

Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Milentija Popovića 7b, 11070 Novi Beograd

Datum : 31.12.2007.

**DELTA PLUS otvoreni balansirani investicioni fond**

Bilans uspeha	Tekuća godina (u 000 dinara)
<b>Realizovani prihodi i rashodi</b>	<b>12,489</b>
<b>Prihodi od ulaganja</b>	<b>87,570</b>
Prihodi od dividendi	4,453
Prihodi od kamata i amortizacija premije ( diskonta ) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospeća	2,772
Realizovani dobiti na HOV	78,961
Pozitivne kursne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata	1,384
Ostali prihodi	0
<b>Poslovni rashodi i gubici</b>	<b>75,081</b>
Naknada društvu za upravljanje	21,915
Naknada kastodi banci	5,485
Troškovi kupovine i prodaje HOV	13,695
Realizovani gubici na HOV	29,000
Negativne kursne razlike na monetarnim sredstvima ( isključujući HOV )	3,558
Troškovi eksterne revizije	198
Ostali rashodi	1,230
<b>Realizovani dobitak ( gubitak ) od ulaganja</b>	<b>12,489</b>
<b>Nerealizovani dobiti ( gubici )</b>	<b>72,093</b>
Nerealizovani dobiti ( gubici ) na HOV	80,776
Nerealizovani dobiti ( gubici ) po osnovu kursnih razlika od ulaganja u HOV	(8,683)
<b>Ukupni nerealizovani dobiti ( gubici ) fonda</b>	<b>72,093</b>
<b>NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>	<b>84,582</b>

Bilans stanja	Tekuća godina (u 000 dinara)
<b>Ukupna imovina</b>	<b>1,530,810</b>
<b>Gotovina</b>	<b>563</b>
<b>Potraživanja</b>	<b>30,804</b>
Potraživanja po osnovu prodaje HOV	30,798
Potraživanja po osnovu kamata	6
<b>Ulaganja fonda</b>	<b>1,499,443</b>
Ulaganja fonda u HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca	1,477,069
<b>Depoziti</b>	<b>22,374</b>
Depoziti kod domaćih banaka	22,374
<b>OBAVEZE</b>	<b>50,898</b>
Obaveze prema društvu za upravljanje	6,073
Obaveze po osnovu članstva	1,924
Ostale obaveze	42,901
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	<b>1,479,912</b>
<b>Dobitak tekuće godine</b>	<b>84,582</b>
Broj izdatih investicionih jedinica	1,108,346.6676
<b>NETO IMOVINA PO IZDATOJ INVESTICIONOJ JEDINICI</b>	<b>1,335.24</b>

Izveštaj o novčanim tokovima	Tekuća godina (u 000 dinara)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	
<b>Prihodi</b>	<b>539,552,421</b>
Prodaja ulaganja	534,030,219
Dividende i kamate	5,522,202
<b>Odlivi</b>	<b>2,016,997,131</b>
Kupovina ulaganja	1,940,642,926
Rashodi	76,354,205
Naknada društvu za upravljanje	56,463,185
Rashodi po osnovu kamata	47,155
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	14,873,275
Naknada eksternom revizoru	198,003
Troškovi kastodi banke	4,772,587
<b>Neto gotovina iz operativnih aktivnosti</b>	<b>(1,477,444,710)</b>
<b>Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja</b>	
<b>Prihodi</b>	<b>2,072,887,771</b>
Prihodi od emisije akcija	2,019,287,771
Prihodi od zaduživanja	53,600,000
<b>Odlivi</b>	<b>592,673,758</b>
Otkup sopstvenih akcija	579,073,758
Odlivi zbog razduživanja	13,600,000
<b>Neto gotovina iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>1,480,214,013</b>
<b>Neto povećanje ( smanjenje ) gotovine</b>	<b>2,769,303</b>
<b>Gotovina na početku perioda</b>	<b>0</b>
<b>Gotovina na kraju perioda</b>	<b>563,003</b>

Izveštaj o promenama neto imovine	Tekuća godina (u 000 dinara)
<b>Neto imovina</b>	
Na početku perioda	0
Na kraju perioda	1,479,912
Broj investicionih jedinica na početku perioda	0
Izdate investicione jedinice	1,537,795.7824
Povučene investicione jedinice po osnovu istupanja iz fonda	429,449.1148
Broj investicionih jedinica na kraju perioda	1,108,346.6676
<b>Povećanje ( smanjenje ) neto imovine od poslovanja fonda</b>	<b>84,582</b>

**BDO** BDO BC Excel  
Auditors, accountants and advisers

Knez Mihailova 10  
11000 Belgrade  
Serbia  
Tel: +381 11 3281 399, 3281 411  
Fax: +381 11 3281 808  
E-mail: bdo@bdo.co.yu

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Akcionarima Otvorenog investicionog fonda  
"DELTA PLUS", Beograd

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda "DELTA PLUS", Beograd (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promena neto imovine fonda, izveštaj o novčanim tokovima, izveštaj o broju investicionih jedinica, promeni broja investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima, izveštaj o strukturi ulaganja, izveštaj o strukturi imovine po vrstama, izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima), izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) i izveštaj o transakcijama sa povezanim licima za period od 8. marta do 31. decembra 2007. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

**Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima koji regulišu poslovanje i finansijsko izveštavanje investicionih fondova. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

**Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo principa profesionalne etike i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima iznetim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

**BDO** BDO BC Excel  
Auditors, accountants and advisers

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Akcionarima Otvorenog investicionog fonda  
"DELTA PLUS", Beograd (Nastavak)

Izveštaj o finansijskim izveštajima (Nastavak)

**Mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promenu neto imovine, novčane tokove, broj investicionih jedinica i promenu broja investicionih jedinica, strukturu ulaganja, strukturu imovine po vrstama, realizovane dobitke (gubitke), nerealizovane dobitke (gubitke) i transakcije sa povezanim licima za period od 8. marta do 31. decembra 2007. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i pratećim propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu poslovanje i finansijsko izveštavanje investicionih fondova.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Fond u periodu od 8. marta do 31. decembra 2007. godine nije imao eksternih kontrola.

Beograd, 3. mart 2008. godine

*Ksenija Ristić Kostić*  
Ksenija Ristić Kostić  
Ovlašćeni revizor  
