

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

Datum : 30.06.2008.

DELTA DYNAMIC otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine

Bilans uspeha	Tekuća godina (u 000 dinara)
Realizovani prihodi i rashodi	-
Prihodi od ulaganja	2.659
Prihodi od dividendi	1.325
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospeća	461
Realizovani dobitci na HOV	873
Pozitivne kursne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata	-
Ostali prihodi	-
Poslovni rashodi i gubici	9.893
Naknada društvu za upravljanje	1.700
Naknada kastodi banci	283
Troškovi kupovine i prodaje HOV	1.356
Realizovani gubici na HOV	6.420
Negativne kursne razlike na monetarnim sredstvima (isključujući HOV)	-
Troškovi eksternih revizije	-
Ostali rashodi	134
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	(7.234)
Nerealizovani dobitci (gubici)	(11.190)
Nerealizovani dobitci (gubici) na HOV	(11.190)
Nerealizovani dobitci (gubici) po osnovu kursnih razlika od ulaganja u HOV	-
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) fonda	(11.190)
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	(18.424)

Bilans stanja	Tekuća godina (u 000 dinara)
Ukupna imovina	108.465
Gotovina	86
Potraživanja	502
Potraživanja po osnovu prodaje HOV	500
Potraživanja po osnovu kamata	2
Ulaganja fonda	107.877
Ulaganja fonda u HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca	100.127
Depoziti	7.750
Depoziti kod domaćih banaka	7.750
OBAVEZE	410
Obaveze prema društvu za upravljanje	389
Obaveze po osnovu članstva	-
Ostale obaveze	21
NETO IMOVINA FONDA	108.055
Dobitak tekuće godine	-
Gubitak tekuće godine	18.424
Broj izdatih investicionih jedinica	123.672.1053
NETO IMOVINA PO IZDATOJ INVESTICIONOJ JEDINICI	873,72

Izveštaj o novčanim tokovima	Tekuća godina (u 000 dinara)
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	-
Prilivi	1.335.484
Prodaja ulaganja	1.334.970
Dividende i kamate	514
Odlivi	1.463.240
Kupovina ulaganja	1.458.813
Rashodi	4.427
Naknada društvu za upravljanje	2.675
Rashodi po osnovu kamata	-
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	1.686
Naknada eksternom revizoru	-
Troškovi kastodi banke	65
Neto gotovina iz operativnih aktivnosti	(127.757)
Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja	-
Prilivi	174.619
Prilivi od emisije akcija	174.619
Prilivi od zaduživanja	-
Odlivi	46.777
Otkup sopstvenih akcija	46.777
Odlivi zbog zaduživanja	-
Neto gotovina iz aktivnosti finansiranja	127.843
Neto povećanje (smanjenje) gotovine	86
Gotovina na početku perioda	-
Gotovina na kraju perioda	86

Izveštaj o promenama neto imovine	Tekuća godina (u 000 dinara)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	(18.424)
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	(7.234)
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	(11.190)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	(18.424)
Neto imovina	-
Na početku perioda	-
Na kraju perioda	108.055
Broj investicionih jedinica na početku perioda	-
Izdate investicione jedinice	177.265.8040
Povučene investicione jedinice po osnovu istupanja iz fonda	53.593.6987
Broj investicionih jedinica na kraju perioda	123.672.1053

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Članovima Otvorenog investicionog fonda
"DELTA DYNAMIC", Beograd

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda "DELTA DYNAMIC", Beograd (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 30. jun 2008. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama 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 29. januara 2008. godine do 30. juna 2008. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene 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, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006) i propisima Komisije za hartije od vrednosti 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 Medunarodnim 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 osnovu 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

Članovima Otvorenog investicionog fonda
"DELTA DYNAMIC", 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 30. jun 2008. 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 29. januara 2008. godine do 30. juna 2008. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i relevantnim 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 29. januara 2008. godine do 30. juna 2008. godine nije imao eksternih kontrola.

Beograd, 4. avgust 2008. godine

