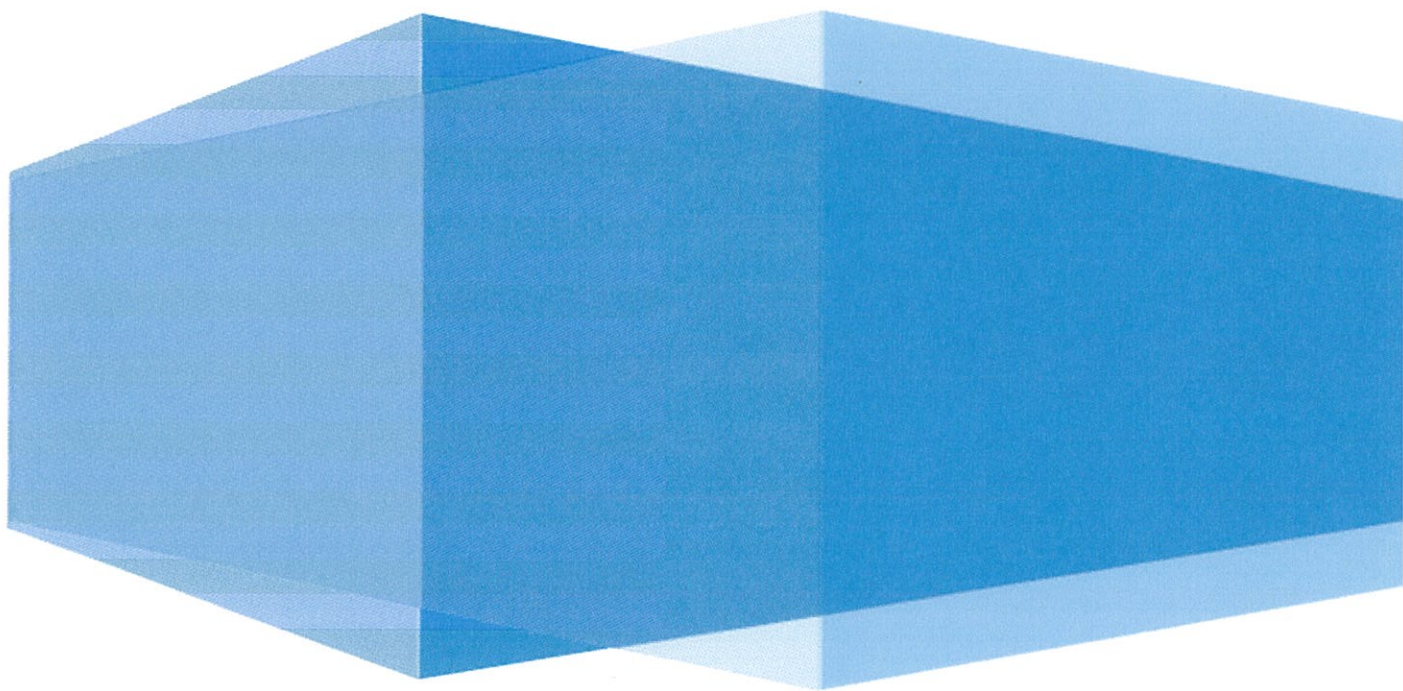


FDI ERSTE Balanced RON

Situatii financiare anuale

31 Decembrie 2014



Cuprins:

Raportul auditorului independent	1-2
Bilant	3-4
Situatia veniturilor si cheltuielilor	5

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii Erste Balanced RON

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii Erste Balanced RON („Fondul”) administrat de SAI Erste Asset Management S.A. (“Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 75.061.582 lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 4.592.818 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre

conducerea Societatii, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2014 ca si asupra performantei financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2), noi am citit raportul administratorilor Societatii atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2014, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

29 aprilie 2015

FDI ERSTE Balanced RON

Nr. in registrul ASF CSC06FDIR/400002

Administrat de SAI ERSTE Asset Management SA / CUI RO 24566377

Adresa : Bucuresti, Str.Uruguay 14, sector1

BILANT
la data de 31 Decembrie 2014

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rand	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	-	-
2. Creante imobilizate (ct.267)	2	-	-
TOTAL : (rd.01 la 02)	3	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL : (rd. 03)	4	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Creante (ct.409+411+413)	5	-	-
2. Decontari cu investitorii (ct.452)	6	-	-
3. Alte creante (ct.446+461+473+5187)	7	-	-
TOTAL CREANTE : (rd.05 la 07)	8	-	-
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113+5114)	9	44,947,566	77,683,893
TOTAL : (rd.9)	10	44,947,566	77,683,893
III. Casa si conturi la banci			
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	(1,423,796)	(2,701,426)
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL : (rd.08+10+11)	12	43,523,770	74,982,467
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	13	7,269	237,414
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	15	92,684	93,318
3. Efecte de platit (ct.403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452)	17	12,444	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	18	41,906	32,397
TOTAL : (rd.14 la 18)	19	147,034	125,715
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)	20	43,348,995	75,061,582
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20)	21	43,348,995	75,061,582
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	23	-	-
3. Efecte de platit (ct.403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452)	25	-	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	26	-	-
TOTAL : (rd.22 la 26)	27	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct.472)	28	35,010	32,584
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	16,101,907	25,666,861
capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)	30	16,101,907	25,666,861

FDI ERSTE Balanced RON

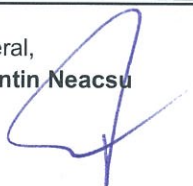
Nr. in registrul ASF CSC06FDIR/400002

Administrat de SAI ERSTE Asset Management SA / CUI RO 24566377

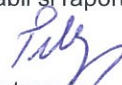
Adresa : Bucuresti, Str.Uruguay 14, sector1

BILANT
la data de 31 Decembrie 2014

			lei
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	27,247,088	49,394,721
prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct.1045)	32	27,247,088	49,394,721
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	-	-
Rezerve (ct.106)	34		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	35	1,070,951	1,721,687
Sold D	36	-	-
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Sold C	37	5,427,114	4,592,818
Sold D	38	-	-
Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)	39	6,498,065	6,314,505
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	43,348,995	75,061,582

Director general,
Dragos Valentin Neacsu
Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit ,
Daniela Telejman
Senior contabil si raportari
Semnatura

29.04.2015

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

27420

FDI ERSTE Balanced RON

Nr. in registrul ASF CSC06FDIR/400002

Administrat de SAI ERSTE Asset Management SA / CUI: RO 24566377

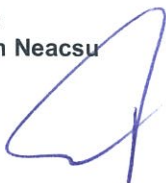
Adresa : Bucuresti, Str. Uruguay 14, sector 1

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 31 Decembrie 2014**

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rand	Exercitiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd.02 la 09)	1	15,863,511
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	2	8,646
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	3	789,316
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	4	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	5	1,429,495
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	6	752,307
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765,767,768)	7	12,651,403
7. Venituri din comisioane (ct.704)	8	232,344
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct.754,758)	9	-
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.11 la 18)	10	11,270,693
9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	11	182,741
10. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	12	7,582
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.665,667,668)	13	9,824,650
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	1,236,044
13. Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	15	19,676
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623,628)	16	-
15. Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	-
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654,658)	18	-
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA	19	
profit (rd.01-10)	19.1	4,592,818
pierdere (rd.10-01)	19.2	-
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)	20	-
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.671)	21	-
D. REZULTATUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22	-
profit (rd.20-21)	22.1	-
pierdere (rd.21-20)	22.2	-
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	15,863,511
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	11,270,693
E. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	
profit (23-24)	26	4,592,818
pierdere (24-23)	27	-

Director general,
Dragos Valentin Neacsu
Semnatura




Stampila unitatii

Intocmit ,

Daniela TelejmanSenior contabil si raportari
SemnaturaNr. de inregistrare in
organismul profesional
27420

29.04.2015