

Прилог 1
Образац 1

Назив фонда: **Делта Плус, отворени инвестициони фонд**
 Регистарски број фонда: **5/0-34-4647/15-06**
 Назив друштва за управљање фондом: **Делта инвестментс, а.д.**
 Матични број друштва за управљање фондом: **20241730**
 ПИБ друштва за управљање фондом: **104790953**

БИЛАНС СТАЊА
ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ
на дан **30.06.2007**

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
I	УКУПНА ИМОВИНА	001	5	1.421.459	
100, 101	Готовина	002	5	5.991	
11	Потраживања	003	5	13.951	
110	Потраживања по основу продаје ХОВ	004		4.260	
111	Потраживања по основу камата	005		19	
112	Потраживања по основу дивиденди	006		3.753	
113	Потраживања по основу продаје инвестиционих јединица	007			
119	Остала потраживања	008		5.919	
	Потраживања по основу пренетих инвестиционих јединица	009			
	Улагања фонда	010	5	1.390.295	
	Улагања фонда у ХОВ које се држе до рока доспећа	011			
200	Дужничке ХоВ домаћих издвалаца	012			
210	Дужничке ХоВ страних издвалаца	013			
	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају	014			
201	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају домаћих издвалаца	015			
211	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају страних издвалаца	016			
202	Улагања фонда у ХоВ по фер вредности кроз	017	5	1.390.295	

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	биланс успеха домаћих издавалаца				
	Депозити	018		11.222	
220	Депозити код домаћих банака	019	5	11.222	
221	Депозити код страних банака	020			
II	ОБАВЕЗЕ	101	5	22.397	
30	Обавезе према друштву за управљање	102		2.395	
31	Обавезе по основу чланства	103		6.714	
32	Остале обавезе	104		13.288	
III (I-II)	НЕТО ИМОВИНА ФОНДА	105	5	1.399.062	
IV	Број издатих инвестиционих јединица	106	1	1.050.709,25860	
III/IV	НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	107	5	1,33154096	
43	Ревалоризационе резерве по основу финансијских сред. расположивих за продају	108			
440	Задржана добит /губитак/ из претходних година	109			
441	Добитак текуће године	110	6	80.888	
450	Губитак ранијих година	111			
451	Губитак текуће године	112			

У

,
дана

—

Лице одговорно за састављање
извештаја

—

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

—

Образац 2

Назив фонда: **Делта Плус, отворени инвестициони фонд**
 Регистарски број фонда: **5/0-34-4647/15-06**
 Назив друштва за управљање фондом: **Делта инвестментс, а.д.**
 Матични број друштва за управљање фондом: **20241730**
 ПИБ друштва за управљање фондом: **104790953**

БИЛАНС УСПЕХА
ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ
 за период **08.03.-30.06.2007**

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
	Реализовни приходи и расходи	201	6	(1.385)	
I	Приходи од улагања	202	6	20.607	
601	Приходи од дивиденди	203		4.041	
600	Приходи од камата и амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспећа	204		1.000	
610	Реализовани добици на ХОВ	205		10.809	
611	Позитивне курсне разлике од монетарних финансијских инструмената (без ХОВ)	206		4.430	
609	Остали приходи	207		327	
II	Пословни расходи и губици	208	6	21.992	
500	Накнада друштву за управљање	209		4.990	
501	Трошкови куповине и продаје ХОВ	210		9.402	
505	Накнада кастоди банци	211		786	
504	Трошкови екстерне ревизије	212			
509	Остали расходи	213		189	
510	Реализовани губици на ХОВ	214		1.677	
519	Остали реализовани губици	215			

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
521	Негативне курсне разлике на монетарним средствима (искључујући ХОВ)	216		4.948	
III	Реализовани добитак (губитак) од улагања	217	6	(1.385)	
IV	Нереализовани добици (губици)	218	6	82.273	
620	Нереализовани добици (губици) на ХОВ	219		93.959	
621	Нереализовани добици (губици) по основу курсних разлика од улагања у ХОВ	220		(11.686)	
620+621	Укупни нереализовани добици (губици) фонда	221	6	82.273	
III+IV	Нето повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	222	6,7	80.888	

У

,

дана

—

Лице одговорно за састављање
извештаја

—

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

—

Образац 3.

Назив фонда: Делта плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
 за период 08.03.-30.06.2007**

(износ у хиљадама динара)

Редн и број	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	301	6,7	80.888	
2.	Реализовани добитак (губитак) од улагања	302	6	(1.385)	
3.	Укупни нереализовани добици (губици) од улагања	303	6	82.273	
4.	Ревалоризација финансијских улагања расположивих за продају	304			
5.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	305		80.888	
	Нето имовина	306			
1.	На почетку периода	307		0	
2.	На крају периода	308	5,6	1.399.062	
3.	Број инвестиционих јединица на почетку периода	309		0	
4.	Издате инвестиционе јединице	310	1	1.094.730,43194	
5.	Повучене инвестиционе јединице по основу иступања из фонда	311	1	44.021,17334	
6.	Број инвестиционих јединица на крају периода (3+4-5)	312	1	1.050.709,25860	

У

,
дана

—

Лице одговорно за састављање
извештаја

—

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

—

Назив фонда: Делта плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

**ИЗВЕШТАЈ О БРОЈУ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА, ПРОМЕНИ БРОЈА
 ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА И ФИНАНСИЈСКИМ ПОКАЗАТЕЉИМА
 ФОНДА**

за период 08.03.-30.06.2007

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I	Вредност нето имовине по инвестиционој јединици фонда на почетку периода	401	0	
1.	Нето имовина фонда на почетку периода	402	0	
2.	Број инвестиционих јединица на почетку периода	403	0	
3.	Вредност инвестиционе јединице на почетку периода	404	0	
II	Вредност нето имовине фонда по инвестиционој јединици на крају периода	405		
1.	Нето имовина фонда на крају периода	406	1.399.062	
2.	Број инвестиционих јединица на крају периода	407	1.050.709,25860	
3.	Вредност инвестиционе јединице на крају периода	408	1,33154096	
III	Финансијски показатељи	409		
1.	Однос расхода и просечне нето имовине	410	2,2	
2.	Однос реализоване добити од улагања и просечне нето имовине	411	1.31	
3.	Исплаћени износ инвеститорима у току године	412	51.577	
4.	Стопа приноса на нето имовину фонда	413	33,15	

У _____,

Лице одговорно за састављање
извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

дана

Назив фонда: Делта плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
за период 08.03.-30.06.2007

Редни број	ОПИС	АОП	Текући период	Претходни период
А	Новчани токови из пословних активности	801		
	Приливи:			
I	Приливи:	802	1.820.556.868	
1.	Продаја улагања	803	1.818.960.189	
2.	Дивиденде и камате	804	1.596.679	
3.	Рефундирање расхода	805		
4.	Остали приливи	806		
II	Одливи:	807	3.168.331.958	
1	Куповина улагања	808	3.130.368.878	
2.	Расходи	809	37.963.080	
2.1.	Накнада друштву за управљање	810	28.435.239	
2.2.	Расходи по основу камата	811		
2.3.	Трошкова куповине и продаје ХОВ	812	9.473.845	
2.4.	Накнада екстерном ревизору	813		
2.5.	Трошкова кастоди банке	814	53.996	
3	Пореза на добит	815		
III	Нето готовина из оперативних активности	816	(1.347.775.090)	
Б.	Новчани токови из активности финансирања	817		
I	Приливи:	818	1.405.905.036	
1.	Приливи од емисије акција	819	1.402.305.036	
2.	Приливи од задуживања	820	3.600.000	
II	Одливи:	821		
1.	Одливи због раздуживања	822		
2.	Откуп сопствених акција	823	51.619.719	
3.	Исплате дивиденди (учешћа у добитку)	824		
4.	Исплате учешћа у добити	825		
III	Нето готовина из активности финансирања	826	1.354.285.317	
В	Нето повећање (смањење) готовине	827	6.510.227	
Г	Готовина на почетку периода	828		
Д	Готовина на крају периода	829	5.991.663	

Kursna razlika po osnovu gotovine 518.564

У _____ Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
 друштва за управљање
 фондом

дана _____

Назив фонда: Делта Плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, ад.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ УЛАГАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
 на дан 30.06.2007.

(1) АКЦИЈЕ

Опис	АОП	Број акција	АОП	Набавна вредност по акцији	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Вредност по акцији на дан извештавања	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у власништву издавалаца (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
Акције домаћих издавалаца	501		510		519		528		537		546		555	
Акције банака	502	7.707	511	22.331	520	172.106.803	529	23.453	538	180.752.613	547		556	13
Акције других правних лица	503	199.497	512	3.281	521	654.522.522	530	3.683	539	734.703.297	548		557	51
Укупна улагања у акције домаћих издавалаца	504	207.204	513	3.989	522	826.629.325	531	4.418	540	915.455.910	549		558	64
Акције страних издавалаца	505		514		523		532		541		550		559	
Акције банака	506		515		524		533		542		551		560	
Акције других правних лица	507		516		525		534		543		552		561	
Укупна улагања у акције страних издавалаца	508		517		526		535		544		553		562	
Укупна улагања у акције	509	207.204	518	3.989	527	826.629.325	536	4.418	545	915.455.910	554		563	64

(2) ОБВЕЗНИЦЕ

Редни број	Опис	АОП	Укупна номинална вредност	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности емисије (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
I	Обвезнице домаћих издавалаца:	564		580		595		610		625	
1.	Обвезнице Народне банке Србије	565		581		596		611		626	
2.	Обвезнице Републике Србије	566	7.929.980	582	469.706.263	597	474.838.900	612		627	34
3.	Обвезнице јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и обвезнице других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	567		583		598		613		628	
4.	Обвезнице банака	568		584		599		614		629	
5.	Хипотекарне обвезнице	569		585		600		615		630	
6.	Обвезнице других правних лица	570		586		601		616		631	
7.	Укупна улагања у обвезнице домаћих издавалаца	571	7.929.980	587	469.706.263	602	474.838.900	617		632	34
II	Обвезнице страних издавалаца:	573		588		603		618		633	
1.	Обвезнице међународних финансијских институција	574		589		604		619		634	
2.	Обвезнице страних држава	575		590		605		620		635	
3.	Обвезнице страних банака	576		591		606		621		636	
4.	Обвезнице других страних правних лица	577		592		607		622		637	
5.	Укупна улагања у обвезнице страних издавалаца	578		593		608		623		638	
III	Укупна улагања у обвезнице	579	7.929.980	594	469.706.263	609	474.838.900	624		639	34

(3) ДРУГЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

Редни број	Опис	АОП	Укупна номинална вредност	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у емисији (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
			3		4		5		6		7
I	Друге хартије од вредности домаћих издавалаца:	640		655		670		685		700	
1.	Депозитне потврде	641		656		671		686		701	
2.	Трезорски записи	642		657		672		687		702	
3.	Благајнички записи	643		658		673		688		703	
4.	Комерцијални записи	644		659		674		689		704	
5.	Остале хартије од вредности	645		660		675		690		705	
6.	Укупна улагања у друге хартије од вредности домаћих издавалаца	646		661		676		691		706	
II	Друге хартије од вредности страних издавалаца:	647		662		677		692		707	
1.	Депозитне потврде	648		663		678		693		708	
2.	Трезорски записи	649		664		679		694		709	
3.	Благајнички записи	650		665		680		695		710	
4.	Комерцијални записи	651		666		681		696		711	
5.	Остале хартије од вредности	652		667		682		697		712	
6.	Укупна улагања у друге хартије од вредности страних издавалаца	653		668		683		698		713	
III	Укупна улагања у друге ХоВ	654		669		684		699		714	

(4) ДЕПОЗИТИ

Редни број	Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у имовини фонда (%)
			3		4		5
1.	Краткорочни депозити	715	11.221.607	718	11.221.607	721	1
2.	Дугорочни депозити	716		719		722	
3.	Укупни депозити	717	11.221.607	720	11.221.607	723	1

У

_____ ,

дана

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Образац 6.

Назив фонда: Делта Плус, отворени инвестициони фонд
Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс а.д.
Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ИМОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА ПО
ВРСТАМА
на дан 30.06.2007**

Редни број	Опис	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1	2	3	4
1.	Акције	915.455.910	64
2.	Обвезнице	474.838.900	34
3.	Остале хартије од вредности-потраж	13.950.838	1
4.	Депозити	11.221.607	1
5.	Готовина	5.991.663	0
6.	Укупно	1.421.458.918	100

У _____ Лице одговорно за састављање извештаја

дана _____

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Назив фонда: Делта Плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

**ИЗВЕШТАЈ О РЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА)
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
 за период 08.03.-30.06.2007**

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитац)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
I	АКЦИЈЕ	5.546	50.623.317	59.489.080	8.865.763
1.	Акције домаћих издавалаца				
2.	Акције банака	496	26.648.369	28.256.543	1.608.174
3.	Акције других правних лица	5.050	23.974.948	31.232.537	7.257.589
4.	Акције страних издавалаца				
5.	Акције банака				
6.	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	134.338	10.652.436	10.918.966	266.530
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије	134.338	10.652.436	10.918.966	266.530
4.	Депозитне потврде комерцијални записи, обвезнице и друге дужничке ХОВ				
5.	Хипотекарне обвезнице				
6.	Обвезнице осталих правних лица				
7.	Комерцијални записи осталих правних лица				

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитак)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
8.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
10.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	139.884	61.275.753	70.408.046	9.132.293

У _____,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

дана _____

Назив фонда: Делта плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

ИЗВЕШТАЈ О УЛАГАЊИМА У ПОВЕЗАНА ЛИЦА
 на дан 30.06.2007

Редни број	Улагања у повезана лица: Назив повезаног лица	Број акција	Набавна вредност акција	Фер вредност на дан биланса	Нереализовани Добитак /губитак/
1	2	3	4	5	6
1.					
2.					
3.					
	Укупно улагања				

Редни број	Приходи од улагања у повезана лица За период од 08.03 – 30.06.2007	Број држаних акција	Дивиденда / Акције	Приход од Дивиденди
1	2	3	4	5
	Приходи од дивиденди			
1.				
2.				
3.				
4.	Укупно приход од дивиденди			

Редни број	II. Приходи од камата	Номинална вредност обезница	Период држања	Приход од камате
1.				
2.				
3.				
4.	Укупно приходи од камата			

ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

Назив повезаног лица	Датум продаје	Број акција или номинална вредност обавезница	Набавна вредност	Приход од продаје	Добитак / губитак / од продаје
1	2	3	4	5	6
Продаја акција					
Укупно:					
Продаја обавезница					
Укупно:					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА НЕПОКРЕТНОСТИ ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

Назив повезаног лица	Књиговодствена вредност	Приход од продаје	Добитак / губитак /
1	2	3	4
Продаја непокретности			
Укупно:			

ИЗВЕШТАЈ О ИСПЛАТАМА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА за период 01.01.-30.06.07

Презиме и име повезаног лица	Износ исплате	Сврха исплате
1	2	3
Делта брокер а.д.	6.127.586	Провизија
Укупно исплате	6.127.586	

У

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник

_____,

дана

друштва за управљање
фондом

Назив фонда: Делта Плус, отворени инвестициони фонд
 Регистарски број фонда: 5/0-34-4647/15-06
 Назив друштва за управљање фондом: Делта инвестментс, а.д.
 Матични број друштва за управљање фондом: 20241730
 ПИБ друштва за управљање фондом: 104790953

**ИЗВЕШТАЈ О НЕРЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА(ГУБИЦИМА)
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
 за период 08.03.-30.06.2007**

Ред ни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
I	АКЦИЈЕ	826.629.325	915.455.910	88.826.585	
1.	Акције домаћих издавалаца	826.629.325	915.455.910	88.826.585	
	Акције банака	172.106.803	180.752.613	8.645.810	
	Акције других правних лица	654.522.522	734.703.297	80.180.775	
	Акције страних издавалаца				
	Акције банака				
	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	469.706.263	474.838.900	5.132.637	(11.686.038)
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца	469.706.263	474.838.900	5.132.637	(11.686.038)
2.	Обвезнице и остале хартије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности Републике Србије	469.706.263	474.838.900	5.132.637	(11.686.038)
4.	Депозитне потврде, комерцијални записи, обвезнице остале дужничке хартије од вредности				
5.	Хипотекарне обвезнице				
	Обвезнице осталих правних лица				
6.	Комерцијални записи осталих правних лица				
7.	Обвезнице и друге дужничке				

Ред ни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
	хартије од вредности страних издавалаца				
8.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	1.296.335.588	1.390.294.810	93.959.222	(11.686.038)

У

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

_____ ,

дана

„DELTA PLUS, otvoreni investicioni fond

Reg.broj fonda: 5/0-34-4647/15-06

Društvo za upravljanje: Delta investments a.d. Beograd

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

NA DAN 30.06.2007

Beograd, 2007 godine

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Delta plus, otvoreni investicioni fond je upisan u registar fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 5/0-34-4647/15-06 dana 08.03.2007. godine. Osnivač fonda je Društvo za upravljanje investicionim fondovima Delta investments a.d. Beograd, Milentija Popovića 7b, osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo. Društvo je registrovano 15.01.2007. godine i upisano u Agenciju za privredne registre u Beogradu pod brojem BD 260735/2007. PIB: 104790953. Delatnost Društva je organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, broj 5/0-33-4465/8-06 na dan 29.12.2006. godine.

Vrsta investicionog fonda je otvoreni balansirani fond, organizovan na neodređeno vreme. Osnovni cilj je da se dobro struktuisanom imovinom fonda i profesionalnim upravljanjem fonda postigne stabilan rast vrednosti imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv rizik. Društvo nastoji da obezbedi sigurnost, profitabilnost, likvidnost i kontroliše rizik ulaganja imovine Delta Plus fonda. Prema načelima balansiranoog fonda do 65% imovine fonda se investira u vlasničke hartije od vrednosti, do 45% imovine fonda se investira u dužničke, do 15% imovine se investira u druge finansijske instrumente, dok je do 1% imovine fonda moguće investirati u finansijske derivate kojima se trguje na tržištima država članica EU i OECD.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja. Investitor, odnosno član fonda je vlasnik proporcionalnog dela celokupne imovine fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje poseduje. Društvo za upravljanje Delta investments naplaćuje sledeće naknade od članova fonda, odnosno samog fonda: naknadu za kupovinu, naknadu za otkup, naknadu na ime administrativnih troškova prilikom prvog pristupanja, kao i naknadu za upravljanje u skladu sa Pravilnikom o tarifi.

Kastodi banka Delta Plus fonda je „UniCredit Bank Srbija“ a.d. Beograd, Rajičeva 27-29. UniCredit Bank Srbija ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi. Kastodi račun fonda je 170-103441-91. Uskaldjivanje izračuna vrednosti jedinice Delta Plus investicionog fonda sa kastodi bankom se obavlja u 16:00 svakog radnog dana.

Na dan 30.06.2007. Delta Plus, otvoreni investicioni fond ima 1.902 članova i ukupnu neto imovine u iznosu 1.399.062 hiljade dinara. Članovi fonda su fizička, pravna, domaća i inostrana lica.

Delta plus, otvoreni investicioni fond nije pravno lice i prema važećim poreskim propisima oslobođen je svih vrsta poreskih obaveza.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Delta plus, o.i.f. Beograd, za obračunski period 08.03.-30.06.2007. godine sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS/MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji («Službeni glasnik RS» br.46/2006), Zakonom o investicionim fondovima («Službeni glasnik RS» br.46/2006),, Pravilnikom o investicionim fondovima, Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za investicione fondove i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

2.1. Izveštajna valuta

Svi podaci u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

3. USVOJENE I PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Prihodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti fonda kao i dobitke, pri čemu dobitci predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda. Prihodi iz uobičajenih aktivnosti fonda obuhvataju prihode od kamata i dividendi koje sa stanovišta fonda predstavljaju poslovni prihod a ne finansijski. Ovi prihodi priznaju se prema datumu nastanka, bez obzira na gotovinski tok po ovom osnovu.

Dobici predstavljaju povećanje ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda. Prema Pravilniku o kontnom okviru investicionih fondova dobitke delimo na realizovane i nerealizovane.

Nerealizovani dobitci predstavljaju prihode od dnevnog uskladjivanja fer vrednosti (kao i promene deviznog kursa) nemonetarne imovine, Utvrđivanje fer vrednosti nemonetarne imovine vrši se u svemu prema Pravilniku o investicionim fondovima Komisije za HOV.

Realizovani dobitci predstavljaju ostavarene dobitke od prodaje nemonetarne imovine, realizovanih kursnih razlika po istom osnovu, te realizovanih kursnih razlika po osnovu monetarne imovine.

3.2. Rashodi

Rashodi obuhvataju rashode od uobičajenih aktivnosti fonda kao i realizovane i nerealizovane gubitke.

Poslovni rashodi se priznaju u obračunskom periodu u kome su i nastali bez obzira na plaćanja po ovom osnovu i u iznosu u kome su nastali. Oni obuhvataju transakcione troškove, troškove kamata, naknada i ostale poslovne rashode.

Nerealizovani gubici se javljaju kao rezultat dnevnog uskladjivanja fer vrednosti (kao i promene deviznog kursa) nemonetarne imovine u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima Komisije za HOV.

Realizovani gubici predstavljaju ostvarene gubitke od prodaje nemonetarne imovine, realizovane kursne razlike po istoma osnovu, te realizovane kursne razlike po osnovu monetarne imovine.

3.3. Potraživanja

Sva potraživanja Delta plus fonda na dan 30.06.2007. procenjena su kao kratkoročna potraživanja, koja dospevaju do godinu dana. Potraživanja po osnovu prodaje HOV iskazuju se u iznosu zaključnice na berzi, umanjena za transakcione troškove. Iskazana su prema datumu nastanka.

3.4. Ulaganja fonda

Sva ulaganja Delta Plus fonda razvrstana su prema MRS 39 u finansijske instrumente po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji prema navedenom standardu sadrže sledeće karakteristike:

- klasifikovana su kao sredstva koja se drže za poslovanje (poslovanje obično odražava aktivnu i čestu kupovinu i prodaju –AG14)
- posle početnog priznavanja naimenovana su kao „ po fer vrednosti kroz bilans uspeha“

Navedena ulaganja predstavljaju finansijske plasmane koji se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi se prema navedenom standardu uključuju u rashod perioda. Danom početnog priznavanja plasmana u finansijske instrumente smatra se dan zaključenja transakcije.

Naknadno odmeravanje ulaganja fonda u HOV vrši se po fer vrednosti utvrdjenoj u svemu prema Pravilniku o investicionim fondovima Komisije za HOV. Ovo uskladjivanje vrši se dnevno.

Dugoročni i kratkoročni depoziti se priznaju u visini utvrdjenoj ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Svi prateći elementi depozita utvrđuju se ugovorom i u skladu sa njim vrši se procena ove bilansne pozicije.

3.4. Obaveze

Obaveze po osnovu poslovanja fonda se priznaju prema datumu nastanka u iznosu utvrdjenom ugovorom odnosno zaključnicom. Kursne razlike nastale po ovom osnovu priznaju se kao realizovani dobitci/gubici monetarne imovine.

3.5. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po srednjem kursu koji je važio na dan transakcije. Sredstava i obaveze iskazane u stranoj valuti preračunavaju se u dinare dnevno po srednjem kursu NBS. Devizne pozicije fonda su u finansijskim izveštajima procenjene prema srednjem kursu NBS na dan 30.06.2007. godine u iznosu 79,0254 za EUR, odnosno 58,7812 za USD.

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

3.6. Usaglašenost finansijskih izveštaja sa važećim MRS/MSFI

MRS 1: Prema zahtevima ovog standarda finansijski izveštaji treba da sadrže informacije o sredstvima privrednog subjekta, njegovim obavezama, sopstvenom kapitalu, prihodima i rashodima uključujući dobitke i gubitke, drugim promenama u kapitalu, o tokovima gotovine privrednog subjekta. Predočeni finansijski izveštaji sadrže sve potrebne informacije da bi zahtevi ovog standarda bili zadovoljeni.

MRS 8: Prema zahtevima ovog standarda privredni subjekt treba da bude dosledan u izboru i primeni svojih računovodstvenih politika. Ni u jednom segmentu finansijski izveštaji na dan 30.06.2007. godine nemaju odstupanja od usvojenog Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Delta Plus, otvorenog investicionog fonda.

MRS 18: Prema zahtevima ovog standarda prihod se priznaje kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u privredni subjekt i kada se njihov iznos može pouzdano utvrditi. Prihodi prikazani u finansijskim izveštajima, a odnose se na trgovanje HOV procenjeni su prema razlici utvrđenoj između prodajne cene imovine i prosečne nabavne cene, koja je transferisana na dan transakcije, odnosno fer vrednosti postojeće imovine u svemu prema Pravilniku o investicionim fondovima Komisije za HOV, a izvesnost pritanja koristi po osnovu ovih prihoda je izvesna u velikom stepenu usled uslova sklapanja poslova na Beogradskoj berzi, a u skladu sa pravilima Beogradske berze po pitanju učesnika na njoj.

MRS 21: Prema ovom standardu transakcije u stranim valutama konvertuju se u domaću valutu na dan odvijanja transakcije i to tako da se obaveze iskazuju po prodajnom kursu, a potraživanja po kupovnom. Medjutim u republici Srbiji je članom 41. Zakona o deviznom poslovanju propisana upotreba srednjeg kursa NBS, tako da u ovom delu postoje odstupanja od navedenog MRS.

MRS 23: Prema ovom standardu troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kojem su nastali, i po alternativnoj metodi mogu se kapitalizovati u nabavnu vrednost sredstva koje je pribavljeno. U tom smislu nastali rashodi kamata po osnovu obaveza za kredite prikazani su kao rashodi perioda.

MRS 24: Ovaj standard nalaže da se obelodanjuju odnosi između povezanih pravnih lica čak i ako nije bilo transakcija između njih. Ni jedan od vlasnika investicionih jedinica u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ne poseduje više od 10%

učešća, u izveštaju o povezanim licima iskazani su samo podaci o plaćenim naknadama Delta broker a.d. kao jedinom vlasniku kapitala Delta investments a.d.

MRS 32: Prema ovom standardu Portfelj finansijskih instrumenata je grupa finansijskih sredstava kojima se upravlja kao delovima jedne zajedničke grupe. Ako postoji dokaz da je moguće u kratkom roku ostvariti profit od finansijskih instrumenata koji su uključeni u takav portfelj, oni se klasifikuju kao instrumenti koji se drže za trgovanje, čak iako se neki drugi pojedinačni finansijski instrumenti u portfelju mogu držati i duži vremenski period. U tom smislu ulaganja u HOV Delta plus o.i.f. mogu se smatrati portfeljom te je njihova evidencija procenjena kao po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

MRS 39: U skladu sa navedenim standardom transakcioni troškovi Portfelja finansijskih instrumenata procenjeni su kao rashodi perioda u kome su nastali.

MSFI 7: Prema ovom standardu zahteva se obelodanjivanje značaja finansijskih instrumenata za finansijski položaj pravnog lica i njegove rezultate poslovanja kao i kvalitativnih i kvantitativnih informacija o izloženosti rizicima po osnovu finansijskih instrumenata. U okviru Napomena uz finansijski izveštaje dati su osnovni podaci o finansijskim instrumentima kao i osnovni pokazatelji izloženosti rizicima.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Imovina i poslovanje fonda izloženi su brojnim vrstama finansijskih rizika: tržišnim riziku (koji obuhvata rizik promene cena hartija od vrednosti, kamatni rizik i valutni rizik). Upravljanje rizicima na nivou fonda ima za cilj da minimizuje potencijalne negativne uticaje koja proističe iz nepredvidivosti finansijskog tržišta.

Osnovni cilj fonda je da se dobrim strukturisanjem imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jednice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

Rizik promene cena hartija od vrednosti

Fond ulaže imovinu u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti kojima se trguje na organizovanim tržištima, kako bi u uvećao vrednost imovine kroz povećanje vrednosti hartija i realizaciju prihoda od dividendi i kamata na dužničke hartije od vrednosti i depozite. Sve vrste finansijskih instrumenata nose rizik gubitka vrednosti. Portfolio menadžer i investicioni odbor upravljaju ovom vrstom rizika kroz pažljivu selekciju vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti i njihovo uključivanje u portfelj fonda u okviru određenih limita. Ukupnu tržišnu poziciju fonda na dnevnom nivou prati i kontroliše portfolio menadžer, dok investicioni odbor vrši kontrolu portfelja na kvartalnom nivou.

Vlasničke i dužničke hartije od vrednosti u vlasništvu fonda podložne su tržišnom riziku promene cena hartija, a koji proističe iz neizvesnosti budućih cena finansijskih instrumenata.

Rizik promene cena hartija od vrednosti se umanjuje diversifikacijom portfelja korišćenjem razlika izloženosti portfelja prema određenim vrstama hartija od vrednosti, U skladu sa Prospektom i Pravilnikom o investicionim fondovima, fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, odnosno najmanje 35% imovine fonda ulaže se u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite. Imovina se može ulagati u inostranstvo do najviše 30% ukupne imovine fonda. Do 10% imovine investicionog fonda ulaže se u hartije od vrednosti jednog izdavaoca. Do 35% vrednosti imovine ulaže se u jednu vrstu HoV koju izdaje Narodna banka Srbije ili Republika Srbija. Do 20% imovine investicionog fonda ulaže se u novčane depozite u jednoj banci.

Rizik promene kamatnih stopa

Veći deo imovine fonda (vlasničke hartije od vrednosti) ne nose prihod od kamata, tako da u ovom delu fond nije izložen riziku promena kamatnih stopa. Takođe, imovina koja je uložena u novčane depozite nije podložna ovoj vrsti rizika, jer je uložena na kratak rok po kamatnim koje korespondiraju roku oročenja. Sa druge strane, ulaganje imovine fonda u finansijske instrumente koji nose kamtu, kao i finansijske obaveze fonda podložni su efektima fluktuacije preovlađujućih tržišnih kamatnih stopa na finansijsku poziciju i novčane tokove fonda. Na taj način, ulaganje u obveznice nosi sa sobom ovakvu vrstu rizika, jer nivo kamatnih stopa direktno utiče na tržišnu cenu obveznica, što je u direktnoj vezi sa nivoom efektivnog prinosa („yield to maturity“) koji nosi obveznica.

Promene referentnih kamatnih stopa na dnevnom nivou prati portfolio menadžer i meri njihov uticaju na vrednost portfelja, čiju kontrolu vrši investicioni na kvartalnom nivou.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik dužničkih hartija od vrednosti i odnosi se na rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća. Imajući u vidu da se u portfelju fonda na dan 30.6.2007. godine nalaze samo obveznice stare devizne štednje, čiji je izdavalac i garant Republika Srbija, može se sa velikom sigurnošću reći da ove obveznice predstavljaju bezrizično ulaganje u smislu kreditnog rizika, te se može zaključiti da čitav portfelj fonda na dan sastavljanja finansijskih izveštaja nije izložen ovakvoj vrsti rizika.

Rizik likvidnosti

U smislu rizika likvidnosti, fond je izložen zahtevima za isplatom investicionih jedinica na dnevnom nivou. Zbog toga fond, pre svega, ulaže u hartije kojima se aktivno trguje na organizovanim tržištima hartija od vrednosti, kako bi u slučaju potrebe mogle biti brzo prodate i unovčene.

Rizik promene deviznih kurseva

Imovina fonda na dan 30.6.2007. sastoji se delom od sredstava koja su nominirana u drugim valutama u odnosu na RSD, što implicira postojanje rizika promene deviznih kurseva. Konkretno, zbog prirode balansiranog fonda, deo imovine ulaže se u dužničke hartije od vrednosti (obveznice), a kako tržište korporativnih obveznica nije razvijeno u Srbiji, fond je pomenutu obavezu alokacije imovine izvršio kroz ulaganje u obveznice stare devizne štednje koje su nominirane u EUR. Samim tim, vrednost ovih hartija se menja kako fluktuiraju i devizni kurs RSD/EUR.

U skladu sa politikama fonda, portfolio menadžer prati i upravlja deviznom izloženošću fonda na dnevnoj bazi, dok investicioni odbor vrši kontrolu ovih aktivnosti na kvartalnom nivou.

5. ANALIZA POJEDINAČNIH POZICIJA IZ IZVEŠTAJA O NETO IMOVINI FONDA

Na dan 30.06.2007. godine ukupna imovina fonda ima sledeću strukturu:

Redni broj	Opis	Ukupna vrednost na dan izveštavanja	Učešće u vrednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	915.455.910	64
2.	Obveznice	474.838.900	34
3.	Ostale hartije od vrednosti	13.950.838	1
4.	Depoziti	11.221.607	1
5.	Gotovina	5.991.663	0
6.	Ukupno	1.421.458.918	100

Istovremeno ukupne obaveze fonda su na nivou 22.397 hiljada rsd od čega se odnosi na

- Obaveze prema DZU 2.395 hilj.rsd
- Obaveze po osnovu članstva 6.714 hilj.rsd
- Ostale obaveze 13.288 hilj.rsd

Neto imovina fonda iznosi 1.399.062 hilj. rsd

a) Struktura dužničkog portfolija

Obveznice Republike Srbije	Nominalna vrednost	Poslednja ponudj.cena	Fer vrednost na dan 30.06.07	% učešća u emisiji
Obveznice 2008	1.767.953	0,953	133146672,93	0,76
Obveznice 2009	377.929	0,903	26968989,33	0,15
Obveznice 2010	385.124	0,8539	25988086,28	0,14
Obveznice 2011	350.673	0,8096	22435695,19	0,12
Obveznice 2012	396.357	0,7686	24074297,08	0,13
Obveznice 2013	978.662	0,7255	56109557,69	0,30
Obveznice 2014	529.835	0,6861	28727297,09	0,15
Obveznice 2015	807.525	0,65	41479740,99	0,21
Obveznice 2016	2.335.922	0,6279	115908563,31	0,56
	7.929.980		474.838.899,88	

b) Struktura vlasničkog portfolija – najvećih 5 pozicija

Akcije drugih pravnih lica	Komada akcija	Obr.cena	Vrednost	Ucesce u emisiji
Metals banka a.d.	834	59.574	49.684.716	0,26
Soja protein a.d.	1.500	30.000	45.000.000	0,19
Toza Marković a.d. Kikinda	12.200	3.500	42.700.000	1,37
Jaffa a.d. Crvenka	1.073	38.000	40.774.000	0,91
Metalac a.d. Gornji Milanovac	6.135	5.500	33.742.500	0,6

c) Na poziciji Ostalih hartija od vrednosti prikazana su kratkoročna potraživanja i to:

- Potraživanja po osnovu prodaje HOV	4.260
- Potraživanja po osnovu kamata	19
- Potraživanja za dividende	3.753
- Potraživanja za HOV-dokapitalizacija AIK banka	5.917
- AVR	2

d) Na poziciji depozita nalazi se jedan depozit kod UniCredit Bank Srbija a.d. u iznosu od EUR 142.000 odnosno prema srednjem kursu NBS na dan 30.06.2007. u iznosu od 79,0254 u dinarima 11.221.607 oročen do 03.07.2007. godine sa kamatnom stopom 4%. Obračunata pripadajuća kamata do 30.06.2007. iznosi 2.493,69 rsd.

e) Na poziciji gotovine nalazi se stanje na računima fonda kod kastodi banke i to

- dinarski račun	5.981.654,26
- devizni račun EUR 122,91	9.713,06
- devizni račun USD 5,03	295,67

6. ANALIZA USPEŠNOSTI INVESTIRANJA SREDSTAVA FONDA I ANALIZA UPRAVLJANJA FONDOM

U periodu od osnivanja (08.03.2007.) do datuma prvog finansijskog izveštaja Delta Plus investicioni fond je ostvario sledeći poslovni rezultat:

Klasa računa, grupa računa, račun	Naziv pozicije	Tekuća godine
	Realizovni prihodi i rashodi	(1.385)
I	Prihodi od ulaganja	20.607
601	Prihodi od dividendi	4.041
600	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospeća	1.000
610	Realizovani dobitci na HOV	10.809
611	Pozitivne kursne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata (bez HOV)	4.430
609	Ostali prihodi	327
II	Poslovni rashodi i gubici	21.992
500	Naknada društvu za upravljanje	4.990
501	Troškovi kupovine i prodaje HOV	9.402
505	Naknada kastodi banci	786
504	Troškovi eksterne revizije	
509	Ostali rashodi	189
510	Realizovani gubici na HOV	1.677
519	Ostali realizovani gubici	
521	Negativne kursne razlike na monetarnim sredstvima (isključujući HOV)	4.948
III	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	(1.385)
IV	Nerealizovani dobitci (gubici)	82.273
620	Nerealizovani dobitci (gubici) na HOV	93.959
621	Nerealizovani dobitci (gubici) po osnovu kursnih razlika od ulaganja u HOV	(11.686)
620+621	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) fonda	82.273
III+IV	Neto povećanje (smanjenje)neto imovine od poslovanja fonda	80.888

Neto povećanje vrednosti imovine fonda rezultat je ostvarenog nerealizovanog dobitka od 82.273 hiljada dinara i realizovanog gubitka od 1.385 hiljada dinara.

U okviru nerealizovanih dobitaka najveći prinos ostvaren je u okviru akcija na domaćem tržištu i to drugih pravnih lica u iznosu 80.180.775 rsd dok je po osnovu akcija banaka takodje na domaćem tržištu ostvaren dobitak u iznosu 8.645.810 rsd.

Po osnovu dužničkih HOV ostvaren je nerealizovan dobitak u iznosu 5.132.637 rsd dok je ostvarena značajna negativna kursna razlika u iznosu 11.686.038 rsd.

Realizovan prihod ostvaren je po osnovu prodaje akcija banaka u iznosu 1.608.174 rsd, drugih pravnih lica u iznosu 7.257.589 i dužničkih HOV u iznosu 266.530 rsd.

Rashodi fonda po osnovu Društva za upravljanje realizovani su u iznosu 4.990 hilj. rsd i oni se odnose na naknadu za upravljanje Društva u iznosu 2% prosečne godišnje imovine fonda. Ovaj rashod u odnosu na imovinu fonda čini 0.36% neto imovine fonda.

7. ANALIZA USPEŠNOSTI ULAGANJA I ANALIZA UPRAVLJANJA FONDOM

Obzirom na početak rada fonda i početnu cenu investicione jedinice od 1.000,00 rsd prinos fonda na dan 30.06.2007. godine iznosi 33.15%. Za prethodne periode ne postoje pokazatelji o prinosu fonda.

Odgovorno lice za sastavljanje
finansijskog izveštaja:

Jelena Bošković, s.r.

Generalni direktor DZU:

Radmila Bajević s.r.

Beograd, 30.06.2007.



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

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda "Delta plus", Beograd (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 30. jun 2007. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promeni neto-imovine otvorenog investicionog fonda, Izveštaj o broju investicionih jedinica, promeni broja investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima Fonda, Izveštaj o novčanim tokovima, Izveštaj o strukturi ulaganja otvorenog investicionog fonda, Izveštaj o strukturi imovine otvorenog investicionog fonda po vrstama, Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) otvorenog investicionog fonda, Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) otvorenog investicionog fonda na dan 30. jun. 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. 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.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**Akcionarima Otvorenog investicionog fonda
DELTA PLUS, Beograd*****Mišljenje***

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje otvorenog investicionog fonda „Delta plus“, iz Beograda na dan 30. jun 2007. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promenu neto imovine, broj investicionih jedinica, promenu broja investicionih jedinica, strukturu ulaganja, strukturu imovine po vrstama, realizovane dobitke (gubitke), nerealizovane dobitke (gubitke), tokove gotovine na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama 2. i 3. uz finansijske izveštaje.

Beograd, 8. avgust 2007. godine


Zoran B. Tamaš
Ovlašćeni revizor *

