

OTP invest

društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

Radnička cesta 80

Zagreb 10000

Republika Hrvatska

UPRAVA

Pozivom i u smislu relevantnih odredbi članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine, br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 152/2011, 111/2012, 144/2012, 68/2013, 110/15, 40/2019, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23 i 136/24; u daljnjem tekstu: „Zakon o trgovačkim društvima“) i odredbi Društvenog ugovora društva OTP invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima, OIB: 96261939721, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 80, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, s jedinstvenim matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 080181951 (u daljnjem tekstu ponekad naznačeno: „Društvo“), Uprava Društva je dana 12. ožujka 2026. godine usvojila sljedeće izvješće:

* * *

IZVJEŠĆE

O STANJU (POSLOVANJU) DRUŠTVA ZA POSLOVNU 2025. GODINU

OTP invest

društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

* * *

Zagreb, 12. ožujka 2026.

I. UVOD

I.1 Predmet i svrha Izvješća o stanju (poslovanju) Društva za 2025. godinu

Sa svrhom zakonitog i cjelovitog ispunjenja zahtjeva postavljenih mjerodavnim odredbama pozitivnih propisa Republike Hrvatske te njima uvjetovanog primjerenog informiranja članova Nadzornog odbora te člana OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima, kao i njegove pripreme za zauzimanje stajališta i donošenje odluka po pitanju godišnjih financijskih izvješća za poslovnu 2025. godinu, uključujući godišnje financijsko izvješće za 2025. godinu sastavljeno od Uprave Društva, izvještaj neovisnog revizora za poslovnu 2025. godinu, izvješće Uprave o stanju (poslovanju) Društva za poslovnu 2025. godinu, te prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti ostvarene u poslovnoj 2025. godini koju Uprava želi predložiti Skupštini za donošenje, predmet ovog izvješća Uprave Društva je ponajprije prikazivanje i obrazlaganje temeljnih statusno-pravnih, financijskih i poslovnih odrednica, aktivnosti i okolnosti, poduzetih ili nastalih po Društvo tijekom 2025. godine.

I.2 Statusno-pravna pitanja i redovne aktivnosti Uprave

U opsegu pripadajućih ovlasti i odgovornosti propisanih pozitivnim propisima Republike Hrvatske i temeljnim aktom Društva, Uprava je tijekom poslovne 2025. godine pripremila, sazvala i provela redovnu godišnju Skupštinu Društva s danom 13. ožujka 2025. godine.

Za potrebe pripreme i provedbe redovne godišnje Skupštine Društva dana 13. ožujka 2025. godine, a u skladu s obvezama propisanim mjerodavnim propisima na snazi u Republici Hrvatskoj, Uprava Društva je u za to Zakonom predviđenom postupku i rokovima, između ostalog:

1. pripremila i donijela godišnja financijska izvješća Društva za poslovnu 2024. godinu, uključujući Izvješće Uprave o stanju (poslovanju) Društva za poslovnu 2024. godinu, koja su usvojena na redovnoj godišnjoj Skupštini Društva dana 13. ožujka 2025. godine glasovima koji predstavljaju 100% (sto posto) temeljnog kapitala Društva;
2. osigurala pripremu revidiranih godišnjih financijskih izvješća Društva za poslovnu 2024. godinu potvrđenih od strane imenovanog revizora Društva – Ernst & Young d.o.o., OIB: 58960122779, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, s matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 080435407, a temeljem Izvještaja neovisnog revizora o obavljenoj reviziji financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine, koje je usvojeno na redovnoj

godišnjoj Skupštini Društva dana 13. ožujka 2025. godine glasovima koji predstavljaju 100% (sto posto) temeljnog kapitala Društva;

3. pripremila i podnijela na odlučivanje prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti ostvarene u poslovnoj 2024. godini, koja je donesena na redovnoj Skupštini Društva dana 13. ožujka 2025. godine glasovima koji predstavljaju 100% (sto posto) temeljnog kapitala Društva, na način da se dobit ostvarena poslovanjem Društva u poslovnoj 2024. godini u iznosu od 354.448,35 eura (tristo pedeset i četiri tisuće četiristo četrdeset i osam eura i trideset i pet centi) iskoristila za pokriće gubitaka iz prošlih godina;
4. podnijela na odlučivanje prijedlog Odluke kojom se za revizora Društva u poslovnoj 2025. i 2026. godini imenuje revizorsko društvo Ernst & Young d.o.o., OIB: 58960122779, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, s matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 080435407, koja je usvojena na redovnoj Skupštini Društva dana 13. ožujka 2025. godine glasovima koji predstavljaju 100% (sto posto) temeljnog kapitala Društva;
5. pripremila i podnijela na odlučivanje prijedlog Odluke o davanju razrješnice Upravi Društva za poslovnu 2024. godinu te prijedlog Odluke o davanju razrješnice Nadzornom odboru Društva za poslovnu 2024. godinu, koje su donesene na redovnoj Skupštini Društva 13. ožujka 2025. godine glasovima koji predstavljaju 100% (sto posto) temeljnog kapitala Društva, na način da su Upravi i Nadzornom odboru Društva za njihov rad u poslovnoj 2024. godini dane razrješnice Skupštine Društva.

I.3. Statusno-pravna pitanja i izvanredne aktivnosti Uprave

Na Skupštini Društva od 20. listopada 2025. donesena je Odluka o izmjeni Društvenog ugovora s usvajanjem potpunog teksta Društvenog ugovora, koja je uključivala ažuriranje podataka o članovima Društva, o imateljima poslovnim udjelima, uvođenje odredbe: „Nije potrebno održati Skupštinu Društva ako član Društva odluči da će umjesto putem Skupštine Društva odlučivati putem vlastite odluke.“ i dr.

I.4 Nadležna tijela Društva

Na dan 31. prosinca 2025. godine organi OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Na dan 31. prosinca 2025. godine Upravu Društva čine dva člana:

1. KRISTINA FILIPOVIĆ, OIB: 33695343372, I. Crikvenička ulica 13, Zagreb, na položaju predsjednice Uprave i
2. LUKA PAVLOVIĆ, OIB: 92248441848, I. Ježevska ulica 1, Zagreb, na položaju člana Uprave.

Članovi Uprave su u 2025. godini bili ovlašteni zastupati Društvo skupno.

Na dan 31. prosinca 2025. godine Nadzorni odbor Društva čine tri članova:

1. TAMÁS BOZSOGI, OIB: 93868180925, državljanin Republike Mađarske, s prebivalištem u H-7635 Pécs, Kisdéindol Dűlő 3., Republika Mađarska, na položaju predsjednika Nadzornog odbora, s mandatom za period 31. siječnja 2025. – 1. siječnja 2027.,
2. TIBOR TURNER, OIB: 81908039197, državljanin Republike Mađarske, s prebivalištem u Budimpešti, Gárdonyi Géza út. 27/33, Republika Mađarska, na položaju zamjenika predsjednika Nadzornog odbora, s mandatom na 3 (tri) godine računajući od 8. prosinca 2023. godine,
3. MICHAEL MEYER, OIB: 13188342330, državljanin Republike Hrvatske, s prebivalištem u Splitu, Požeška 18, na položaju člana Nadzornog odbora, s mandatom na 3 (tri) godine računajući od 16. travnja 2025. godine.

Skupštinu Društva čini član Društva. Struktura vlasničkih udjela u Društvu na dan 31. prosinca 2025. godine, temeljem upisa u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, knjige poslovnih udjela Društva te Društvenog ugovora, glasi:

- OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (tvrtka na engleskom jeziku: OTP Fund Management Private Company Limited by Shares), OIB: 99911613300, sa sjedištem u Budimpešti 1026, Riadó utca 5-11., Mađarska, upisan kod Gradskog suda u Budimpešti kao registarskog suda (na mađarskom jeziku: „Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság”) pod registarskim brojem: Cg. 01-10-043959:
 - 1 (jedan) poslovni udio u nominalnom iznosu od 442.200,00 eura (četiristo četrdeset i dvije tisuće dvjesto eura), odnosno jedan poslovni udio koji predstavlja 18,30% (osamnaest cijela trideset posto) temeljnog kapitala Društva,
 - 1 (jedan) poslovni udio u nominalnom iznosu od 1.280.520,00 eura (milijun dvjesto osamdeset tisuća petsto dvadeset eura), odnosno jedan poslovni udio koji predstavlja 52,98% (pedeset dva cijela devedeset osam posto) temeljnog kapitala Društva,
 - 1 (jedan) poslovni udio u nominalnom iznosu od 225.620,00 eura (dvjesto dvadeset i pet tisuća šesto dvadeset eura), odnosno jedan poslovni udio koji predstavlja 9,33% (devet cijela trideset tri posto) temeljnog kapitala Društva i
 - 1 (jedan) poslovni udio u nominalnom iznosu od 468.690,00 eura (četiristo šezdeset osam tisuća šesto devedeset eura), odnosno jedan poslovni udio koji predstavlja 19,39% (devetnaest cijela trideset devet posto) temeljnog kapitala Društva.

I.5 Registariski upisi i pripadne aktivnosti

Tijekom poslovne 2025. godine pripremljeno je, pokrenuto i provedeno više izvanparničnih sudskih postupaka upisa promjene podataka pri sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu. U nastavku se iznose najznačajniji.

Promjena člana Društva

S danom 31. siječnja 2025. Društvo ima jednog člana, kao što je ranije navedeno: OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Ranije je uz ovo društvo član bilo i društvo: OTP banka d.d., Ulica Domovinskog rata 61, 21000 Split, OIB: 52508873833.

Promjene u Upravi

Dana 2. svibnja 2025. nastale su promjene u Upravi (ranije je g. Marinko- Šanto Miletić bio predsjednik Uprave, a gđa Kristina Filipović članica Uprave) i sad Upravu čine osobe navedene u poglavlju „I.4 Nadležna tijela Društva“ ovog izvješća.

Promjene u Nadzornom odboru

S danom 31. siječnja 2025. Društvo ima Nadzorni odbor u novom sastavu (kako je navedeno u poglavlju „I.4 Nadležna tijela Društva“ ovog izvješća); prije toga je predsjednik Nadzornog odbora bio g. Slaven Celić, zamjenik predsjednika je bio g. Tibor Turner, a članovi su bili: g. Nikola Mikša, g. Tamás Bozsogi i g. Michael Meyer.

II. IZVJEŠĆA ZA POSLOVNU 2025. GODINU

II.1 Godišnja financijska izvješća

Za vremensko razdoblje od 1. siječnja 2025. godine do zaključno s 31. prosinca 2025. godine, Uprava OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima pripremila je i/ili ishodila nastavno navedena izvješća:

1. Godišnja financijska izvješća pripremljena od Uprave Društva za vremensko razdoblje od 1. siječnja 2025. godine do zaključno s 31. prosinca 2025. godine,

2. Izvještaj neovisnog revizora za vremensko razdoblje od 1. siječnja 2025. godine do zaključno s 31. prosinca 2025. godine,
3. Izvješće Uprave o stanju (poslovanju) Društva za vremensko razdoblje od 1. siječnja 202. godine do zaključno s 31. prosinca 2025. godine.

Sastavni dio Godišnjih financijskih izvješća OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima, za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine predstavljaju: Račun dobiti i gubitka, Bilanca stanja, Izvješće o svim promjenama glavnice (izvješće o promjenama u financijskom položaju), Izvješće o novčanom tijeku, te bilješke uz financijska izvješća.

S tim u vezi, kao dio ukupnih Godišnjih financijskih izvješća OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima, od strane Uprave inicirana je priprema Izvještaja o obavljenoj reviziji Ernst & Young društva s ograničenom odgovornošću za reviziju, OIB: 58960122779, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, s matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 080435407, u svojstvu ovlaštenog revizora Društva.

Cjelovita Godišnja financijska izvješća Društva za poslovnu 2025. godinu se nalaze u prilogu ovog Izvješća o stanju (poslovanju) OTP invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima i predstavljaju njegov sastavni dio.

II.2 Izvješće o stanju (poslovanju) Društva

Društvo na dan 31.12.2025. godine upravlja s osam (8) otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS). Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom pod upravljanjem Društva su: OTP ABSOLUTE, OTP INDEKSNI, OTP MERIDIAN 20, OTP start, OTP uravnoteženi, OTP MULTI EUR 2026, OTP MULTI EUR 2027 i OTP MULTI USD 3.

Društvo je u 2025. godini poslovalo s neto dobiti od 337.304,52 eura. U 2025. godini ostvaren je rast prihoda od upravljačkih naknada od 10,04% u odnosu na 2024. godinu dok su ukupni prihodi Društva u 2025. godini za 13,31% veći od ukupnih prihoda Društva u 2024. godini. Također, troškovi poslovanja Društva su bili nešto viši u usporedbi s troškovima u 2024. godini. Adekvatnost kapitala i razina likvidnosti Društva je stabilna.

U 2025. godini zabilježeno je povećanje imovine pod upravljanjem Društva s 195.248.462,17 EUR koliko je imovina pod upravljanjem iznosila krajem 2024. godine na 198.213.879,31 EUR na 31.12.2025. godine, unatoč

činjenici kako je Društvo na kraju 2025. godine upravljalo s jednim UCITS fondom manje nego na kraju 2024. godine. Tijekom 2025. godine Društvo bilježi povećane uplate u fondove s neograničenim trajanjem kao i u fondove s dospeljećem. Tržišni udio Društva na kraju 2025. godine iznosio je 4,90% (6,05% na kraju 2024. godine). Neto imovina UCITS fondova u Hrvatskoj ostvarila je značajan rast tijekom 2025. godine, međutim rastu neto imovine najviše je pridonijela kategorija novčanih fondova. Društvo nije aktivno u upravljanju UCITS fondovima u ovoj kategoriji odnosno vrsti UCITS fondova, a ukoliko se isključi efekt novčanih tržišta i njihova neto imovina, Društvo je na kraju 2025. godine imalo tržišni udio od 7,6% (na kraju 2024. godine 7,6%).

Društvo je u lipnju 2025. godine osnovalo OTP MULTI EUR 2027 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom što je rezultiralo novim uplatama i poboljšanjem prihodovne strane. Fond je osnovan na određeno vrijeme te mu je dospeljeć dvadesetpet (25) mjeseci od dana osnivanja, a valuta fonda je euro (EUR). Cilj je fonda ulagateljima koji sredstva u fondu drže od osnivanja pa do prestanka trajanja fonda nastojati ponuditi očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja, te ostvarenje ciljanog prinosa od 4,64% s isplatom na kraju razdoblja trajanja fonda (2,20% na godišnjoj razini). U skladu s postavljenim ciljevima i strategijom ulaganja, fond je prije svega namijenjen: ulagateljima koji su spremni ulagati na rok od 25 mjeseci te ulagateljima koji žele u bitnom umanjiti mogućnost gubitka dijela uložene glavnice.

Društvo je u prosincu 2025. godine osnovalo OTP MULTI USD 3 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je osnovan na određeno vrijeme te mu je dospeljeć trideset (30) mjeseci od dana osnivanja, a valuta fonda je američki dolar (USD). Cilj je fonda ulagateljima koji sredstva u fondu drže od osnivanja pa do prestanka trajanja nastojati ponuditi očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja, te ostvarenje ciljanog prinosa od 6,65% s isplatom na kraju razdoblja trajanja fonda (2,61% na godišnjoj razini). U skladu s postavljenim ciljevima i strategijom ulaganja, fond je prije svega namijenjen: ulagateljima koji su spremni ulagati na rok od 30 mjeseci, ulagateljima koji žele u bitnom umanjiti mogućnost gubitka dijela uložene glavnice, ulagateljima čiji su prihodi u valuti USD i koji su do sada ulagali u valuti USD te ulagateljima koji žele ulagati u valuti USD, a do sada nisu ulagali u valuti USD.

III. PRIJEDLOG RASPODJELE DOBITI OSTVARENE U 2025. GODINI

III.1 Dobit ostvarena u poslovnoj 2025. godini

U skladu s Godišnjim financijskim izvješćima Uprave Društva i Izvještajem neovisnog revizora za poslovnu 2025. godinu, Društvo je ostvarilo u poslovnoj 2025. dobit u visini od 337.304,52 eura (tristo trideset i sedam tisuća tristo i četiri eura i pedeset i dva centa).

III.2 Prijedlog raspodjele dobiti

Pozivom i u skladu s mjerodavnim odredbama propisa na snazi u Republici Hrvatskoj, Uprava Društva predlaže da se dobit ostvarena poslovanjem Društva u poslovnoj 2025. godini u iznosu od 337.304,52 eura (tristo trideset i sedam tisuća tristo i četiri eura i pedeset i dva centa), iskoristi za pokriće gubitaka iz prošlih godina.

IV. VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA – PLAN RAZVOJA

Poslovanje Društva u 2025. godini kao i financijski položaj Društva su znatno poboljšani uslijed povećanja prihoda od naknada za upravljanje. Društvo očekuje da će se u 2026. godini ostvariti bolja prodaja fondova u poslovnica OTP banke d.d. te se planira poduzeti niz prodajnih napora koji će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično). Završetak jednog UCITS fonda krajem prosinca 2025. godine pokušat će se kompenzirati odmah početkom 2026. godine i to osnivanjem novog fonda s dospijećem u veljači (trajanje novog fonda 25 mjeseci).

U 2026. godini očekuje se očuvanje trenutne imovine pod upravljanjem što nužno znači i očuvanje prihoda od upravljačkih naknada uz završetak godine s pozitivnim rezultatom. Očekuje se da Društvo u 2026. godini očuva imovinu fondova koji dospijevaju tijekom godine te kroz poslovnice OTP banke d.d. koja je glavni distribucijski kanal za fondove kojima upravlja Društvo plasira nove fondove s dospijećem. Iz tog razloga planira se završetak postojećih i uvođenja novih IT unapređenja koja će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično).

Dodatno, tijekom 2026. godine planirano je ulaganje dodatnog napora kako bi se povećao broj licenciranih djelatnika u OTP banci d.d. koji mogu prodavati fondove, ali i u smislu opće edukacije vezane uz investiranje.

Prodajne aktivnosti u 2026. godini bit će posebice usmjerene na prodaju mješovitih fondova te dioničkih fondova, kojima upravlja Društvo. S druge strane, tijekom cijele godine će se nuditi ulaganje u fondove putem trajnog naloga kako bi se redovito ulaganje afirmiralo kod mlađih klijenata. Sukladno tome sastavljen je Plan za 2026. godinu u kojem se očekuje povećanje neto imovine pod upravljanjem.

Analiziraju se mogućnosti i prilike za moguće osnivanje novih fondova u nekim dodatnim tržišnim segmentima, ali razvoj istih će ovisiti o potražnji za fondovima pod upravljanjem Društva. Društvo će u narednom razdoblju veću pažnju posvetiti kvalitetnom upravljanju fondova, njihovom uspješnom tržišnom plasmanu te osnivanju novih fondova.

V. IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJU RIZICIMA

Društvo u svom poslovanju dužnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Tržišni rizik

Kad je riječ o tržišnom riziku treba napomenuti da postoje tri vrste rizika: valutni, kamatni i cjenovni rizik.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju ili veću vrijednost na tržištu u budućnosti. Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno navedenom, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti.

Na datum bilance Društvo nije bilo izloženo značajnom valutnom riziku.

Kamatni rizik

Osim novčanih sredstava na računu kod OTP banke d.d., Erste&Steiermarkische bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., Raiffeisen bank d.d. i Zagrebačke banke d.d., Društvo je oročilo oročeni depozit ročnosti manje od 1 mjesec dana kod OTP banke d.d.. Društvo ima relativno male obveze na koje se obračunavaju kamate. Iako

su financijske obveze pribavljene uz promjenjivu kamatnu stopu, zbog kratkotrajne prirode financijskih obveza i zbog činjenice da su iste odobrene unutar grupacije OTP banke d.d., članici grupe OTP Bank Nyrt sa sjedištem u Budimpešti u Mađarskoj, kojoj pripada i Društvo, Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik od gubitaka zbog promjene cijena robe, valuta i financijskih instrumenata. Društvo na datum bilance nije bilo značajnije izloženo cjenovnom riziku koji proizlazi iz promjene cijena financijskih instrumenata ili promjene valutnih parova. Međutim, Društvo je izloženo promjeni cijena roba i usluga koje koristi od svojih dobavljača, a nastavno na inflaciju u 2025. godini te očekivanjima kretanja inflacije u 2026. godini.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata, čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u bilanci. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima s promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Na datum bilance kreditni rizik Društva proizlazi iz njegove izloženosti prema OTP banci d.d., članici grupe OTP Bank Nyrt sa sjedištem u Budimpešti u Mađarskoj, kojoj pripada i Društvo, s osnove novčanih sredstava na poslovnim računima i vrlo malim dijelom s osnove novčanih sredstava na računima drugih banaka.

Rizik likvidnosti (tijeka gotovine)

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Kratkotrajna imovina Društva na datum bilance, veća je od kratkoročnih obveza Društva i prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

VI. FINANCIJSKA INSTRUMENTI

Društvo klasificira financijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija: financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: kao zajmove i potraživanja, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i ostale financijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji financijskih instrumenata odmah pri inicijalnom priznavanju.

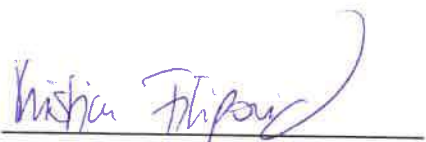
VII. OSTALE INFORMACIJE

Aktivnosti istraživanja i razvoja: Društvo u 2025. godine nije imalo značajnijih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

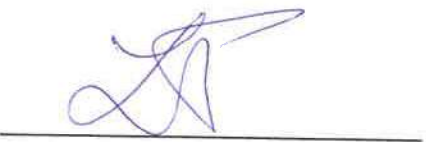
Informacije o otkupu vlastitih udjela: Nije bilo otkupa vlastitih udjela.

Postojanje podružnica društva: Društvo nema podružnica.

Važniji poslovni događaji nakon proteka poslovne godine: Nije bilo važnijih poslovnih događaja nakon proteka poslovne godine.



Kristina Filipović, predsjednica Uprave



Luka Pavlović, član Uprave

OTP invest
društvo za upravljanje fondovima d.o.o.