

DZU Delta Investments a.d. Beograd

Bilans uspeha	Tekuća godina (u 000 dinara)
Poslovni prihodi	33.739
Prihodi od fondova	30.830
Ostali poslovni prihodi	2.909
Rashodi fondova	4.166
Troškovi marketinga	3.011
Ostali troškovi posredovanja	1.126
Ostali rashodi upravljanja fondovima	29
Dobitak/gubitak od upravljanja fondovima	29.573
Poslovni rashodi	8.303
Materijalni troškovi	8
Troškovi zarada i naknada zarada	5.173
Troškovi usluga	228
Nematerijalni troškovi, troškovi amortizacije i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine	1.795
Ostali poslovni rashodi	1.099
Dobitak iz poslovne aktivnosti	21.270
Finansijski prihodi	373
Finansijski rashodi	1.237
Dobitak/gubitak iz finansijskih aktivnosti	(864)
Dobitak/gubitak pre opozreivanja	20.406
Porez na dobitak	2.270
Neto dobitak	18.136

Bilans stanja	Tekuća godina (u 000 dinara)
AKTIVA	
Stalna imovina	27.702
Nematerijalna ulaganja	3.235
Dugoročni finansijski plasmani	24.467
HoV raspoložive za prodaju	24.467
Obrtna imovina	29.407
Potraživanja	2.471
Kratkoročni finansijski plasmani	6.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.930
Odložena poreska sredstva	6
BILANSNA AKTIVA	57.109
VANBILANSNA AKTIVA	0
UKUPNA AKTIVA	57.109
PASIVA	
KAPITAL	49.904
Akcijski kapital	31.760
Revalorizacione rezerve	2
Neraspoređeni dobitak	18.142
OBAVEZE	7.205
Kratkoročne obaveze	7.205
Obaveze iz poslovanja	4.661
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.479
PDV	65
BILANSNA PASIVA	57.109
VANBILANSNA PASIVA	0
UKUPNA PASIVA	57.109

Bilans tokova gotovine	Tekuća godina (u 000 dinara)
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	47.356
Prilivi od fondova	28.435
Ostali prilivi	18.921
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	24.811
Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima	3.046
Odlivi po osnovu rashoda društva za upravljanje	21.765
Neto prilivi/odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	22.545
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	27.133
Odlivi po osnovu kupovine materijalnih i nematerijalnih dobara	3.411
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne finansijske plasmane	23.722
Neto prilivi ili odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(27.133)
Prilivi gotovine aktivnosti finansiranja	70.060
Prilivi od emisije akcija	31.760
Ostali prilivi prilivi iz aktivnosti finansiranja	38.300
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	44.000
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	44.000
Neto prilivi ili odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	26.060
Neto prilivi ili odlivi gotovine	21.472
Gotovina na početku gotovinskog perioda	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	20.930
Kursne razlike po osnovu gotovine	542

Izveštaj o promenama na kapitalu	Osnovni kapital 000 dinara	Revalorizacione rezerve	Dobitak	Tekuća godina (u 000 dinara)
Neto dobit/gubitak perioda			18.142	18.142
Povećanje revalorizacionih rezervi		2		2
Akcijski kapital	31.760			31.760
Krajnje stanje na dan 30.06.2007.	31.760	2	18.142	49.904

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima DELTA INVESTMENTS a.d.
Društva za upravljanje investicionim fondovima, Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva za upravljanje investicionim fondovima " DELTA INVESTMENTS" a.d., Beograd (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 30. juna 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za period od 15. januara 2007. godine do 30. juna 2007. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. 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 obelodanjavanjima 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.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)


Akcionarima DELTA INVESTMENTS a.d.
Društva za upravljanje investicionim fondovima, Beograd

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Društva za upravljanje investicionim fondovima „ DELTA INVESTMENTS" a.d., iz Beograda na dan 30. juna 2007. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za period od 15. januara 2007. godine do 30. juna 2007. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama 2. i 3. uz finansijske izveštaje.

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju na Napomenu 22, uz finansijske izveštaje. Društvo je u svojim Pravilima poslovanja propisalo odgovarajuće administrativne procedure zahtevane Pravilnikom o uslovima obavljanja delatnosti društava za upravljanje investicionim fondovima. Sistem interne kontrole i računovodstvene procedure, koje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima sprovodi Društvo, su takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebnim izveštajem na dnevnoj osnovi.

Beograd, 8. avgust 2007. godine


Zoran B. Čamaš
Ovlašćeni revizor