                              | 0                     | 1.928.407                      | 56.250                            | <b>1.984.657</b>           | 6.913                 | 0                                | <b>1.991.570</b>   |
| Prodaja i rashodovanje imovine tijekom godine | 0              | 0                   | (96.489)             | (73.306)                                       | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>(169.795)</b>           | 0                     | 0                                | <b>(169.795)</b>   |
| <b>STANJE 30.9.2026</b>                       | 1.659.594      | 9.283.826           | 132.725.536          | 10.344.642                                     | 416.298               | 793.815                        | 0                                 | <b>155.223.711</b>         | 2.680.214             | 0                                | <b>157.903.925</b> |
| <b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>                   |                |                     |                      |                                                |                       |                                |                                   |                            |                       |                                  |                    |
| <b>STANJE 1.1.2025</b>                        | <b>923.555</b> | <b>8.746.444</b>    | <b>83.761.983</b>    | <b>9.334.224</b>                               | <b>149.892</b>        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                          | <b>102.916.098</b>         | <b>2.037.700</b>      | <b>0</b>                         | <b>104.953.798</b> |
| Amortizacija tijekom godine                   | 0              | 39.913              | 7.616.782            | 243.991                                        | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>7.900.686</b>           | 72.699                | 0                                | <b>7.973.385</b>   |
| Prodaja i rashodovanje imovine tijekom godine | <b>0</b>       | 0                   | (271.924)            | (77.414)                                       | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>(349.338)</b>           | 0                     | 0                                | <b>(349.338)</b>   |
| <b>STANJE 31.12.2025</b>                      | <b>923.555</b> | <b>8.786.357</b>    | <b>91.106.841</b>    | <b>9.500.801</b>                               | <b>149.892</b>        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                          | <b>110.467.446</b>         | <b>2.110.399</b>      | <b>0</b>                         | <b>112.577.845</b> |
| Amortizacija tijekom godine                   | 0              | 29.936              | 6.691.767            | 228.065                                        | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>6.949.768</b>           | 54.956                | 0                                | <b>7.004.724</b>   |
| Prodaja i rashodovanje imovine tijekom godine | 0              | 0                   | (96.489)             | (73.306)                                       | 0                     | 0                              | 0                                 | <b>(169.795)</b>           | 0                     | 0                                | <b>(169.795)</b>   |
| <b>STANJE 30.9.2026</b>                       | <b>923.555</b> | <b>8.816.293</b>    | <b>97.702.119</b>    | <b>9.655.560</b>                               | <b>149.892</b>        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                          | <b>117.247.419</b>         | <b>2.165.355</b>      | <b>0</b>                         | <b>119.412.774</b> |
| <b>SADAŠNJA VRIJEDNOST 31.12.2025</b>         | 736.039        | 497.469             | 40.484.370           | 756.515                                        | 266.406               | 256.854                        | 0                                 | <b>42.997.653</b>          | 424.958               | 137.944                          | <b>43.560.555</b>  |
| <b>SADAŠNJA VRIJEDNOST 30.9.2026</b>          | 736.039        | 467.533             | 35.023.417           | 689.083                                        | 266.406               | 793.815                        | 0                                 | <b>37.976.292</b>          | 514.858               | 0                                | <b>38.491.150</b>  |

Nabavke tijekom promatranog razdoblja odnose se uglavnom na nabavu razne proizvodne opreme, alata i uređaja s vijekom trajanja duljim od godine dana. Stupanj otpisanosti opreme u upotrebi na dan 30.9.2026. iznosi 76%.

## 13. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA I VRIJEDNOSNE PAPIRE

Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u povezano društvo na dan 30.9.2026. godine odnosi se na povezano društvo VL Steel d.o.o. u kojem Društvo ima udjel vrijednosti 1.991 euro, što predstavlja 75% vlasničkog udjela.

Društvo je imatelj dionica Valamar Riviera Poreč, i to 3.720 dionica nominalne vrijednosti 6.550 eura, a koje su u skladu s obavijesti Središnjeg klirinškog depozitnog društva d.d. Zagreb od 31.12.2025. godine svedene na tržišnu vrijednost dionica u iznosu od 24.180 eura.



#### 14. ZALIHE

u eurima

|                                       | 31.12.2025       | 30.9.2026        |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Materijal                             | 3.890.306        | 3.768.176        |
| Sitni inventar                        | 918.194          | 927.071          |
| Ispravak vrijednosti sitnog inventara | (918.194)        | (927.071)        |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>3.890.306</b> | <b>3.768.176</b> |

#### 15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

u eurima

|                                                 | 31.12.2025        | 30.9.2026         |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja od kupaca                          | 9.773.868         | 6.702.284         |
| Potraživanja od kupaca – ovisno Društvo         | 0                 | 1.063             |
| Potraživanje od kupaca – povezane strane        | 0                 | 228.861           |
| Potraživanja od zaposlenika                     | 36.710            | 35.055            |
| Potraživanja od države                          | 1.939.282         | 3.817.088         |
| Dani predujmovi                                 | 7.168.755         | 8.943.891         |
| Dani zajmovi, depoziti i slično                 | 411.390           | 367.760           |
| Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi | 6.528.481         | 8.377.822         |
| <b>Ukupno</b>                                   | <b>25.858.486</b> | <b>28.473.824</b> |

Struktura potraživanja od kupaca prema valuti:

u eurima

|                                       | 31.12.2025       | 30.9.2026        |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| EUR                                   | 6.527.000        | 5.799.365        |
| USD                                   | 3.309.325        | 1.195.300        |
| Vrijednosno usklađivanje potraživanja | (62.457)         | (62.457)         |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>9.773.868</b> | <b>6.932.208</b> |

Potraživanja od kupaca do konca rujna smanjena su zbog naplate potraživanja od kupaca koja su bila dospjela, a preostala potraživanja odnose se na potraživanja za dovršene projekte za koje su izdani računi, ali koncem rujna još nisu dospjeli za plaćanje.

Od ukupno iskazanih potraživanja od države, potraživanje za pretporez iznosi 3.077.804 eura, dok se preostali iznos odnosi na potraživanje po osnovi više plaćenog poreza na dobit u iznosu od 666.602 eura, na potraživanje od HZZO-a za refundaciju naknade plaće za bolovanja radnika u iznosu 25.957 eura te na potraživanje po osnovu pogrešno provedene ovrhe u iznosu od 46.725 eura.

Dani predujmovi odnose se na predujmove dane dobavljačima za nabavku materijala, opreme i usluga za projekte u tijeku, pri čemu na rast predujmova utječe izvođenje radova na projektu uređenja putničke jahte.

#### 16. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

u eurima

|                  | 31.12.2025       | 30.9.2026         |
|------------------|------------------|-------------------|
| Novac u banci    | 5.650.856        | 15.285.022        |
| Novac u blagajni | 1.062            | 1.232             |
| Depoziti         | 4.000.000        | 0                 |
| <b>Ukupno</b>    | <b>9.651.918</b> | <b>15.286.254</b> |



## 17. GLAVNICA I REZERVE

Na dan 30. rujna 2026. godine odobren, izdan i uplaćen dionički kapital obuhvaćao je 16.813.247 redovnih dionica serije B koje glase na ime bez nominalnog iznosa, a visina temeljnog kapitala iznosi 22.315.014 eura.

Na dan 30. rujna 2026. godine Društvo je imalo u vlasništvu 825.187 vlastitih dionica, koje predstavljaju 4,91% temeljnog kapitala Društva.

Zakonske rezerve koncem rujna 2026. godine iznosile su 1.115.751 euro i čine 5% temeljnog kapitala, dok su rezerve za vlastite dionice iznosile 1.664.344 eura.

## 18. DUGOROČNE OBVEZE

Dugoročne obveze na dan 30.9.2026. godine iznose 591.560 eura, od kojih se 34.469 eura odnosi na obveze prema bankama i leasing društvu za financiranje nabavke proizvodne opreme, a najveći preostali dio u visini od 552.322 eura odnosi se na potencijalne obveze za osporene tražbine bivšim stečajnim vjerovnicima za koje su parnice još u tijeku.

## 19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

|                                                          | u eurima          |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | 31.12.2025        | 30.9.2026         |
| Obveze prema dobavljačima                                | 7.307.495         | 9.724.908         |
| Obveze prema dobavljačima – ovisna Društva               | 315.328           | 281.493           |
| Obveze prema dobavljačima – povezane strane              | 9.000             | 9.000             |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 115.334           | 931.330           |
| Obveze prema zaposlenicima                               | 528.370           | 540.010           |
| Obveze za primljene predujmove                           | 0                 | 562.510           |
| Obveze za poreze i doprinose                             | 789.887           | 644.002           |
| Ostale obveze                                            | 477.436           | 608.906           |
| Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja   | 11.682.821        | 15.979.514        |
| <b>Ukupno</b>                                            | <b>21.225.671</b> | <b>29.281.673</b> |

Struktura obveza prema dobavljačima prema valuti:

|               | u eurima         |                   |
|---------------|------------------|-------------------|
|               | 31.12.2025       | 30.9.2026         |
| EUR           | 7.494.097        | 9.742.212         |
| USD           | 99.446           | 256.325           |
| GBP           | 38.280           | 16.863            |
| <b>Ukupno</b> | <b>7.631.823</b> | <b>10.015.400</b> |

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iznose 931.330 eura od čega se iznos od 902.355 eura odnosi na kratkoročno zaduženje kod banaka, a preostali iznos od 28.975 eura odnosi se na obveze po tekućim dospeljima po kreditu za nabavku proizvodne opreme u visini od 19.877 eura te po leasing zaduženjima u iznosu od 9.098 eura.

Obračunati troškovi za koje postoji odgoda plaćanja, u visini 51.638 eura i odgođeni prihodi za koje još nisu stečeni uvjeti njihovog priznavanja u tekućem razdoblju u iznosu od 15.927.876 eura, ukupno čine 15.979.514 eura pasivnih vremenskih razgraničenja na dan 30.9.2026. godine.



## KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.1. – 30.9.2026.

| 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):                               | 03333710                                       | Oznaka matične države članice izdavatelja: RH |
| Matični broj subjekta (MBS):                     | 040000358                                      |                                               |
| Osobni identifikacijski broj (OIB):              | 27531244647                                    | LEI: 74780060BA4DPK8V1P23                     |
| Šifra ustanove:                                  | 1736                                           |                                               |
| Tvrtka izdavatelja:                              | Brodogradilište Viktor Lenac d.d.              |                                               |
| Poštanski broj i mjesto:                         | 51221                                          | Kostrena                                      |
| Ulica i kućni broj:                              | Martinšćica 8                                  |                                               |
| Adresa e-pošte:                                  | lenac@lenac.hr                                 |                                               |
| Internet adresa:                                 | www.lenac.hr                                   |                                               |
| Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): | 350                                            |                                               |
| Konsolidirani izvještaj:                         | KD                                             | (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)      |
| Revidirano:                                      | RN                                             | (RN-nije revidirano/RD-revidirano)            |
| Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):           | Sjedište:                                      | MB:                                           |
| VL Steel d.o.o.                                  | Radnička 39, 51000 Rijeka                      | 04798759                                      |
|                                                  |                                                |                                               |
|                                                  |                                                |                                               |
|                                                  |                                                |                                               |
|                                                  |                                                |                                               |
|                                                  |                                                |                                               |
| Knjigovodstveni servis:                          | Ne                                             | (Da/Ne)                                       |
|                                                  |                                                | (tvrtka knjigovodstvenog servisa)             |
| Osoba za kontakt:                                | Divna Pjevalica/Luka Hrboka                    |                                               |
|                                                  | (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt) |                                               |
| Telefon:                                         | 051405616                                      |                                               |
| Adresa e-pošte:                                  | divna.pjevalica@lenac.hr                       |                                               |
| Revizorsko društvo:                              |                                                |                                               |
|                                                  | (tvrtka revizorskog društva)                   |                                               |
| Ovlašteni revizor:                               |                                                |                                               |
|                                                  | (ime i prezime)                                |                                               |



**BILANCA**  
stanje na dan 30.6.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                    | AOP<br>oznaka | Zadnji dan prethodne<br>poslovne godine | Na izvještajni datum<br>tekućeg razdoblja |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                                                                                 | 2             | 3                                       | 4                                         |
| <b>AKTIVA</b>                                                                     |               |                                         |                                           |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                            | <b>001</b>    | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>                            | <b>002</b>    | 43.728.598,13                           | 38.626.679,92                             |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>                                  | <b>003</b>    | 562.901,83                              | 514.858,28                                |
| 1. Izdaci za razvoj                                                               | 004           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava   | 005           | 424.958,08                              | 514.858,28                                |
| 3. Goodwill                                                                       | 006           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine                                     | 007           | 137.943,75                              | 0,00                                      |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi                                               | 008           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 6. Ostala nematerijalna imovina                                                   | 009           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>                                   | <b>010</b>    | 43.114.563,89                           | 38.060.689,23                             |
| 1. Zemljište                                                                      | 011           | 736.039,09                              | 736.039,09                                |
| 2. Građevinski objekti                                                            | 012           | 497.467,89                              | 467.532,54                                |
| 3. Postrojenja i oprema                                                           | 013           | 40.539.511,35                           | 35.073.004,81                             |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                                 | 014           | 818.285,51                              | 723.892,01                                |
| 5. Biološka imovina                                                               | 015           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 6. Predumjovi za materijalnu imovinu                                              | 016           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 7. Materijalna imovina u pripremi                                                 | 017           | 256.853,98                              | 793.814,71                                |
| 8. Ostala materijalna imovina                                                     | 018           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 9. Ulaganje u nekretnine                                                          | 019           | 266.406,07                              | 266.406,07                                |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>                        | <b>020</b>    | 37.180,00                               | 37.180,00                                 |
| 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           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire                                                  | 027           | 24.180,00                               | 24.180,00                                 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično                                                | 028           | 13.000,00                               | 13.000,00                                 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela                            | 029           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina                                         | 030           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>                                          | <b>031</b>    | 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                                      |
| <b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>                                                | <b>036</b>    | 13.952,41                               | 13.952,41                                 |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>                              | <b>037</b>    | 32.873.759,27                           | 39.277.306,47                             |
| <b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>                                                 | <b>038</b>    | 3.890.306,34                            | 3.768.176,27                              |
| 1. Sirovine i materijal                                                           | 039           | 3.890.306,34                            | 3.768.176,27                              |
| 2. Proizvodnja u tijeku                                                           | 040           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 3. Gotovi proizvodi                                                               | 041           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 4. Trgovačka roba                                                                 | 042           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 5. Predumjovi 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                                      |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>                                          | <b>046</b>    | 19.127.576,70                           | 20.137.016,08                             |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe                                       | 047           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom                      | 048           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| 3. Potraživanja od kupaca                                                         | 049           | 9.925.777,84                            | 7.296.512,78                              |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                              | 050           | 75.784,96                               | 70.206,27                                 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                    | 051           | 1.957.258,64                            | 3.826.406,49                              |
| 6. Ostala potraživanja                                                            | 052           | 7.168.755,26                            | 8.943.890,54                              |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>                      | <b>053</b>    | 111.390,00                              | 67.760,00                                 |
| 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           | 111.390,00                              | 67.760,00                                 |
| 9. Ostala financijska imovina                                                     | 062           | 0,00                                    | 0,00                                      |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>                                                | <b>063</b>    | 9.744.486,23                            | 15.304.354,12                             |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>                 | <b>064</b>    | 6.532.758,38                            | 8.381.676,43                              |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>                                     | <b>065</b>    | 83.135.115,78                           | 86.285.662,82                             |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                    | <b>066</b>    | 0,00                                    | 0,00                                      |



**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                        | AOP oznaka | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| 1                                                                                                     | 2          | 3                                    | 4                                      |
| <b>PASIVA</b>                                                                                         |            |                                      |                                        |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)</b>                                      | <b>067</b> | 59.060.156,22                        | 54.475.655,69                          |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL                                                                         | <b>068</b> | 22.315.014,00                        | 22.315.014,00                          |
| II. KAPITALNE REZERVE                                                                                 | <b>069</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)                                                      | <b>070</b> | 33.089.647,41                        | 36.759.523,53                          |
| 1. Zakonske rezerve                                                                                   | <b>071</b> | 1.115.750,68                         | 1.115.750,68                           |
| 2. Rezerve za vlastite dionice                                                                        | <b>072</b> | 1.664.344,02                         | 1.664.344,02                           |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)                                                         | <b>073</b> | -1.069.184,67                        | -1.069.184,67                          |
| 4. Statutarne rezerve                                                                                 | <b>074</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 5. Ostale rezerve                                                                                     | <b>075</b> | 31.378.737,38                        | 35.048.613,50                          |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE                                                                          | <b>076</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)                                                  | <b>077</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | <b>078</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova                                                             | <b>079</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu                                                  | <b>080</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti                                                                     | <b>081</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)                                  | <b>082</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu                                             | <b>083</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)                                                | <b>084</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 1. Zadržana dobit                                                                                     | <b>085</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 2. Preneseni gubitak                                                                                  | <b>086</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)                                                  | <b>087</b> | 3.619.361,43                         | -4.584.500,53                          |
| 1. Dobit poslovne godine                                                                              | <b>088</b> | 3.619.361,43                         | 0,00                                   |
| 2. Gubitak poslovne godine                                                                            | <b>089</b> | 0,00                                 | 4.584.500,53                           |
| VIII. MANJIINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES                                                           | <b>090</b> | 36.133,38                            | -14.381,31                             |
| <b>B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)</b>                                                               | <b>091</b> | 2.077.532,88                         | 1.697.872,26                           |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze                                               | <b>092</b> | 375.810,62                           | 0,00                                   |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze                                                                     | <b>093</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove                                                            | <b>094</b> | 1.701.722,26                         | 1.697.872,26                           |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava                                          | <b>095</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima                                                     | <b>096</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 6. Druga rezerviranja                                                                                 | <b>097</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)</b>                                                           | <b>098</b> | 624.787,19                           | 615.152,27                             |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe                                                            | <b>099</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe                                      | <b>100</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom                                            | <b>101</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom                     | <b>102</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično                                                               | <b>103</b> | 1.305,48                             | 1.305,48                               |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                           | <b>104</b> | 67.695,85                            | 58.060,93                              |
| 7. Obveze za predujmove                                                                               | <b>105</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 8. Obveze prema dobavljačima                                                                          | <b>106</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima                                                                    | <b>107</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 10. Ostale dugoročne obveze                                                                           | <b>108</b> | 552.322,17                           | 552.322,17                             |
| 11. Odgođena porezna obveza                                                                           | <b>109</b> | 3.463,69                             | 3.463,69                               |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)</b>                                                         | <b>110</b> | 9.689.817,68                         | 13.517.468,60                          |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe                                                            | <b>111</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe                                      | <b>112</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom                                            | <b>113</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom                     | <b>114</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično                                                               | <b>115</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                           | <b>116</b> | 124.063,67                           | 932.370,25                             |
| 7. Obveze za predujmove                                                                               | <b>117</b> | 0,00                                 | 562.510,12                             |
| 8. Obveze prema dobavljačima                                                                          | <b>118</b> | 7.384.137,02                         | 9.750.453,33                           |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima                                                                    | <b>119</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 10. Obveze prema zaposlenicima                                                                        | <b>120</b> | 687.201,45                           | 702.754,00                             |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                                                      | <b>121</b> | 1.016.980,04                         | 960.474,09                             |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu                                                                | <b>122</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji                                           | <b>123</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |
| 14. Ostale kratkoročne obveze                                                                         | <b>124</b> | 477.435,50                           | 608.906,81                             |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                                      | <b>125</b> | 11.682.821,81                        | 15.979.514,00                          |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)</b>                                                   | <b>126</b> | 83.135.115,78                        | 86.285.662,82                          |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                                        | <b>127</b> | 0,00                                 | 0,00                                   |



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2026. do 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                               | AOP<br>oznak<br>a | Isto razdoblje prethodne godine |                      | Tekuće razdoblje     |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                              |                   | Kumulativ                       | Tromjesečje          | Kumulativ            | Tromjesečje          |
| 1                                                                                            | 2                 | 3                               | 4                    | 5                    | 6                    |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>                                                  | <b>001</b>        | <b>73.460.110,00</b>            | <b>24.501.827,00</b> | <b>66.857.493,01</b> | <b>23.138.741,68</b> |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe                                           | 002               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)                                                          | 003               | 70.014.887,00                   | 22.468.230,00        | 65.147.619,68        | 22.558.287,28        |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga                            | 004               | 2.268.914,00                    | 1.741.449,00         | 805.355,48           | 91.578,36            |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe                                      | 005               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)                                                     | 006               | 1.176.309,00                    | 292.148,00           | 904.517,85           | 488.876,04           |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)</b>                             | <b>007</b>        | <b>68.815.654,00</b>            | <b>24.859.987,00</b> | <b>71.823.725,38</b> | <b>21.543.119,17</b> |
| 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               | 51.832.859,00                   | 19.164.325,00        | 44.519.839,59        | 15.569.301,45        |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                                            | 010               | 7.477.693,00                    | 2.643.060,00         | 7.574.387,91         | 2.758.448,08         |
| b) Troškovi prodane robe                                                                     | 011               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| c) Ostali vanjski troškovi                                                                   | 012               | 44.355.166,00                   | 16.521.265,00        | 36.945.451,68        | 12.810.853,37        |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)                                                         | 013               | 10.042.959,00                   | 3.458.856,00         | 10.242.383,88        | 3.289.210,01         |
| a) Neto plaće i nadnice                                                                      | 014               | 6.275.792,00                    | 2.143.292,00         | 6.456.428,81         | 2.040.719,59         |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                                      | 015               | 2.406.814,00                    | 843.519,00           | 2.414.818,41         | 796.341,97           |
| c) Doprinosi na plaće                                                                        | 016               | 1.360.353,00                    | 472.045,00           | 1.371.136,66         | 452.148,45           |
| 4. Amortizacija                                                                              | 017               | 5.873.785,00                    | 1.956.268,00         | 7.035.806,60         | 2.352.411,47         |
| 5. Ostali troškovi                                                                           | 018               | 1.040.737,00                    | 279.872,00           | 1.000.809,31         | 314.815,98           |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)                                                      | 019               | 5.553,00                        | 5.553,00             | 0,00                 | 0,00                 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine                                               | 020               | 5.553,00                        | 5.553,00             | 0,00                 | 0,00                 |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine                                             | 021               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 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               | 19.761,00                       | -4.887,00            | 9.024.886,00         | 17.380,26            |
| <b>III. FINANCISKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>                                              | <b>030</b>        | <b>61.044,00</b>                | <b>23.718,00</b>     | <b>403.015,28</b>    | <b>125.626,77</b>    |
| 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               | 60.151,00                       | 23.718,00            | 4.499,14             | 556,29               |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi                                              | 038               | 0,00                            | 0,00                 | 397.511,74           | 125.070,48           |
| 9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine                                     | 039               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 10. Ostali financijski prihodi                                                               | 040               | 893,00                          | 0,00                 | 1.004,40             | 0,00                 |
| <b>IV. FINANCISKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>                                               | <b>041</b>        | <b>1.055.608,00</b>             | <b>27.995,00</b>     | <b>13.875,01</b>     | <b>7.196,53</b>      |
| 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               | 11.018,00                       | 2.995,00             | 13.875,01            | 7.196,53             |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi                                                           | 045               | 1.044.590,00                    | 25.000,00            | 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               | 0,00                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>                         | <b>049</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>                                             | <b>050</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>                      | <b>051</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>                                          | <b>052</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>                                             | <b>053</b>        | <b>73.521.154,00</b>            | <b>24.525.545,00</b> | <b>67.260.508,29</b> | <b>23.264.368,45</b> |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)</b>                                             | <b>054</b>        | <b>69.871.262,00</b>            | <b>24.887.982,00</b> | <b>71.837.600,39</b> | <b>21.550.315,70</b> |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>                                | <b>055</b>        | <b>3.649.892,00</b>             | <b>-362.437,00</b>   | <b>-4.577.092,10</b> | <b>1.714.052,75</b>  |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)                                                    | 056               | 3.649.892,00                    | 0,00                 | 0,00                 | 1.714.052,75         |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)                                                  | 057               | 0,00                            | -362.437,00          | -4.577.092,10        | 0,00                 |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>                                                                   | <b>058</b>        | <b>704.989,00</b>               | <b>-44.056,00</b>    | <b>7.408,43</b>      | <b>7.408,43</b>      |



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**u razdoblju 1.1.2026. do 30.9.2026.**

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                                                                          | AOP<br>oznak<br>a | Isto razdoblje prethodne godine |             | Tekuće razdoblje |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------|------------------|--------------|
|                                                                                                                                                         |                   | Kumulativ                       | Tromjesečje | Kumulativ        | Tromjesečje  |
| 1                                                                                                                                                       | 2                 | 3                               | 4           | 5                | 6            |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>                                                                                                  | <b>059</b>        | 2.944.903,00                    | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 1.706.644,32 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)                                                                                                                        | 060               | 2.944.903,00                    | 0,00        | 0,00             | 1.706.644,32 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)                                                                                                                      | 061               | 0,00                            | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 0,00         |
| <b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>                                                |                   |                                 |             |                  |              |
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)</b>                                                                    | <b>062</b>        | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja                                                                                                       | 063               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja                                                                                                     | 064               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| <b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>                                                                                                         | <b>065</b>        | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)                                                                                               | 066               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)                                                                                             | 067               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| <b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>                                                   |                   |                                 |             |                  |              |
| <b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)</b>                                                                                          | <b>068</b>        | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)                                                                                                                   | 069               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)                                                                                                                 | 070               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| <b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)</b>                                                                                                               | <b>071</b>        | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| <b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)</b>                                                                                                 | <b>072</b>        | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)                                                                                                                        | 073               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)                                                                                                                      | 074               | 0                               | 0           | 0                | 0            |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>                                              |                   |                                 |             |                  |              |
| <b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)</b>                                                                                                   | <b>075</b>        | 2.944.903,00                    | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 1.706.644,32 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice                                                                                                                 | 076               | 3.011.581,00                    | -288.961,00 | -4.592.937,91    | 1.646.437,47 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu                                                                                                    | 077               | -66.678,00                      | -29.420,00  | 8.437,38         | 60.206,85    |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>                                                     |                   |                                 |             |                  |              |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>                                                                                                                   | <b>078</b>        | 2.944.903,00                    | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 1.706.644,32 |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)</b>                                                                                | <b>079</b>        | 0,00                            | 0,00        | 0,00             | 0,00         |
| <b>III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)</b>                                                                  | <b>080</b>        | 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         |
| <b>IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)</b>                                                                   | <b>087</b>        | 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         |
| <b>V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)</b>                                                                         | <b>098</b>        | 0,00                            | 0,00        | 0,00             | 0,00         |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)</b>                                                                                      | <b>099</b>        | 2.944.903,00                    | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 1.706.644,32 |
| <b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>                               |                   |                                 |             |                  |              |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)</b>                                                                                      | <b>100</b>        | 2.944.903,00                    | -318.381,00 | -4.584.500,53    | 1.706.644,32 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice                                                                                                                 | 101               | 3.011.581,00                    | -288.961,00 | -4.592.937,91    | 1.646.437,47 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu                                                                                                    | 102               | -66.678,00                      | -29.420,00  | 8.437,38         | 60.206,85    |



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda  
u razdoblju 1.1.2026. do 30.9.2026.

u eurima

| Naziv pozicije                                                                                                  | AOP<br>oznaka | Isto razdoblje prethodne<br>godine | Tekuće razdoblje |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| 1                                                                                                               | 2             | 3                                  | 4                |
| <b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>                                                                   |               |                                    |                  |
| 1. Dobit prije oporezivanja                                                                                     | 001           | 3.649.892,00                       | -4.577.092,10    |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010):                                                                                 | 002           | 876.475,00                         | 9.423.796,62     |
| a) Amortizacija                                                                                                 | 003           | 5.873.785,00                       | 7.035.806,60     |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine           | 004           | -18,00                             | 0,00             |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine      | 005           | 8.353,00                           | 0,00             |
| d) Prihodi od kamata i dividendi                                                                                | 006           | -61.044,00                         | -5.503,54        |
| e) Rashodi od kamata                                                                                            | 007           | 11.018,00                          | 13.875,01        |
| f) Rezerviranja                                                                                                 | 008           | -366.076,00                        | -375.810,62      |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane)                                                                              | 009           | -1.064.563,00                      | 307.655,03       |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                                 | 010           | -3.524.980,00                      | 2.447.774,14     |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)                       | 011           | 4.526.367,00                       | 4.846.704,52     |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)                                                                  | 012           | 523.794,00                         | 3.378.940,64     |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza                                                                  | 013           | 3.078.301,00                       | 4.602.390,59     |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                                           | 014           | -3.000.913,00                      | -1.345.580,02    |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha                                                                               | 015           | 446.406,00                         | 122.130,07       |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala                                                               | 016           | 0,00                               | 0,00             |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)                                                                           | 017           | 5.050.161,00                       | 8.225.645,16     |
| 4. Novčani izdaci za kamate                                                                                     | 018           | -18.006,00                         | -15.920,72       |
| 5. Plaćeni porez na dobit                                                                                       | 019           | -1.047.398,00                      | -666.602,37      |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)                                                 | 020           | 3.984.757,00                       | 7.543.122,07     |
| <b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>                                                              |               |                                    |                  |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                    | 021           | 18,00                              | 0,00             |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata                                                         | 022           | 0,00                               | 0,00             |
| 3. Novčani primici od kamata                                                                                    | 023           | 0,00                               | 0,00             |
| 4. Novčani primici od dividendi                                                                                 | 024           | 893,00                             | 1.004,40         |
| 5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga                                              | 025           | 0,00                               | 43.630,00        |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                                                          | 026           | 0,00                               | 0,00             |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)                                       | 027           | 911,00                             | 44.634,40        |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                      | 028           | -2.963.453,00                      | -1.933.888,39    |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata                                                        | 029           | 0,00                               | 0,00             |
| 3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje                                          | 030           | 0,00                               | 0,00             |
| 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           | -2.963.453,00                      | -1.933.888,39    |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)                                               | 034           | -2.962.542,00                      | -1.889.253,99    |
| <b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>                                                                |               |                                    |                  |
| 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           | 0,00                               | 0,00             |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti                                                            | 038           | 0,00                               | 0,00             |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)                                           | 039           | 0,00                               | 0,00             |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040           | -88.094,00                         | -94.000,19       |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi                                                                          | 041           | 0,00                               | 0,00             |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam                                                                          | 042           | 0,00                               | 0,00             |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala                          | 043           | 0,00                               | 0,00             |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                                                             | 044           | 0,00                               | 0,00             |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)                                           | 045           | -88.094,00                         | -94.000,19       |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)                                                 | 046           | -88.094,00                         | -94.000,19       |
| 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           | 934.121,00                         | 5.559.867,89     |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA                                                             | 049           | 11.003.421,00                      | 9.744.486,23     |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)                                                 | 050           | 11.937.542,00                      | 15.304.354,12    |



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje 1.1.2026. do 30.9.2026.

u eurima

|                                                                             | Temeljni kapital  | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice   | Ostale rezerve    | Dobit poslovne godine | Ukupno             | Manjinski nekontrolirajući interes | Ukupno             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2025.</b>                                      | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>25.951.488</b> | <b>5.426.672</b>      | <b>55.404.084</b>  | <b>32.867</b>                      | <b>55.436.951</b>  |
| Dobit/gubitak razdoblja                                                     | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 0                 | 3.619.361             | <b>3.619.361</b>   | 0                                  | <b>3.619.361</b>   |
| Promjene rezervi fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 3.844             | 0                     | <b>3.844</b>       | 0                                  | <b>3.844</b>       |
| Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu dobit iz 2024.g.         | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 5.423.406         | (5.426.672)           | <b>(3.266)</b>     | 3.266                              | <b>0</b>           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2025.</b>                                     | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>31.378.738</b> | <b>3.619.361</b>      | <b>59.024.023</b>  | <b>36.133</b>                      | <b>59.060.156</b>  |
| Dobit/gubitak razdoblja                                                     | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 0                 | (4.584.501)           | <b>(4.584.501)</b> | 0                                  | <b>(4.584.501)</b> |
| Ostale nevlasničke promjene                                                 | 0                 | 0                | 0                           | 0                  | 3.669.875         | (3.619.361)           | <b>50.514</b>      | (50.514)                           | <b>0</b>           |
| <b>Stanje na dan 30. rujna 2026.</b>                                        | <b>22.315.014</b> | <b>1.115.751</b> | <b>1.664.344</b>            | <b>(1.069.185)</b> | <b>35.048.613</b> | <b>(4.584.501)</b>    | <b>54.490.036</b>  | <b>(14.381)</b>                    | <b>54.475.655</b>  |



## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1.1. – 30.9.2026.**

### **1. OSNOVNI PODACI O GRUPI**

Brodogradilište Viktor Lenac dioničko društvo Rijeka, Martinšćica 8, Kostrena (dalje u tekstu Matica) upisano je u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040000358 kod Trgovačkog suda u Rijeci.

Osnovna djelatnost Matice je građenje, remont, popravak, preinaka i ostale usluge vezane uz brodove i ostale plovne objekte, a registrirano i za izradu čeličnih konstrukcija, organizaciju građenja brodova, trgovinu, inženjering te za razne ostale usluge.

Matica je imatelj 75 % udjela u društvu VL STEEL d.o.o. Rijeka, Radnička 39, upisano u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040380038. Osnovna djelatnost povezanog društva VL STEEL d.o.o. je obavljanje radova i pružanje usluga u brodogradnji i industriji.

Na dan 30. rujna 2026. godine Grupa broji 350 radnika, od kojih je 76 radnika zaposleno u društvu VL Steel d.o.o.

### **2. OSNOVA PRIKAZA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za razdoblje od 1.1. - 30.9.2026. godine sastavljeni su u skladu s propisima Republike Hrvatske, te računovodstvenim politikama Matice, koje se primjenjuju i u povezanom društvu. Računovodstvene politike Matice usklađene su s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 65/10, 58/11, 118/12, 45/13, 69/13, 73/13) objavljenim u Narodnim novinama Republike Hrvatske koje Matica ima obvezu primjenjivati temeljem Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25, 59/26). Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvješća (NN 95/16, 114/20, 158/23, 60/26), a poštujući odredbe MRS-a 34 – Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine, kojim se nalaže minimum sastavnih dijelova financijskog izvještaja za razdoblje tijekom godine.

### **3. PRIMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA MATICE**

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za razdoblje od 1.1. - 30.9.2026. godine sastavljeni su primjenom istih računovodstvenih politika i metoda izračunavanja kao i kod posljednjih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

### **4. OSTVARENI PRIHODI, RASHODI, TE STANJE IMOVINE I OBVEZA**

Grupa je za prvih devet mjeseci 2026. godine ostvarila ukupni gubitak u visini 4,6 milijuna eura. Ovisno društvo VL Steel u istom razdoblju ostvarilo je dobitak prije oporezivanja u visini od 41 tisuću eura, a nakon uračunavanja poreza na dobit ostvaren je dobitak u visini od 34 tisuća eura. Ukupno promatrano utjecaj ovisnog društva u poslovnim rezultatima Grupe nema veći materijalni značaj, budući da ovisno društvo nema značajne imovine, a većina prihoda je ostvarena u poslovanju s matičnim društvom i predmet je međusobnih eliminacija u izradi konsolidiranih izvještaja. Zbog navedenog, bilješke koje bi uslijedile uz konsolidirana financijska izvješća ne bi imala značajniju materijalnu razliku u odnosu na iskazane podatke Matice.