

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entitatii	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisia	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Irina Soficiu
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care sa se faca referire	31.12.2014

BILANȚ  
la data de 31 decembrie 2014

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		01.01.2014	31.12.2014
<b>A</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	X		
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2806-2905-2908)	3	59539	291104
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	552737	425182
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	0	23321
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>612276</b>	<b>739607</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	81043	134023
3. Alte instalații, utilități și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	4408	3534
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>85451</b>	<b>137556</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	X		
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2951)	12	0	0
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2951)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2953)	14	0	0
4. Impuneri acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte impuneri (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2966**+2969**+4092+411+413+418-491)	17	33548579	51205380
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>33548579</b>	<b>51205380</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>34246106</b>	<b>52082543</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	X		
<b>I. STOCURI</b>	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	3251	3825
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
<b>TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)</b>	<b>22</b>	<b>3251</b>	<b>3825</b>
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2966**+2969**+4092+411+413+418-491)	23	950027	1343237
2. Suma de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+428+431**+ 437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445**+ 445**+446**+ 447**+4482+4582+ 461+473**+496+5187)	26	20434	97792
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevarsat (ct. 456-4953)	27	0	0
<b>TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)</b>	<b>28</b>	<b>980461</b>	<b>1441030</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	X		
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	979000	0
<b>TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>979000</b>	<b>0</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+ 5323+5328+5411+5412+542)</b>	<b>32</b>	<b>65565</b>	<b>97406</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>2028277</b>	<b>1542261</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>34</b>	<b>20055</b>	<b>6493</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN</b>	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+1691+1692+1698)	36	3398	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	394116	349859
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	40	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431**+437**+438+441**+4423+ 4428**+444**+446**+447**+448+451+ 4558+456**+457+ 4581+462+473**+509+5186+ 5193+ 5194 +5195+ 5196 +5197)	42	615763	1603833
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN: (rd. 35 la 42)</b>	<b>43</b>	<b>1043277</b>	<b>1953692</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)</b>	<b>44</b>	<b>1005055</b>	<b>-404978</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)</b>	<b>45</b>	<b>35251461</b>	<b>51677565</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+1691+1692+1698)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	51	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+ 1626+167+ 1687+2693+421+ 423+ 424+ 426+427+428+431**+437**+438+441**+4423+ 4428**+444**+446**+447**+448+451+ 4558+456**+457+ 4581+462+473**+509+5186+5193+ 5194 +5195+ 5196 +5197)	53	0	0
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	X		
1. Proviizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Proviizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	2714051	7625059
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)</b>	<b>58</b>	<b>2714051</b>	<b>7625059</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS din care:</b>	X		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înredite în avans (ct. 472)	59.2	0	0
<b>TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>	X		
<b>I. CAPITAL din care:</b>	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	26414406	26414406
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0
<b>TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)</b>	<b>62</b>	<b>26414406</b>	<b>26414406</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	63	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	64	0	0
<b>IV. REZERVE</b>	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	424987	1079738
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1069)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
<b>TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)</b>	<b>70</b>	<b>424987</b>	<b>1079738</b>
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Casigurii legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>	X		
Sold C	74	0	5698017
Sold D	75	2300525	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	X		
Sold C	76	8361916	11515085
Sold D	77	0	0
Renorbarea profitului (ct. 129)	78	362374	654751
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70 + 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)</b>	<b>79</b>	<b>32937410</b>	<b>44052495</b>

ADMINISTRATOR,  
Mihai Coca-Cozma  
Stampila entității

Intocmit,  
Irina Soficiu



<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>	
Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entitatii	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Irina Soficliuc
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2014

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 31 decembrie 2014

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31.12.2013	31.12.2014
		1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	19743094	27231641
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	19743094	27231641
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	117436	10056
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	<b>19860530</b>	<b>27241697</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	46212	38138
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	25546	22219
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	2827	1966
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	17839	13953
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3108696	3059411
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2449045	2418352
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	659651	641059
6. Ajustări	X		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	213343	219399
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	213343	219399
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-257871	-5066
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	953	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	258824	5066
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	8175695	8435841
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	4902450	4115199
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	22	3194441	4318457
c) Cheltuieli cu deșeurile, donatii și activele cedate (ct. 638)	23	78804	2185
8. Ajustări privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	1843107	4906651
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	2680728	5581756
b) Venituri (ct. 7812)	26	837621	675105
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)</b>	<b>27</b>	<b>13129182</b>	<b>16654375</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 06 - 27)	28	6731348	10587322
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	83852	532307
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	1719330	2331406
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	72774	18463
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>1875956</b>	<b>2882176</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	4462	1237
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	240926	373250
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>245388</b>	<b>374487</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 37 - 44)	45	1630568	2507689
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	8361916	13095011
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	0	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)</b>	<b>53</b>	<b>21736486</b>	<b>30123873</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)</b>	<b>54</b>	<b>13374570</b>	<b>17028862</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 53 - 54)	55	8361916	13095011
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	1579926
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 55 - 57)	58	8361916	11515085
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	0	0

ADMINISTRATOR,  
Mihal Coca-Cozma  
Stampila entitatii



Intocmit,  
Irina Soficliuc

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI  
FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2014**

*Întocmite în conformitate cu norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului  
de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificările ulterioare*

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**SITUATII FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

---

**Cuprins**

Raportul auditorului independent

Bilanțul contabil 1-4

Contul de profit și pierdere 5-6

Situația modificărilor capitalului propriu 7-8

Situația fluxurilor de trezorerie 9-10

Note explicative la situațiile financiare 11-35

Formularul 30 36 – 41

Formularul 40 42- 45

Către Acționari,  
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2014 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 44.052.495 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 11.515.085 RON, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), nr. 14/2007, cu modificările și completările ulterioare („Norma nr. 14/2007”), Norma nr. 3/2011 a CSSPP pentru „întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare” („Norma nr. 3/2011”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## *Opinia*

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Metropolitan Life Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma nr. 14/2007, Norma nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

## **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare**

- 8 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora, articolul 14, alineatul 2, litera e, noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate la 31 decembrie 2014.

## **Raport asupra conformității raportului privind aplicarea anumitor prevederi legale cu situațiile financiare anuale**

- 9 În concordanță cu Norma nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii cu modificările ulterioare, articolul 14, alineatul 2, litera f, noi am citit raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, atașat situațiilor financiare anuale și numerotat de la pagina 1 la pagina 2. Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situațiile financiare anuale. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

## **Raport asupra altor aspecte legate de reglementare**

Conducerea Societății este responsabilă pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, am luat în considerare, controalele interne ale Societății pentru a determina procedurile de audit în scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare anuale ale Societății și nu în scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societății. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, luăm în considerare controlul intern al Societății relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății.

Astfel, evaluarea noastră a controlului intern al Societatii are drept rezultat in mod implicit detectarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative in baza standardelor de audit adoptate de către Camera Auditorilor Financiari din Romania si cu posibil impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale ale Societatii. In rezultatele procedurilor de audit efectuate in scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare anuale, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Societatii, care ar fi putut duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare anuale ale Societatii. Alte observații legate de controlul intern, împreuna cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o "Scrisoare către conducerea Societatii", scrisoare care va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Petr Pruner, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT SRL**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România  
9 aprilie 2015

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT  
PRIVAT SA**

**BILANTUL CONTABIL**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Judetul 40  
Municipiul Bucuresti  
comerciale pe actiuni)  
Entitate:Metropolitan Life Societate de Administrare  
CAEN)-  
a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
exceptia celor din

Tip situatie financiara:PP  
Forma de proprietate:34(Societati

Activitatea preponderenta(denumire clasa

Activitati ale fondurilor de pensii cu

sistemul public de asigurari sociale

Cod clasa CAEN:6530

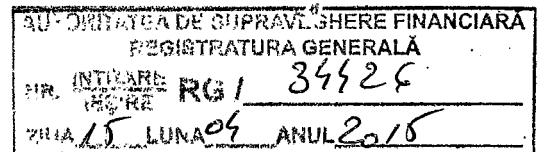
Cod unic de inregistrare:22080817

Str.BVD LASCAR CATARGIU nr 47-53,sector1

Telefon:0212084039

Numar din registrul comertului:J40/13196/2007

**BILANT  
la 31 decembrie 2014**



Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
A	B		1	2
<b>A.ACTIVE IMOBILIZATE</b>	X			
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	X			
1.Cheltuieli de constituire(ct201-2801)	01		-	-
2.Cheltuieli de dezvoltare(203-2803-2903)	02		-	-
3.Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros(205+208-2805-2808-2905-2908)	03	5	59.539	291.104
4.Fondul comercial(2071-2807-2907)	04	5	552.737	425.182
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(233+234-2933)	05		-	23.321
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE(rd 1 la rd 5)</b>	<b>06</b>		<b>612.276</b>	<b>739.607</b>
<b>II.IMOBILIZARI CORPORALE</b>	X			
1.Terenuri si constructii(211+212-2811-2812-2911-2912)	07		-	-
2.Instalatii tehnice si masini(213-2813-2913)	08	5	81.043	134.023
3.Alte instalatii,utilaje si mobilier(214-2814-2914)	09	5	4.408	3.534
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs(231+232-2931)	10		-	-
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE(rd 7 la 10)</b>	<b>11</b>		<b>85.451</b>	<b>137.556</b>
<b>III.IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	X			
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(261-2961)	12		-	-
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(2671+2672-2965)	13		-	-
3.Interese de participare(263-2963)	14		-	-
4.Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare(2675+2676-2967)	15		-	-
5.Investitii detinute ca imobilizari(265-2964)	16		-	-
6.Alte imprumuturi(2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	5	33.548.679	51.205.380
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE(rd 12 la 17)</b>	<b>18</b>		<b>33.548.679</b>	<b>51.205.380</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd 06+11+18)</b>	<b>19</b>		<b>34.246.406</b>	<b>52.082.543</b>
<b>B.ACTIVE CIRCULANTE</b>	X			
<b>I.STOCURI</b>	X			
1.Materiale consumabile(302+303-392)	20		3.251	3.825
2.Avansuri pentru cumparari de stocuri(4091)	21		-	-
<b>TOTAL STOCURI(rd20 la 21)</b>	<b>22</b>		<b>3.251</b>	<b>3.825</b>



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT  
PRIVAT SA**

**BILANTUL CONTABIL**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
A	B		1	2
<b>II.CREANTE</b>				
1.Creante comerciale(2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	23	4	960.027	1.343.237
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate(4511+4518-4951)	24		-	-
3.Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(453-4952)	25		-	-
4.Alte creante(425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	26	4	20.434	97.792
5.Creante privind capitalul subscris si nevarsat(456-4953)	27		-	-
<b>TOTAL CREANTE(rd 23 la 27)</b>	<b>28</b>		<b>980.461</b>	<b>1.441.030</b>
<b>III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(501-591)	29		-	-
2.Alte investitii financiare pe termen scurt(505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9I)	979.000	-
<b>TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT(rd29 la 30)</b>	<b>31</b>		<b>979.000</b>	<b>-</b>
<b>IV.CASA SI CONTURI LA BANCII(5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	<b>32</b>	<b>9J)</b>	<b>65.565</b>	<b>97.406</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd 22+28+31+32)</b>	<b>33</b>		<b>2.028.277</b>	<b>1.542.261</b>
C.CHELTUIELI IN AVANS(ct 471)	34	9K)	20.055	6.453
<b>D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>X</b>			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni(1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		-	-
2.Sume datorate institutiilor de credit(1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36		3.398	-
3.Avansuri incasate de la clienti(ct 419)	37		-	-
4.Datorii comerciale-furnizori(401+404+408)	38		394.116	349.859
5.Efecte de comert de platit(403+405)	39		-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate(1661+1685+2691+4511+4518)	40		-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(1663+1686+2692+453)	41		-	-
8.Alte datorii,inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42		645.763	1.603.833
<b>TOTAL(rd 35 la 42)</b>	<b>43</b>		<b>1.043.277</b>	<b>1.953.692</b>
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE NETE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd 33+34-43-59.2)</b>	<b>44</b>		<b>1.005.055</b>	<b>(404.978)</b>
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd 19+44-59.1)</b>	<b>45</b>		<b>35.251.461</b>	<b>51.677.565</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT  
PRIVAT SA**

**BILANTUL CONTABIL**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
A	B		1	2
G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		-	-
2.Sume datorate institutiilor de credit(1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		-	-
3.Avansuri incasate de la clienti(ct 419)	48		-	-
4.Datorii comerciale-furnizori(401+404+408)	49		-	-
5.Efecte de comert de platit(403+405)	50		-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate(1661+1685+2691+4511+4518)	51		-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(1663+1686+2692+453)	52		-	-
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		-	-
<b>TOTAL(rd 46 la 53)</b>	<b>54</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
H.PROVIZIOANE				
1.Provizioane pentru pensii si obligatii similare(1515)	55		-	-
2.Provizioane pentru impozite(1516)	56		-	-
3.Alte provizioane(1511+1512+1514+1518)	57	1	2.714.051	7.625.069
<b>TOTAL PROVIZIOANE(rd 55+56+57)</b>	<b>58</b>		<b>2.714.051</b>	<b>7.625.069</b>
I.VENITURI IN AVANS(rd 59.1+59.2)	59		-	-
1.Subventii pentru investitii(131+132+133+134+138)	59.1		-	-
2.Venituri inregistrate in avans(472)	59.2		-	-
J.CAPITAL SI REZERVE	X			
I.CAPITAL din care	X			
1.Capital subscris varsat(1012)	60	7b)	26.414.406	26.414.406
2.Capital subscris nevarsat(1011)	61		-	-
<b>TOTAL CAPITAL(rd 60+61)</b>	<b>62</b>		<b>26.414.406</b>	<b>26.414.406</b>
II.PRIME DE CAPITAL(104)	63		-	-
III.REZERVE DIN REEVALUARE(sold creditor ct.105)	64		-	-
IV.REZERVE	X			
1.Rezerve legale(1061)	65		424.987	1.079.738
2.Rezerve statutare sau contractuale(1063)	66		-	-
3.Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare(1065)	67		-	-
4.Alte rezerve(1068)	68		-	-
5.Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private(1069)	69		-	-
<b>TOTAL REZERVE(rd 65 la 69)</b>	<b>70</b>		<b>424.987</b>	<b>1.079.738</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT  
PRIVAT SA**

**BILANTUL CONTABIL**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
A	B		1	2
6. Actiuni proprii(109)	71		-	-
7. Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii(141)	72		-	-
8. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii(149)	73		-	-
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA(117)	X			
sold C	74		-	5.698.017
Sold D	75		2.300.625	-
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(121)	X			
sold C	76		8.361.916	11.515.085
Sold D	77		-	-
Repartizarea profitului(129)	78		363.274	654.751
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII(rd 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79		32.537.410	44.052.495

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Cocea-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Irina Soficiuc

Calitatea: Contabil sef

Semnatura:

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Judetul 40

Municipiul Bucuresti  
comerciale pe actiuni)

Entitate:Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN)-

Fond de Pensii Administrat Privat SA  
exceptia celor din

Tip situatie financiara:PP

Forma de proprietate:34(Societati

Activitati ale fondurilor de pensii cu

sistemul public de asigurari sociale

Str.BVD LASCAR CATARGIU nr 47-53,sector1

Telefon:0212084039

Numar din registrul comertului:J40/13196/2007

Cod clasa CAEN:6530

Cod unic de inregistrare:22080817

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**la data de 31 decembrie 2014**

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
A	B		1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	X			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01		19.743.094	27.231.641
a) Venituri din activitatea de exploatare(704+705+706+708)	02	3A)	19.743.094	27.231.641
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(741)	03		-	-
2. Venituri din productia de imobilizari(721+722)	04		-	-
3. Alte venituri din exploatare(758)	05		117.436	10.056
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd 01+04+05)</b>	<b>06</b>		<b>19.860.530</b>	<b>27.241.697</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	X			
4. Cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli externe(rd 08 la 10)	07		46.212.	38.138
a) Cheltuieli cu materialele consumabile(602)	08		25.546	22.219
b) Alte cheltuieli cu materialele(603+604)	09		2.827	1.966
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia si apa)(605-741)	10		17.839	13.953
5. Cheltuieli cu personalul(rd 12+13)	11	7F)	3.108.696	3.059.411
a) Salarii(641)	12		2.449.045	2.418.352
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociale(645)	13		659.651	641.059
6. Ajustari	X			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale(rd 15-16)	14		213.343	219.399
a.1) Cheltuieli(6811+6813)	15	5	213.343	219.399
a.2) Venituri(7813)	16		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante(rd 18-19)	17		-257.871	-5.066
b.1) Cheltuieli(654+6814)	18		953	-
b.2) venituri(754+7814)	19		258.824	5.066
7. Alte cheltuieli de exploatare(rd 21 la 23)	20		8.175.695	8.435.841
a) Cheltuieli privind prestatii externe(611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	3B)	4.902.450	4.115.199
b) Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate(635)	22	3C)	3.194.441	4.318.457
c) Cheltuieli cu despagubiri,donatii si active cedate(658)	23	3D)	78.804	2.185
8. Ajustari privind provizioanele(rd 25-rd26)	24		1.843.107	4.906.651
a) Cheltuieli(6812)	25		2.680.728	5.581.756
b) Venituri(7812)	26	1	837.621	675.105
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL(rd 07+11+14+17+20+24)</b>	<b>27</b>		<b>13.129.182</b>	<b>16.654.375</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	X			
-Profit(rd06-27)	28		6.731.348	10.587.322
-Pierdere(rd 27-06)	29		-	-

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
A	B		1	2
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	X			
9.Venituri din interese de participare(7611+7613)	30		-	-
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	31		-	-
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate(763)	32		83.852	532.307
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	33		-	-
11.Alte dobanzi de incasat si venituri similare(766)	34		1.719.330	2.331.406
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	35		-	-
12.Alte venituri financiare(762+764+765+767+768)	36		72.774	18.463
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL(rd 30+32+34+36)</b>	<b>37</b>	<b>9k)</b>	<b>1.875.956</b>	<b>2.882.176</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	X			
13.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante(rd 39-40)	38		-	-
Cheltuieli(686)	39		-	-
Venituri(786)	40		-	-
14.a)Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare(666)	41		4.462	1.237
-din care,cheltuieli in relatia cu partile afiliate	42		-	-
15.Alte cheltuieli financiare(663+664+665+667+668)	43		240.926	373.250
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL(rd 38+41+43)</b>	<b>44</b>		<b>245.388</b>	<b>374.487</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>	X			
-Profit(rd 37-44)	45		1.630.568	2.507.689
-Pierdere(rd 44-37)	46		-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	X			
-Profit(rd 06+37-27-44)	47		8.361.916	13.095.011
-Pierdere(rd 27+44-06-37)	48		-	-
<b>16.VENITURI EXTRAORDINARE(ct 771)</b>	<b>49</b>		-	-
<b>17.CHELTUIELI EXTRAORDINARE(671)</b>	<b>50</b>		-	-
<b>18.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARE</b>	X			
-Profit(rd 49-50)	51		-	-
-Pierdere(rd 50-49)	52		-	-
<b>VENITURI TOTALE(rd 06+37+49)</b>	<b>53</b>		<b>21.736.486</b>	<b>30.123.873</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE(rd 27+44+50)</b>	<b>54</b>		<b>13.374.570</b>	<b>17.028.862</b>
<b>PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>	X			
-Profit(rd 53-54)	55	<b>9C)</b>	8.361.916	13.095.011
-Pierdere(rd 54-53)	56		-	-
19.IMPOZITUL PE PROFIT(ct 691)	57		-	1.579.926
<b>20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	X			
-Profit(rd.55-57)	58		8.361.916	11.515.085
-Pierdere(rd.56+57) sau (rd 57-55)	59		-	-

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozm

Semnatura \_\_\_\_\_  
Stampila unitatii



INTOCMIT,  
Numele si prenumele: Irina Soficiuc

Calitatea: Contabil sef  
Semnatura: \_\_\_\_\_

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Judetul 40  
 Municipiul Bucuresti  
 Entitate:Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 Tip situatie financiara:PP  
 Forma de proprietate:34(Societati comerciale pe actiuni)  
 Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN)-  
 Activitati ale fondurilor de pensii cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale  
 Cod clasa CAEN:6530  
 Cod unic de inregistrare:22080817  
 Str.BVD LASCAR CATARGIU nr 47-53,sector1  
 Telefon:0212084039  
 Numar din registrul comerului:J40/13196/2007

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**la data de 31 decembrie 2014**

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
Capital subscris	26.414.406	-	-	-	-	26.414.406
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	424.987	654.751	-	-	-	1.079.738
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul net repartizat sau pierderea	2.300.625	-	-	2.300.625	2.300.625	0
Rezultatul reportat provenit din	-	7.998.642	7.998.642	2.300.625	2.300.625	5.698.017
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	8.361.916	11.515.085	-	8.361.916	8.361.916	11.515.085
Repartizarea profitului	(363.274)	(654.751)	-	(363.274)	(363.274)	(654.751)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>32.537.410</b>	<b>19.513.727</b>	<b>7.998.642</b>	<b>7.998.642</b>	<b>7.998.642</b>	<b>44.052.495</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2013**

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
Capital scris	17.214.406	9.200.000	-	-	-	26.414.406
Rezerve legale	61.713	363.274	-	-	-	424.987
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea	4.008.884	-	-	1.708.260	1.708.260	2.300.625
Rezultatul exercitiului financiar	1.756.425	8.361.916	-	1.756.425	1.756.425	8.361.916
Repartizarea profitului	(48.165)	(363.274)	-	(48.165)	(48.165)	(363.274)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>14.975.495</b>	<b>17.561.916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.537.410</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_

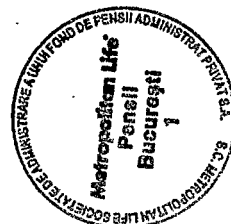
Stampila unitatii \_\_\_\_\_

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Lina Soficiuc

Calitatea : Contabil sef

Semnatura \_\_\_\_\_



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORARIE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Judetul 40  
34

Municipiul Bucuresti  
preponderenta

Entitate:Metropolitan Life Societate de Administrare  
clasa CAEN):Activitati ale fondurilor de a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
pensii(cu exceptia celor din sistemul public de  
Adresa:Bucuresti.Bd. Lascar Catargiu.nr.47-53.sector 1  
Telefon:021/2084039 fax:2084445  
Numar din registrul comertului:J40/3196/2007  
22080817

Forma de proprietate:

Activitatea

(denumire

asigurari sociale)

Cod grupa CAEN:6530

Cod unic de inregistrare:

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd.	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>			
Profit /(Pierdere) neta după impozitare	1	8.361.916	11.515.085
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	2	213.343	219.399
Venituri din dobânzi	3	-1.719.330	-2.331.406
Cheltuieli estimate	4	-19.647	53.549
Venituri din provizioane	5	-1.096.445	-680.171
Cheltuieli cu provizioanele	6	2.681.681	5.581.756
Alte venituri non cash	7	-706.197	-909.220
Alte cheltuieli	8	190.744	340.522
<b>Pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant(rd.01 la 08)</b>	<b>9</b>	<b>7.906.065</b>	<b>13.789.514</b>
(Creștere)/descreștere debitori diverși	10	314.277	-78.859
(Creștere)/descreștere stocuri	11	6.727	-574
Creștere/(descreștere) furnizori	12	25.823	-53.116
Creștere/(descreștere) creditori diverși	13	62.298	962.437
(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	14	103.166	13.602
<b>Modificări ale capitalului circulant (rd.10 la 14)</b>	<b>15</b>	<b>512.291</b>	<b>843.490</b>
<b>Trezoreria neta din activități de exploatare(rd.9+rd.15)</b>	<b>16</b>	<b>8.418.356</b>	<b>14.633.004</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>			
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	17	-652.779	-443.525
Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 3 ani	18	-20.860.384	-17.421.314
Dobândă încasată	19	1.275.839	2.288.073
<b>Trezoreria neta din/(utilizată în) activități de investiții(rd.17 la rd .19)</b>	<b>20</b>	<b>-20.237.324</b>	<b>-15.576.766</b>



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII**  
**ADMINISTRAT PRIVAT SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORARIE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd.	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>			
Emisiune de actiuni	21	9.200.000	0
Împrumuturi pe termen scurt primite	22	-548	-3.398
<b>Trezoreria neta din activități de finanțare</b>	<b>23</b>	<b>9.199.452</b>	<b>-3.398</b>
Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie(rd.16+rd.20+rd.23)	24	-2.619.516	-947.160
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	25	3.664.082	1.044.566
Creșterea/Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	26	-2.619.516	-947.160
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar(rd.25+rd.26)</b>	<b>27</b>	<b>1.044.566</b>	<b>97.406</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Irina Soficiuc

Calitatea : Contabil sef

Semnatura \_\_\_\_\_

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**1. PROVIZIOANE**

- lei -

Nr crt	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar 2014	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2014
0		1	2	3	4
1	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - bonusuri angajati	714.051	764.860	675.104	803.807
2	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - fond de garantare	-	-	-	-
3	Provizion tehnic	2.000.000	4.821.264	0	6.821.262
	<b>TOTAL</b>	<b>2.714.051</b>	<b>5.586.123</b>	<b>675.104</b>	<b>7.625.069</b>

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2014, suma în sold la 31 decembrie 2014 fiind de 803.807 lei (31 decembrie 2013: 714.051 lei).

Incepand cu anul 2013 Societatea constituie provizion tehnic conform normei 13/2013 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Valoarea totala a acestui provizion pentru anul 2014 este de 6.821.263 lei (31 decembrie 2013: 2.000.000 lei). Conform deciziei Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) nr. 860/07.10.2014, Societatea trebuia sa constituie pentru anul 2014 in contul aferent provizionului tehnic cel putin suma de 2.000.000 lei. La sfarsitul anului 2014 valoarea provizionului tehnic constituit de Societate este in suma de 6.821.263 lei, intrucat Societatea a constituit pentru anul 2014 provizion in suma de 4.821.264 RON.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozima

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Irina Soficiuc

Calitatea : Contabil sef

Semnatura \_\_\_\_\_



METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

- lei -

DESTINATIA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2014	Valoare la 31.12.2014
Profitul net de repartizat	11.515.085
-rezerva legala	654.751
Profit nerepartizat	10.860.334

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_



ÎNȚOCMIT,  
Numele si prenumele: Irina Soficiuc  
Calitatea: Contabil sef  
Semnatura: \_\_\_\_\_



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE**

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
0	1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
1.Cifra de afaceri neta	19.743.094	27.231.641
a) Venituri din activitatea curenta	19.743.094	27.231.641
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2.Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	-	-
3.Alte venituri din exploatare	117.436	10.056
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>19.860.530</b>	<b>27.241.697</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
4.Cheletuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	46.212	38.138
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	25.546	22.219
b) Alte cheltuieli cu materialele	2.827	1.966
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	17.839	13.953
5.Cheletuieli cu personalul	3.108.696	3.059.411
a) Salarii	2.449.045	2.418.352
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	659.651	641.059
6.Ajustari		
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	213.343	219.399
a.1) Cheltuieli	213.343	219.399
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	(257.871)	(5.066)
b.1) Cheltuieli	953	-
b.2) Venituri	258.824	5.066
7.Alte cheltuieli de exploatare	8.175.695	8.435.841
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	4.902.450	4.115.199
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	3.194.441	4.318.457
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	78.804	2.185
8.Ajustari privind provizioanele	1.843.107	4.906.651
a) Cheltuieli	2.680.728	5.581.756
b) Venituri	837.621	675.105
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>13.129.182</b>	<b>16.654.375</b>

ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

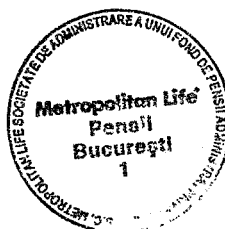
Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele si prenumele Irina Soficiuc

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)

A) Cifra de afaceri netă este formată din veniturile obținute din comisioanele de administrare a activității fondului așa cum sunt ele stabilite prin lege, respectiv:

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	10.485.382	13.441.034
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05% pe luna	9.256.363	13.787.642
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	1.349	2.965
<b>Total</b>	<b>19.743.094</b>	<b>27.231.641</b>

B) Cheltuieli privind prestațiile externe

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	282.570	19.064
Cheltuieli consultanță sistem informatic	512.877	203.681
Cheltuieli onorarii audit extern	121.085	127.348
Cheltuieli onorarii consultanță juridică	-	99.487
Cheltuieli consultanță fiscală	22.566	22.916
Cheltuieli onorarii depozitar	613.173	618.628
Cheltuieli cotizatii asociații profesionale	58.265	87.112
Cheltuieli cu chirile	311.068	329.798
Cheltuieli cu asigurările	21.844	20.307
Cheltuieli reclame și publicitate	4.794	552
Cheltuieli de protocol	15.456	2.356
Cheltuieli cu serviciile postale, curierat, telefoane	1.632.719	994.590
Cheltuieli cu comisioanele bancare	6.090	7.647
Cheltuieli deplasări (cazare, masă, transport)	50.359	15.178
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	375.750	296.875
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	400.231	590.278
Cheltuieli întreținere auto	8.936	15.605
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	1.463	95.217
Alte cheltuieli de exploatare	237.375	232.781
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	225.829	335.780
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>	<b>4.902.450</b>	<b>4.115.199</b>

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)

C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate

- lei -

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuieli cu taxele de functionare si alte taxe catre CSSPP	3.149.758	4.305.707
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	44.683	12.750
<b>TOTAL</b>	<b>3.194.441</b>	<b>4.318.457</b>

D) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuieli de exploatare privind vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	15.099	165
Alte cheltuieli de exploatare	63.705	2.020
<b>TOTAL</b>	<b>78.804</b>	<b>2.185</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

- lei -

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2014	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	1.343.237	1.343.237	-
Alte creante	97.793	97.793	-
<b>Total, din care:</b>	<b>1.441.030</b>	<b>1.441.030</b>	-

- lei -

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	960.027	960.027	-
Alte creante	20.434	20.434	-
<b>Total, din care:</b>	<b>980.461</b>	<b>980.461</b>	-

Soldul pozitiei "Creante Comerciale" reprezinta in principal sumele ce urmeaza sa fie facturate catre fondul de pensii administrat de catre Societate pentru activitatea de administrare a activelor aferenta lunii decembrie 2014, in suma de 1.333.328 lei (31 decembrie 2013: 956.415 lei) precum si avansuri platite furnizorilor de servicii in suma de 9.910 lei (31 decembrie 2013: 14.517 lei).

In categoria "Alte creante" s-au cuprins in principal avansurile din comisioane acordate agentilor de marketing persoane fizice aferente actelor de aderare fara contributie nerecuperate la 31 decembrie 2014, in suma de 94.558 lei (31 decembrie 2013: 99.369 lei).

- lei -

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2014	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale-furnizori interni	67.129	67.129	-	-
Datorii comerciale-furnizori externi	118.808	118.808	-	-
Furnizori de imobilizari	-	-	-	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	163.922	163.922	-	-
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	-	-	-	-
Datorii fata de personal	127.482	127.482	-	-
Datorii catre buget	1.343.168	1.343.168	-	-
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	6.569	6.569	-	-
Alte datorii	126.614	126.614	-	-
<b>Total, din care</b>	<b>1.953.692</b>	<b>1.953.692</b>	-	-

Sumele datorate partilor afiliate sunt prezentate in Nota 9 L.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

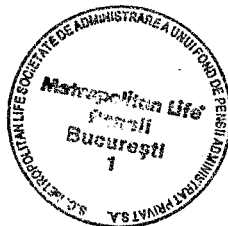
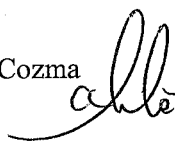
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

- lei -

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale-furnizori interni	128.061	128.061	-	-
Datorii comerciale-furnizori externi	110.993	110.993	-	-
Furnizori de imobilizari	44.690	44.690	-	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	110.372	110.372	-	-
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	72.202	72.202	-	-
Datorii fata de personal	124.118	124.118	-	-
Datorii catre buget	423.092	423.092	-	-
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	24.874	24.874	-	-
Alte datorii	4.875	4.875	-	-
<b>Total, din care</b>	<b>1.043.277</b>	<b>1.043.277</b>	-	-

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_  
Stampila unitatii



INTOCMIT,  
Numele si prenumele: Irina Soficiuc  
Calitatea: Contabil sef  
Semnatura \_\_\_\_\_





5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

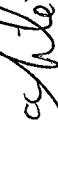
- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare neta		
	Soldul la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar	Soldul la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar	Valoare contabila neta la inceputul exercitiului financiar	Valoare contabila neta la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
<b>Imobilizari necorporale</b>										
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	414.233	255.119	-	669.352	354.693	23.555	-	378.248	59.539	291.104
Fondul comercial	637.773	-	-	637.773	85.036	127.555	-	212.591	552.737	425.182
Imobilizari necorporale in curs	-	23.321	-	23.321	-	-	-	-	-	23.321
<b>TOTAL</b>	<b>1.052.006</b>	<b>278.440</b>	<b>-</b>	<b>1.330.446</b>	<b>439.730</b>	<b>151.110</b>	<b>-</b>	<b>590.839</b>	<b>612.276</b>	<b>739.607</b>
<b>Imobilizari corporale</b>										
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	592.679	120.395	-	713.074	511.635	67.415	-	579.050	81.044	134.023
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	45.725	-	-	45.725	41.318	29.023	28.149	42.192	4.408	3.533
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>638.404</b>	<b>120.395</b>	<b>-</b>	<b>758.799</b>	<b>552.953</b>	<b>96.438</b>	<b>28.149</b>	<b>621.242</b>	<b>85.452</b>	<b>137.556</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>33.548.679</b>	<b>17.656.701</b>	<b>-</b>	<b>51.205.379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.548.679</b>	<b>51.205.380</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL</b>	<b>35.239.089</b>	<b>18.055.536</b>	<b>-</b>	<b>53.294.624</b>	<b>992.684</b>	<b>247.548</b>	<b>28.149</b>	<b>1.212.082</b>	<b>34.246.407</b>	<b>52.082.543</b>

Duratele de viață ale imobilizărilor corporale sunt detaliate în cadrul Notei 6 Principii, politici și metode contabile. Societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozana



Semnatura

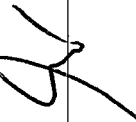
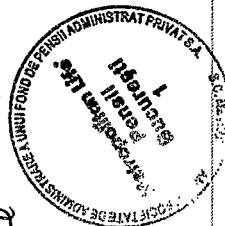
Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Irina Soficiuc

Calitatea: Contabil șef

Semnatura

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

**A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

**(1) Informații generale**

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

(i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);

(ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare (Norma 14/2007);

(iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Norma 3 /2011) modificata prin Norma 1/2013.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

**(2) Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Norma 14/2007 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

**(3) Continuarea activității**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea a înregistrat un profit contabil de 11.515.085 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013: 8.361.916 lei). La finalul exercițiului financiar entitatea nu mai prezenta pierderi reportate (31 decembrie 2013: 2.300.625 lei), capitalul social este de 26.414.406 lei (31 decembrie 2013: 26.414.406 lei), iar capitalurile proprii erau în valoare de 44.052.495 lei (31 decembrie 2013: 32.537.409 lei).

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

Administratorii considera că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

**(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare**

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

**C Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție iar ulterior la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimate a activelor, după cum urmează:

6. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE** (continuare)

Tip	Ani
Calculatoare și echipamente	4 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente de birou	6 - 12 ani

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent. Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli în momentul alocării acestora către consum.

**D Imobilizări necorporale**

În categoria imobilizărilor necorporale se includ cheltuielile de constituire și concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Costurile aferente achiziționării de licențe pentru programele informatice sunt capitalizate și amortizate liniar pe o durată de 3 ani.

Imobilizările necorporale au fost înregistrate la valoarea istorică în lei.

Fondul comercial înregistrat de societate este tratat ca un activ și se amortizează pe o perioadă de cinci ani.

**E Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind obligațiuni de stat cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Imobilizările financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare. Ulterior achiziției, inclusiv la data bilanțului, acestea sunt evaluate prin metodă bazată pe recunoașterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada mai sus menționată, cât și a sumei rezultate din diferența dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și prețul net de achiziție, împărțită la numărul de zile rămase până la maturitate.

Diferența între valoarea de achiziție și valoarea nominală a imobilizărilor financiare se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la pozițiile „Alte cheltuieli financiare” și „Alte venituri financiare”. Sumele plasate în imobilizări financiare sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte împrumuturi”.

Conform Normei nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, societatea are alocate obligațiuni de stat pentru acoperirea provizionului tehnic.

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se efectuează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare, nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**E Imobilizări financiare (continuare)**

Activele corespunzatoare provizionului tehnic sunt evidențiate în contabilitate pe conturi distincte fata de celelalte active din portofoliul administratorului.

**F Stocuri**

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție mai puțin un provizion pentru articolele de stoc uzate moral. Nivelul ajustării este egal cu valoarea de achiziție a stocurilor, întrucât acestea nu mai pot fi folosite. La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat-primul ieșit (FIFO).

**G Trezorerie și echivalente de trezorerie**

Trezoreria și echivalentele de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la valoarea nominală. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind numerar în casă, disponibil din conturile bancare, depozite la vedere, investiții financiare pe termen scurt cu scadență mai mică de 3 luni.

**H Investiții pe termen scurt**

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse depozitele bancare. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei. Sumele plasate în depozite sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte investiții financiare pe termen scurt”.

**I Creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin o ajustare în cazul în care se constată deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele aferente avansurilor din comisioane plătite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus o ajustare pentru creanțe incerte.

Ajustarea pentru creanțe incerte este calculată la nivelul avansurilor plătite și nerecuperate pentru actele de aderare invalidate de către instituția de autorizare cât și pentru actele de aderare validate dar care nu au primit nici o contribuție până la 31 decembrie 2014. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

**J Obligații comerciale**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**N Comisioane agenți de marketing**

Toate celelalte cheltuieli ocazionate de activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în perioada la care se referă.

**O Cheltuieli în avans**

În această categorie se cuprind cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar, dar aferente unui alt exercițiu financiar (chirii, asigurări, abonamente etc.).

**P Alte cheltuieli de exploatare**

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

**Q Rezerve tehnice**

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma nr.13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

În contabilitatea societății sunt evidențiate distinct activele corespunzătoare provizionului tehnic calculat în baza Normei CSSPP nr. 13/2012.

Atingerea nivelului provizionului tehnic se va realiza pe o perioadă de maxim 6 ani, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare și realizat în exercitiul financiar precedent.

**R Managementul riscului financiar**

*Factori de risc financiar*

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate.

Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

*(i) Riscul de piață*

Compania este expusă variațiilor apărute pe piețele financiare. Acestea influențează în mod direct veniturile companiei prin nivelul dobânzilor practicate. Compania monitorizează în mod continuu riscurile de piață utilizând tehnici de administrare (observare) a riscurilor pentru a cuantifica raportul risc/profit într-un mod consistent cu obiectivele companiei.

*(ii) Riscul de credit*

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE** *(continuare)*

**R Managementul riscului financiar** *(continuare)*

*(iii) Riscul valutar*

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în urma tranzacțiilor derulate în alte valute. Societatea controlează aceste tranzacții în scopul limitării acestui risc.

*(iv) Riscul de rată a dobânzii*

Societatea are un risc de rată a dobânzii limitat întrucât majoritatea investițiilor pe care le-a efectuat sunt în titluri de stat care sunt evaluate prin metoda costului amortizat la care se adaugă dobânda calculată zilnic pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului.

*(v) Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru a acoperi necesitățile de numerar pe termen scurt ale Societății.

**S Rezerva legală**

În conformitate cu prevederile legale. Societatea constituie rezerva legală, la nivelul a 5% din profitul contabil aferent exercițiului financiar, până la 20% din capitalul social.

## 7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

### a) Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei administratori, respectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator non - executiv;
- **Ciprian Ladunca**, cetățean român, Administrator executiv;
- **Rafal Andrzej Mikusinski**, cetățean polonez, Administrator non-executiv.

### b) Structura acționariatului

La 31 decembrie 2014, acționarii Societății erau:

- Metropolitan Life Asigurări S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26410075 cu o valoare nominală totală de 26410075 lei, adică 99.9836% din capitalul social.
- Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0.0164% din capitalul social.

La 31 decembrie 2013, acționarii Societății erau:

- Alico Asigurări România SA., persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoare nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99,9748% din capitalul social.
- Amplico Services, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un număr de acțiuni nominative de 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,0252% din capitalul social.

### c) Administratori și Directori

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2014, Societatea nu a efectuat plăți sub formă de indemnizații către administratorii Societății. Nu au fost acordate alte avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea nu are obligații referitoare la beneficii post-susținere față de foștii administratori.

### d) Depozitar

Societatea are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2008. Suma plătită drept comisioane către depozitar este de 451787 lei pentru 2014 (31 decembrie 2013: 308.362 lei).



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII  
(continuare)**

**e) Salariați**

Numărul de angajați la sfarsitul anului 2014, respectiv 2013 a fost după cum urmează:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Personal cu funcții de conducere	9	9
Personal cu funcții de execuție	37	48
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>57</b>

**f) Cheltuieli cu personalul**

- lei -

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Salarii și bonusuri	2.449.045	2.418.352
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	498.067	478.509
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	124.572	125.537
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	11.563	12.038
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	25.449	24.975
<b>TOTAL</b>	<b>3.108.696</b>	<b>3.059.411</b>

**8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

Capitalul social al Societății, așa cum este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului este format din 26.414.406 acțiuni (31 decembrie 2013: 26.414.406 de acțiuni), fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2014. Toate acțiunile au același drept de vot. Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anilor 2013 și 2014. În cursul anului 2014 societatea nu și-a majorat capitalul social.

**9. ALTE INFORMAȚII**

**A) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 și are sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/13196/2007.

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o companie de pensii care operează pentru Pilonul II în România, fiind administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

---

**9. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**B) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013.

**C) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)	
		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Dolar SUA	USD	3,2551	3,6868
Euro	EUR	4,4847	4,4821
Zlot Polonez	PLN	1,0812	1,0475

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

D) Informații referitoare la impozitul pe profit

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din exploatare	19.860.530	27.241.697
Cheltuieli de exploatare	-13.129.182	-16.654.375
<b>Pierdere din exploatare</b>	<b>6.731.348</b>	<b>10.587.322</b>
Venituri financiare	1.875.956	2.882.176
Cheltuieli financiare	-245.388	-374.487
<b>Profit financiar</b>	<b>1.630.568</b>	<b>2.507.689</b>
<b>Total Profit/(pierdere)</b>	<b>8.361.916</b>	<b>13.095.011</b>
Venituri neimpozabile	-1.096.446	-675.104
Alte deduceri	-463.201	-709.356
Cheltuieli nedeductibile	1.222.768	1.084.924
Impozit pe profit	0	1.579.926
<b>Profit fiscal</b>	<b>8.025.037</b>	<b>11.215.549</b>

E) Explicații privind veniturile extraordinare

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans.

F) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Societății aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2014 este în sumă de 127.348 lei (2013: 121.085 lei).

G) Angajamente primite

La 31 decembrie 2014, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție, după cum urmează:

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Citibank	131.880	131.803
<b>Total</b>	<b>131.880</b>	<b>131.803</b>

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

H) Angajamente acordate

La 31 decembrie 2014 Societatea mai avea angajamente acordate în baza contractelor de mandat încheiate cu agenții de marketing, persoane fizice și juridice, reprezentând comisioane ce se vor achita după încasarea primei contribuții.

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Victoria International Property	131.800	131.803
<b>Total</b>	<b>131.800</b>	<b>131.803</b>

I) Active și pasive monetare exprimate în lei și în monedă străină

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
<b>Active monetare</b>		
Active monetare în lei	2.151.452	1.551.145
Active monetare în monedă străină	1.743	2.113
<b>Total active monetare</b>	<b>2.153.195</b>	<b>1.553.259</b>
<b>Pasive monetare</b>		
Pasive monetare în lei	971.594	994.451
Pasive monetare în monedă străină	179.797	118.808
<b>Total pasive monetare</b>	<b>1.151.391</b>	<b>1.113.260</b>
<b>Poziția monetară netă în lei</b>	<b>1.179.858</b>	<b>556.694</b>
<b>Poziția monetară netă în monedă străină</b>	<b>(178.054)</b>	<b>(116.695)</b>

J) Plasamentele Companiei

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Obligatiuni guvernamentale	3.548.679	51.205.380
<b>Total</b>	<b>33.548.679</b>	<b>51.205.380</b>
<b>Alte investitii financiare pe termen scurt</b>		
Depozite	979.000	-
Certificate de trezorerie	-	-
<b>Total</b>	<b>979.000</b>	<b>-</b>

Ratele medii ale investițiilor pe termen mediu și lung (obligatiuni de stat denumite în RON) pentru sumele reinvestite au scăzut de la 6% la începutul anului 2014 la aproximativ 4.5% la finalul acestuia. În ceea ce privește investițiile pe termen scurt, în special plasamentele în depozite bancare Administratorul a investit disponibilitățile la rate apropiate de piața monetară ajungând până la nivele minime de 0.5%-1% la finalul anului 2014.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**9. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

Investițiile în obligațiuni au o maturitate mai mare de 1 an, în timp ce în categoria de investiții pe termen scurt sunt cuprinse acele investiții la care maturitatea este până într-un an.

La sfarsitul anilor 2014 si 2013 nu exista active acordate drept depozit colateral.

**K) Casa și conturi la bănci**

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Disponibilitati la banci in lei	63.113	95.293
Disponibilitati la banci in valuta	433	709
Casa in lei	649	716
Casa in valute	1.310	688
Alte valori	60	-
<b>Total</b>	<b>65.565</b>	<b>97.406</b>

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind următoarele elemente:

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Casa și conturi la bănci, inclusiv avansuri de trezorerie	65.565	97.406
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	979.000	-
CertIFICATE DE TREZORERIE CU SCADENTA MAI MICA DE 3 LUNI	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.044.565</b>	<b>97.406</b>

**K) Cheltuieli în avans**

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Cheltuieli in avans intretinere sisteme informatice	14.627	5.036
Cheltuieli in avans asigurari	556	1.128
Cheltuieli în avans chirii	442	-
Alte cheltuieli în avans	4.430	289
<b>TOTAL</b>	<b>20.055</b>	<b>6.453</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**9. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**L) Venituri financiare**

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din dobanda colectata depozite la termen	19.571	6.654
Venituri din dobanda estimata depozite la termen	44.160	(96)
Venituri din dobanda colectata titluri de plasament	-	-
Venituri din dobanda estimata titluri de plasament	1.654.090	2.323.624
Venituri din dobanzi colectata - depozite overnight	1.509	1.223
Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament	13.670	232
Alte venituri financiare	142.956	550.538
<b>TOTAL</b>	<b>1.875.956</b>	<b>2.882.176</b>

**M) Tranzacții cu părți afiliate**

Companiile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Metropolitan Life Asigurări S.A. – în calitate de acționar majoritar al administratorului (avizat la ASF).
- Metlife Services Spolka - Varșovia Polonia - în calitate de acționar minoritar.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului este detaliata mai jos. Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Societății.

Următoarele tranzacții cu părțile afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

(i) Cheltuieli din tranzacțiile cu părțile afiliate

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
<b>Cheltuieli cu servicii de consultanță IT</b>		
METLIFE SERVICES SPOLKA	512.877	353.598
<b>Cheltuieli cu asigurările personalului</b>		
METROPOLITAN LIFE ASIGURARI SA	8.397	4.357

(ii) Datorii

- lei -

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
<b>Datorii din asigurarea personalului</b>		
METROPOLITAN LIFE ASIGURARI SA	1.887	2.518
<b>Datorii din servicii consultanță IT, întreținere și închiriere echipamente IT</b>		
METLIFE SERVICES SPOLKA	110.993	116.291

N) Contracte de leasing

Nu sunt contracte de leasing în vigoare la 31 decembrie 2014.

O) Contingențe

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi pentru perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2010, 0,05% pentru perioada 1 iulie 2010 - 30 septembrie 2010 și 0,04% pentru perioada 1 octombrie 2010 - 31 decembrie 2011). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

**10. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Pana la data intocmirii situatiilor financiare nu au fost luate la cunostinta evenimente ulterioare care sa afecteze informatiile financiare prezentate.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2015.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,  
Irina Soficiuc

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'I' followed by a flourish.



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2014**

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr rand	Nr unitati	Sume(lei)	
A	B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	11.515.085	
unitati care au înregistrat pierdere	02		-	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03		-	
II. Date privind platile restante	Nr rand	Total (col 2+3)	Din care	
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	-	-	-
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	-	-	-
- peste 30 de zile	06	-	-	-
- peste 90 de zile	07	-	-	-
- peste un an	08	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din ca	09	-	-	-
-contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si	10	-	-	-
alte persoane asimilate	11	-	-	-
-contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	12	-	-	-
-contributia pentru pensia suplimentara	13	-	-	-
-contributii pentru bugetul asigurarilor de somaj	14	-	-	-
-alte datorii sociale	15	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	16	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	17	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	18	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadentă - total (rd. 20 la 22), din care:	20	-	-	-
-restante dupa 30 zile	21	-	-	-
-restante dupa 90 de zile	22	-	-	-
-restante dupa un an	23	-	-	-
Dobanzi restante	24	-	-	-
III. Numarul mediu de salariatii	Nr rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
A	B	1	2	
Numarul mediu de salariatii	24	21		
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	46	57	
IV. Plati de dobanzi ,dividende si redevente	Nr rand	Sume		
A	B	1		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26			
-impozitul datorat la bugetul de stat	27			
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene , din care:	28			
-impozitul datorat la bugetul de stat	29			
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>*)</sup> nerezidente, din care:	30			
-impozitul datorat la bugetul de stat	31			
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>*)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32			
-impozitul datorat la bugetul de stat	33			
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente ,din care:	34			
-impozitul datorat la bugetul de stat	35			

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit h) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare din care:	36			
-impozitul datorat la bugetul de stat	37			
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>7)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38			
- impozitul datorat la bugetul de stat	39			
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice nerezidente din care:	40			
- impozitul datorat la bugetul de stat	41			
Redevente plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	42			
-redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	43			
Redeventa miniera plătită	44			
Venituri brute din servicii plătite de persoane juridice române către persoane nerezidente, din care	45			
- impozitul datorat la bugetul de stat	46			
Venituri brute din servicii plătite de persoane juridice române către persoane nerezidente din State membre ale uniunii Europene, din care	47			
- impozitul datorat la bugetul de stat	48			
Subvenții încasate în cursul exercitiului financiar, din care:	49			
-subvenții încasate în cursul exercitiului financiar aferente activelor	50			
- subvenții aferente veniturilor, din care:	51			
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă <sup>8)</sup>	52			
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	53			
-creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	54			
-creanțe restante de la entități din sectorul privat	55			
<b>V. Tichete de masa</b>	Nr.rd.	<b>Sume</b>		
A	B			1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	56			

<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	57		
- din fonduri publice	58		
- din fonduri private	59		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 61 la 63), din care:	60		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	61		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	62		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	63		

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

VIII. Alte informatii	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	64	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	65	-	-
<b>Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 67 + 75), din care:</b>	66	<b>33.548.679</b>	<b>51.205.380</b>
<b>Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 68 la 74), din care:</b>	67		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	68	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	69	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	70	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	71	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	72	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	73	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	74	-	-
<b>Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 76 + 77), din care:</b>	75	<b>33.548.679</b>	<b>51.205.380</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	76	33.548.679	51.205.380
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	77	-	-
<b>Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:</b>	78	<b>970.932</b>	<b>1.343.237</b>
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	79	-	-
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	80	11.720	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	81	180	360
<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 83 la 87), din care:</b>	82	<b>18.844</b>	<b>-</b>
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	83	16.872	-
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	84	-	-
- subvenții de încasat (ct. 445)	85	-	-
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	86	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	87	1.972	-
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	88	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	89	-	-
creante din operatiuni cu instrumente derivate	90	-	-
<b>Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 92 la 94), din care:</b>	91	<b>120.377</b>	<b>103.885</b>
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	92	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	93	120.377	103.885
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct. 461)	94	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	95	269	-
- de la nerezidenți	96	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	97	-	-

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

<b>Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 105), din care:</b>	98	<b>979.000</b>	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	101	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	102	979.000	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	103	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	104	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	105	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	106	-	-
<b>Casa în lei și în valută (rd. 108 + 109), din care:</b>	107	<b>1.959</b>	<b>1.405</b>
- în lei (ct. 5311)	108	649	716
- în valută (ct. 5314)	109	1.310	688
<b>Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 111 + 113), din care:</b>	110	<b>19.425</b>	<b>96.001</b>
- în lei (ct. 5121), din care:	111	18.992	95.293
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	112	44.121	-
- în valută (ct. 5124), din care:	113	433	709
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	114	433	-
<b>Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 116 + 117), din care:</b>	115	-	-
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	116	-	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	117	-	-
<b>Datorii (rd. 119 + 122 + 125 + 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 150 + 154 + 156 + 157 + 162 + 163 + 164 + 165 + 171), din care:</b>	118	<b>1.043.277</b>	<b>1.953.692</b>
<b>Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 120 + 121), din care:</b>	119	-	-
- în lei	120	-	-
- în valută	121	-	-
<b>Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 123 + 124), din care:</b>	122	-	-
- în lei	123	-	-
- în valută	124	-	-
<b>Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 126 + 127), din care:</b>	125	<b>3.398</b>	<b>781</b>
- în lei	126	3.398	781
- în valută	127	-	-
<b>Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 129 + 130), din care:</b>	128	-	-
- în lei	129	-	-
- în valută	130	-	-
<b>Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 132 + 133), din care:</b>	131	-	-
- în lei	132	-	-
- în valută	133	-	-

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 135 + 136), din care:	134	-	-
- în lei	135	-	-
- în valută	136	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 138 + 139), din care:	137	-	-
- în lei	138	-	-
- în valută	139	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 141 + 142), din care:	140	-	-
- în lei	141	-	-
- în valută	142	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 144 + 145), din care:	143	-	-
- în lei	144	-	-
- în valută	145	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 147 + 148), din care:	146	-	-
- în lei	147	-	-
- în valută	148	-	-
Credite de la Trezoreria Statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	149	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 151 + 152), din care:	150	<b>68.804</b>	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	151	68.804	-
- în valută	152	-	-
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	153	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	154	394.116	349.859
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	155	110.993	-
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	156	124.118	127.482
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 158 la 161), din care:	157	<b>423.092</b>	<b>1.343.168</b>
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	158	62.484	47.648
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	159	50.361	899.213
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	160	310.247	396.307
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	161	-	-
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	162	-	-
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455)	163	-	-
datorii din operațiuni cu instrumente derivate	164	-	-
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 166 la 170), din care:	165	<b>29.749</b>	<b>132.402</b>
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	166	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>1)</sup> (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	167	29.749	132.402
- subvenții nereluante la venituri (din ct. 472)	168	-	-
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	169	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	170	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	171	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici <sup>*****</sup> )	172	-	-

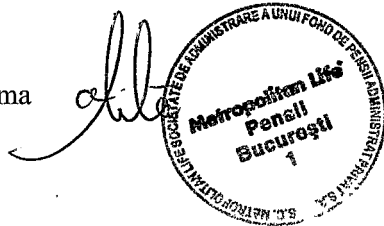
**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	173	17.214.406	26.414.406
- acțiuni cotate <sup>2)</sup>	174	-	-
- acțiuni necotate <sup>3)</sup>	175	17.210.075	26.410.075
- părți sociale	176	-	-
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	177	4.331	4.331
Brevete și licențe (din ct. 205)	178	354.537	369.564
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	179		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	180		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	181		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	182		
<b>XI. Capital social vărsat (ct. 1012), (rd. 176 +179 +183 +184 +185 +186), din care:</b>	183		
- deținut de instituții publice (rd. 177 + 178), din care:	184		
- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	185		
- deținut de instituții publice de subordonare locală;	186		
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	187		
- cu capital integral de stat;	188		
- cu capital majoritar de stat;	189		
- cu capital minoritar de stat;	190		
- deținut de regii autonome	191		
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	192		
- deținut de persoane fizice	193		
- deținut de alte entități	194		
<b>XII. Dividende ale societăților comerciale cu capital de stat și vărsăminte ale regiilor autonome, din care:</b>	195		
- dividende/vărsăminte aferente anului 2012, repartizate către instituții publice, din care:	196		
- către instituții publice de subordonare centrală;	197		
- către instituții publice de subordonare locală;	198		
- dividende/vărsăminte din profitul anului precedent, plătite către instituții publice, din care:	199		
- către instituții publice de subordonare centrală;	200		
- către instituții publice de subordonare locală;	201		

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,  
Irina Soficiuc

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2014

Elemente de imobilizari	Nr rand	Valori brute				
		Sold initial(lei)	Cresteri(lei)	Reduceri		Sold final(col.5=1+2-3) (lei)
				Total(lei)	Din care: dezmembrari si casari(lei)	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	-	-	-	X	-
Alte imobilizari	02	1.052.006	255.119	-	X	1.307.125
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	-	23.321	-	X	23.321
<b>TOTAL(rd 01 la 03)</b>	04	1.052.006	278.440	-	X	1.330.446
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	-	-	-	X	-
Construcii	06	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	07	592.679	120.395	-	-	713.074
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	45.725	-	-	-	45.725
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	-	-	-	X	-
<b>TOTAL(rd 05 la 09)</b>	10	638.404	120.395	-	-	758.799
<b>Imobilizari financiare</b>	11	33.548.679	17.656.701	-	X	51.205.379
<b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL(rd 04+10+11)</b>	12	35.239.089	18.055.536	-	-	53.294.624

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2014

Elemente de immobilizari	Nr rand	Sold initiala(lei)			Amortizare in cursul anului(lei)	Amortizare aferenta immobilizarilor scoase din evidenta(lei)	Amortizarea la sfarsitul anului(col.9=6+7-8)(lei)
		A	B	6			
<b>Imobilizari necorporale</b>							
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13			-	-	-	-
Alte immobilizari	14			439.730	151.110	-	590.839
<b>TOTAL(rd 13+14)</b>	<b>15</b>			<b>439.730</b>	<b>151.110</b>	<b>-</b>	<b>590.839</b>
<b>Imobilizari corporale</b>							
Terenuri	16			-	-	-	-
Construcții	17			-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	18			511.635	67.415	-	579.050
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19			13.168	29.023	-	42.191
<b>TOTAL(rd 16 la 19)_</b>	<b>20</b>			<b>524.803</b>	<b>96.438</b>	<b>-</b>	<b>621.241</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL(rd 15+20)</b>	<b>21</b>			<b>964.533</b>	<b>247.548</b>	<b>-</b>	<b>1.212.081</b>



SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2014

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului(lei)	Ajustari reluate la venituri(lei)	Sold final(col.13=10+11-12) (lei)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24				
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30				
<b>TOTAL</b>	<b>31</b>				
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>				
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE -</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>				

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,  
Irina Soficiuc

# Metropolitan Life®

Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.

Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53  
RO-010665, sector 1, București  
T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
[pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

## RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 31 DECEMBRIE 2014

S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în Bucuresti, B-dul Lascar Catargiu, Nr.47-53, sector 1, are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

Toate operațiunile financiar-contabile s-au realizat conform prevederilor Legii contabilității 82/1991 republicată, fiind consemnate în documentele justificative și în contabilitate.

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat balanța de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2007 referitoare la reglementările contabile conforme cu directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 1/2014 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent "Autoritatea de Supraveghere Financiară").

### **A. Informații referitoare la administrator**

#### **A.1. Identificarea administratorului**

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Alico este **S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1.

## A.2. Conducerea

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, respectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Laduncă**, cetățean român, Administrator non-executiv;
- **Rafal Andrzej Mikusinski**, cetățean polonez, Administrator non-executiv.

## A.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2014, acționarii Administratorului erau:

1. **Metropolitan Life Asigurări S.A.** (actionar aflat in curs de avizare ASF, ca urmare a fuziunii prin absorbtie cu data efectiva de 1 august 2014 dintre Metropolitan Life Asigurari S.A. si Alico Asigurari Romania S.A.), persoană juridica romana, cu sediul în Bucuresti, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un numar de actiuni nominative 26410075 cu o valoarea nominala totala de 26410075 lei, adica 99.9836% din capitalul social.
2. **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridica poloneza, cu sediul în Varsovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un numar de actiuni nominative 4.331 cu o valoare nominala totala de 4.331 lei , adică 0.0164% din capitalul social.

## A.4. Organizarea Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA.

Societatea este organizată în direcții, servicii, compartimente si birouri care corespund funcțiilor îndeplinite în activitatea autorizată. Numărul de persoane alocate fiecărui departament pentru perioada ianuarie – decembrie 2014, incluzând și concediile de îngrijire copil, este:

- ❖ Director General – 1 post
- ❖ Director General Adjunct – 1 post
- ❖ Direcția Financiar – 14 posturi;
  - Serviciul Contabilitate Compartiment Trezorerie
- ❖ Serviciul Operațiuni 29 posturi
  - Compartiment servicii pentru clienti - Compartiment Administrare Pensii –
    - Birou call center
    - Birou aderare participanti
  - Compartiment arhiva
  - Compartiment suport vanzari
  - Compartiment administrare vanzari
- ❖ Serviciul Informatică - 1 post
- ❖ Birou administrativ – 1 post

- ❖ Compartimentul Resurse Umane – 3 posturi
- ❖ Compartimentul Juridic – 1 post
- ❖ Direcția Investiții - 1 post
- ❖ Compartimentul Actuarial - 1 post
- ❖ Direcția Audit Intern – 1 post
- ❖ Compartimentul Control Intern – 1 post
- ❖ Compartiment de Risc – 1 post
- ❖ Compartiment marketing & comunicare – 1 post

Activitatea acestor direcții și compartimente este condusă de administratorul executiv, dl. Mihai Coca-Cozma.

#### A.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activității administratorului, la 31.12.2014

##### STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(RON)	(RON)
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	612.276,00	739.606,89
II.IMOBILIZARI CORPORALE	85.451,00	137.556,49
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	33.548.679,00	51.205.379,82
I.STOCURI	3.251,00	3.824,60
II.CREANTE	980.461,00	1.441.029,55
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	979.000,00	0,00
IV.CASA SI CONTURI LA BANCI	65.565,00	97.406,17
C.CHELTUIELI IN AVANS	20.055,00	6.452,80
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>36.294.738,00</b>	<b>53.631.256,32</b>

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(RON)	(RON)
DATORII	1.043.277,00	1.953.691,82
PROVIZIOANE	2.714.051,00	7.625.069,19
CAPITAL	26.414.406,00	26.414.406,00
REZERVA LEGALA	424.987,00	1.079.737,50
REZULTAT REPORTAT		
CREDIT	-2.300.625,00	5.698.017,48
DEBIT		
REZULTAT CURENT		
CREDIT	8.361.916,00	11.515.084,89
DEBIT		
REPARTIZARE PROFIT	-363.274,00	-654.750,56
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>36.294.738,00</b>	<b>53.631.256,32</b>

## REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de administrator pe parcursul anului 2014 sunt detaliate în continuare:

	<b>31 decembrie 2013</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
	<b>(RON)</b>	<b>(RON)</b>
VENITURI DIN EXPLOATARE	19.860.530,00	27.241.696,74
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	13.129.182,00	18.234.300,53
REZULTAT DIN EXPLOATARE	6.731.348,00	9.007.396,21
VENITURI FINANCIARE	1.875.956,00	2.882.175,88
CHELTUIELI FINANCIARE	245.388,00	374.487,20
REZULTAT FINANCIAR	1.630.568,00	2.507.688,68
<b>REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>8.361.916,00</b>	<b>11.515.084,89</b>

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2014) în Anexa nr. 11a.

În cadrul anexei sunt prezentate distinct veniturile din comisioanele de administrare din contribuțiile brute, din activul net și din penalitățile aplicate în caz de transfer al participanților înainte de perioada de 2 ani de când a aderat la fondul de pensii administrat de către administrator.

Analiza **cheltuielilor administratorului** pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2014) în Anexa nr. 11b. În cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing împărțite în funcție de tipul agentului (persoană fizică sau juridică), cheltuielile cu taxele de administrare către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), cheltuielile cu onorariile de audit și comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul și taxele aferente, chiriile și servicii executate de terți.

Informații privind toate categoriile de provizioane constituite de către administrator la 31 decembrie 2014 sunt prezentate în anexa nr. 12.

### **B. Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor**

**Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO** a fost constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat, cu modificările și completările ulterioare. Fondul a fost autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este înregistrat în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu numărul FP2-96.

Gradul de risc al Fondului în conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

**Depozitarul** - Administratorul are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara)ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2007.

**Auditorul** - Administratorul are încheiat contract de audit cu Deloitte Audit SRL, cu sediul în Bucuresti, Sos Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 3 sector 1, înscrisa în registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara) ca auditor cu nr. AUD-RO-7769271, prin Aviz nr. 49/1.08.2007.

### **C. Informații privind evoluția numărului de participanți**

La 31.12.2014 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico are un număr de 880.300 de participanți (la 31.12.2013 - 847.777 participanți).

Numărul de participanți este calculat în conformitate Norma 4/2012 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este prezentat în Anexa nr. 9 "Informații privind participanții în perioada ianuarie-decembrie 2014" întocmită în conformitate cu Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entități autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara), cu modificările și completările ulterioare.

#### **D. Informații cu privire la situația financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO**

Actiunile fondului de pensii cuprind instrumente financiare în care fondul poate investi în conformitate cu Legea 411/2004 cu modificările și completările ulterioare, Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare și prospectul fondului.

Structura portofoliului de investiții a Fondului de Pensii Administrate Privat Alico la 31 decembrie 2014 este prezentată în tabelul următor:

<b>Portofoliul cu instrumente financiare</b>	<b>Valoare actualizata (lei)</b>
Col 1	Col 2
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>22.015.110</b>
a. Conturi curente	779
b. Depozite în lei și valută convertită	22.014.331
<b>2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>2.578.239.021</b>
a. Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an	1.876.960.519
b. Obligatiuni emise de administrația publică locală	56.626
c. Obligatiuni corporatiste tranzactionate	107.418.089
d. Actiuni	593.803.787
<b>3. OPCVM</b>	<b>121.676.504</b>
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>3.727.208</b>
a. Forward	3.727.208

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2014 sunt prezentate în Anexa nr.10a. Analiza veniturilor fondului de pensii pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2014) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2014) în Anexa nr. 10c.

#### **E. Analiza respectării regulilor de investire conținute în declarația privind politica de investiții, modificările survenite în timpul anului și motivele care le-au determinat**

Portofoliul investițional al Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO respectă în mod consecvent și unitar regulile de investire conținute în declarația privind politica de investiții a fondului.

Astfel, politica investițională pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Alico urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al Activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să

ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a Activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

Prospectul fondului de Pensii și Declarația privind politica de Investiții au fost schimbate în decursul anului 2014, în principal ca urmare modificărilor survenite cu privire la:

- Denumirea și acționariatul administratorului Fondului de Pensii Administrat Privat Alico;
- Denumirea autorității de supraveghere

#### **F. Activitatea privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Marketingul fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr. 3 / 2013 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2014 prin intermediul a 884 de agenți de marketing autorizați, dintre care 61 de agenți autorizați în 2014. În cursul anului 2014 a avut loc analiza activității și productivității tuturor agenților de marketing. În urma analizei s-a decis retragerea avizului pentru un număr de 667 agenți de marketing neproductivi pentru care a expirat avizul în cursul anului 2014.

Activitatea condusă de administrator a fost orientată către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

Activitatea condusă de administrator a fost orientată către menținerea registrului existent de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico și către informarea corespunzătoare a persoanelor repartizate aleatoriu lunar la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico cu scopul asigurării unei rate de transfer de la fond cât mai mică.

În îndeplinirea scopului mai sus menționat, cât și în scopul creșterii gradului de informare a participanților și potențialilor participanți la fond cu privire la prevederile legale din domeniul pensiilor administrate privat, administratorul a participat la campania de informare sprijinită de CSSPP prin includerea în conținutul Scrisorii anuale pentru anul 2014 a unei informări cu privire la principalele motive și avantaje ale reformei sistemului de pensii din România.

#### **G. Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Strategia de marketing a Societății constă în:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensației acordată agenților de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de către CNPP;
- Oferirea unor servicii de calitate participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Obiectivele de marketing vizează:



- Creșterea numărului de persoane care devin participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico prin semnarea unui act individual de aderare;
- Menținerea registrului actual de participanți și fidelizarea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

## **H. Managementul riscului investitional și metodele de evaluare a riscului**

### **Riscuri investitionale**

Riscurile la care este supus portofoliul de investitii si care sunt atent gestionate sunt:

- *Riscul de credit* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc, se analizeaza bonitatea financiara a emitentului, la momentul efectuării investitiei si pe perioada cat aceasta este detinuta in portofoliu;
- *Riscul de tara* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de conditiile economice, sociale si politice ale tarii de origine a debitorului;
- *Riscul de piata* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar;
  - o *Riscul referitor la prețul per acțiune/mărfuri*- este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor in preturile existente pe piata financiară pe care societatea a emis acțiunile
  - o *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar,
  - o *Riscul de rata a dobanzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii,
- *Riscul de lichiditate* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora, pentru a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt . Pentru a minimiza acest risc Fondul investeste in active cu grad mare de lichiditate
- *Riscul de concentrare* este riscul ca portofoliul de investiții al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz
- *Riscuri non-financiare includ* riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de reglementare/juridic, riscul reputational și altele.

În cazul investițiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreate ca parteneri in conformitate cu politica grupului din care Administratorul face parte.

Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri.  
Pentru pozitiile in valuta se urmareste incheierea de hedginguri in vederea conservarii unui potential castig.

### **Riscuri operationale**

Riscul operational consta in inregistrarea de pierderi suplimentare, determinate de factori interni (derularea neadekvata sau defectuoasa a unor procese interne, datorate persoanelor sau unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, legislativ etc).

Politicele și procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate în procedurile specifice intocmite în fiecare departament operational, in politica de management al riscului precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor interne de care dispune societatea, efectuate de către managementul local cu sprijinul departamentului de management al riscului.

### **I. Conformitatea cu legislatia și reglementările interne ale societății**

Toate operațiunile desfășurate de societate se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. In acest scop sunt intocmite proceduri interne în baza legilor și normelor în vigoare, precum și a politicilor grupului MetLife, din care societatea face parte. Sunt întocmite proceduri pentru toate ariile de activitate din cadrul societatii, inclusiv, fara a se limita la urmatoarele:

- Activitățile financiar-contabile ale administratorului;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;
- Activitățile de investire ale activelor fondului;
- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;
- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de managementul riscului
- Activitatile de control intern si conformitate.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, în momentul apariției oricăror modificări legislative sau activități noi. O parte din aceste proceduri au fost revizuite în urma controlului efectuat de către CSSPP (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară –ASF) în cursul anului 2014. Urmare a acestui control au fost implementate și o serie de proceduri noi.

**J. Informații cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator și cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componentă**

Cheltuielile de administrare suportate de administrator aferente tranzacțiilor efectuate în numele fondului includ:

<b>Tip cheltuiala</b>	<b>31.dec.13</b>	<b>31.dec.14</b>
Cheltuieli onorarii depozitar	613.173,00	618.627,59
Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele	7.654,00	3.280,43
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate	218.175,00	332.499,82

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

<b>Tip cheltuiala</b>	<b>31.dec.13</b>	<b>31.dec.14</b>
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	9.256.363,00	13.787.642,00
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864,00	16.864,00
Total	9.273.227,00	13.804.506,00

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 13.441.034 lei pentru anul 2014 (10.472.548 lei pentru 2013).

**K. Informații cu privire la plățile de disponibilități bănești care s-au efectuat din fondul de pensii administrat privat, detaliate pe tipuri de plăți**

Pe parcursul anului 2014 din fondul de pensii s-au efectuat plăți reprezentând onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri către alte fonduri, plăți către beneficiari și pensii. Detalii referitoare la plățile efectuate sunt prezentate în continuare:

Tip plată	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Onorarii audit	16.864	16.864
Comision de administrare din activul net	3.383.847	8.632.224
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12.2013	615.971	2.079.224
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12.2013	371	1.969
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12.2013	70.288	245.834
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12.2013	22.477	77.609

**L. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare al acestora și măsurile întreprinse**

În anul 2014 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

Categorie sesizare	Total
Sesizare privind procesarea solicitărilor	5
Aderare la fond - proces verificare manifestare voință	4
Sesizare privind informarea anuală	1
Sesizare privind propunerea de schimbare denumire fond	4
Sesizare privind încheierea actului de aderare	5
Sesizare privind virarea contribuțiilor	3
Sesizare furnizare documente suspiciune fraudă	1
<b>Total</b>	<b>23</b>

Din sesizările mai sus menționate toate cele 23 au fost soluționate.

Status sesizări 2014	Total
Răspuns transmis petentului /în curs de soluționare	23
Sesizare Clasată	0
<b>Total</b>	<b>23</b>

<b>Mod soluționare</b>	<b>Total</b>
Act desfiintat prin decizie administrator	2
Răspuns transmis petent; Actul nu a fost raportat spre validare;	4
Răspuns transmis petentului; solicitarile procesate si datele actualizate	4
Răspuns transmis petentului privind procesul de schimbare denumire fond	4
Răspuns transmis petentului privind procesul de transfer	2
Răspuns transmis petentului privind repartizarea aleatorie	2
Răspuns transmis petentului privind virarea contributiilor	2
Raspuns transmis petentului privind informarea anuala si situatia contului	1
Raspuns transmis petentului privind agentul de marketing	1
Raspuns transmis petentului privind procesului de inchidere cont	1
<b>Total</b>	<b>23</b>

#### **Timpul de răspuns/soluționare**

Transmiterea unui răspuns în scris către petent se face în termen de maxim 30 de zile calendaristice de la data primirii sesizării /plângerii/ reclamației. Dacă soluționarea sesizării /plângerii/ reclamației presupune un grad de complexitate, eventual solicitarea de completări / date și informații suplimentare de la petent, astfel încât nu este în mod obiectiv posibilă transmiterea unui răspuns final și complet către petent în termen de maxim 30 de zile calendaristice de la primirea sesizării /plângerii/ reclamației, se transmite un răspuns către petent în maxim 30 de zile calendaristice de la data primirii sesizării /plângerii/reclamației, răspuns care conține statusul/stadiul investigației în curs.

Timpul de răspuns la sesizările /plângerile /reclamațiile primite de la instituții este cel prevăzut în documentele primite de la acestea.

#### **M. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse**

În cursul anului 2014 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul serviciilor pentru clienți;
- Auditul activitatilor de prevenire a fraudelor;
- Auditul activitatii de investitii (trading).

Perioada auditata a fost ianuarie – decembrie 2014. Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

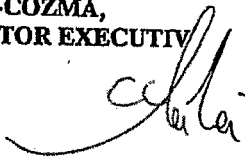
- Evaluarea eficienței și adecvării sistemului de control intern;
- Evaluarea aplicării și a eficacității procedurilor de management al riscurilor;

- Verificarea conformitatii cu legile, reglementarile si procedurile interne;
- Verificarea functionarii si a eficientei fluxurilor informationale;
- Analiza relevantei si a integritatii datelor furnizate de sistemele informatice;
- Verificarea integritatii si credibilitatii rapoartelor.

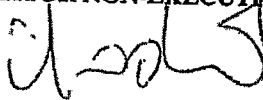
Ca o concluzie generală, pe baza testelor efectuate si tinand cont de limitările specifice oricărui sistem de control intern, auditul intern a considerat ca sistemul de control intern este proiectat adecvat si eficient si sistemul de managementul riscurilor este aplicat corespunzator si eficace.

Nu au fost identificate deficiente semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt in curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societatii.

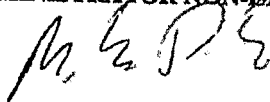
**MIHAI COCA-COZMA,**  
**ADMINISTRATOR EXECUTIV**



**CIPRIAN LADUNCA,**  
**ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV**



**RAFAL ANDRZEJ MIKUSINSKI**  
**ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV**



numire administrator  
 ad administrator inreg in reg. CSSPP  
 numire depozitar  
 ad depozitar inreg in reg. CSSPP  
 numire fond de pensii  
 ad fond de pensii inreg in reg. CSSPP

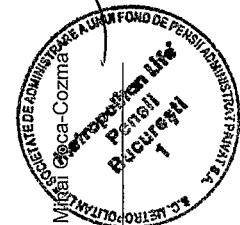
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA      Anexa nr.9  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

Informatii privind participatii in perioada ianuarie-decembrie 2014

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor				S4*	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*			
1	ianuarie	11	2	16	9	850801	18.537295	106.719.380,536209
2	februarie	0	2	26	11	854623	18,640845	108.857.771,444441
3	Martie	3	0	24	7	858424	18,641597	111.079.157,233400
4	Aprilie	7	6	37	12	860970	18,845967	113.309.857,485594
5	Mai	2	1	43	7	862300	19,281828	115.751.563,754669
6	Iunie	1	0	35	13	863940	19,775675	118.046.823,171977
7	Iulie	0	3	54	10	865571	19,850356	120.247.297,093852
8	August	1	1	30	16	867627	20,031131	122.493.610,635762
9	Septembrie	3	0	21	13	869635	20,191283	124.764.531,862086
10	Octombrie	4	1	17	10	871871	20,390034	127.001.016,708958
11	Noiembrie	5	3	50	10	874942	20,519806	129.251.717,771780
12	Decembrie	1	0	35	13	880300	20,644477	131.479.691,657034
<b>TOTAL</b>		<b>38</b>	<b>19</b>	<b>388</b>	<b>131</b>	<b>880300</b>		<b>131.479.691,657034</b>

Unde: S0 = numar participantii care au aderat in luna respectiva  
 S1 = numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva  
 S2 = numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva  
 S3 = numar de participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei) eliminati si din Registrul Participantilor de catre CNPP  
 S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii

ADMINISTRATOR,  
 numele si prenumele Micaela Cozma  
 semnatura \_\_\_\_\_  
 stampila unitatii



Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP SAP-RO-22093254  
 Denumire depozitar Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199

Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP FP2-96

## Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2014

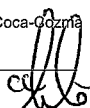
- lei

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2014	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
<b>5.1.</b>	<b>Comision de administrare</b>		<b>1.333.327,71</b>	<b>1.333.327,71</b>	<b>0,00</b>
5.1.1	-din activ net	4624.02	1.333.327,71	1.333.327,71	0,00
5.1.2.	-din contributii brute	4624.01	0,00	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Taxe de audit</b>	<b>4623.02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.3.</b>	<b>Alte datorii</b>		<b>6.258.063,81</b>	<b>6.258.063,81</b>	<b>0,00</b>
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	509.01	2.530.855,62	2.530.855,62	0,00
5.3.2.	-contracte forward	4628	3.727.208,19	3.727.208,19	0,00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)</b>		<b>7.591.391,52</b>	<b>7.591.391,52</b>	<b>0,00</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

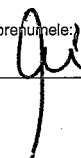


INTOCMIT,

Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura



Stampila unitatii





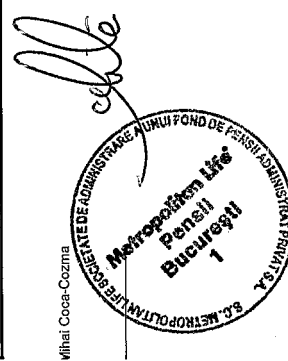
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-FO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat-Alico  
 FP2-96

In reg. CSSPP  
 eg. CSSPP  
 P in reg CSSPP

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2014

re a elementului de venit al fondului	LEI												Total Ianuarie- decembrie 2014			
	col.1	col.2	col.3	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10		col.11	col.12	col.13
incalzire pe termen scurt - dividende	762.01	0	0	0	13.348.773	0	397	2.495.328	0	0	0	0	0	0	0	16.887.780
bilizate - obligatiuni de stat RON	763.1	22.833.684	19.464.087	16.493.298	17.389.072	19.439.310	36.205.370	21.550.304	29.013.177	26.919.641	37.603.828	19.082.496	23.966.297	289.760.321	37.488.281	
bilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3	3.128.581	3.072.862	1.805.580	4.113.085	3.910.747	5.365.073	2.357.063	3.293.132	1.124.303	2.493.547	3.643.496	3.182.820	20.328	262.605	
bilizate cedate RON si valuta	764.1,01	0	15.899	0	84	0	0	0	0	0	114.212	41.611	20.328	0	0	
e termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	7642.1	0	0	0	218.274	0	0	0	0	0	8.800	14.974	1.793.516	2.035.564	0	
e termen scurt cedate - illiuni de participare	7642.2	0	0	0	18.814	0	0	552	0	0	0	0	0	0	19.367	
cus valutar	765.1	34.568.953	27.556.983	14.338.244	19.005.776	28.939.135	9.746.448	20.288.608	15.972.446	15.285.802	15.650.944	13.911.424	16.277.003	229.453.967	2.758.153	
pozitie termen scurt RON	765.1	689.417	430.485	383.742	386.972	387.639	288.163	144.862	56.300	20.029	7.804	721	12.330	180	0	
bigatiuni municipale RON	766.11	19.935	18.008	16.759	265	249	474	217	217	203	192	183	180	0	0	
pozitie termen scurt valuta	766.2	46	545	705	41	0	164	9	0	0	0	31	0	0	1.541	
pozitie termen scurt RON	766.5	4.814.249	4.407.647	4.987.467	4.883.962	5.641.824	5.662.471	5.870.839	5.939.200	5.808.203	6.248.809	5.967.640	6.297.005	66.529.715	12.961.775	
bigatiuni de stat RON	766.51	902.647	910.437	1.041.581	1.098.666	1.126.165	1.083.440	1.122.779	1.127.264	1.088.387	1.132.723	1.149.921	1.197.745	12.961.775	16.910	
bigatiuni de stat valuta	766.7	2.844	2.844	1.411	6.257	775	1.538	628	321	1.689	518	264	392	0	0	
onturi bancare	766.8	666.783	604.187	671.061	647.344	661.358	606.398	624.742	624.742	606.659	624.733	606.659	624.742	7.569.407	0	
bigatiuni corporative	766.9	5.413	5.939	5.939	5.759	1.740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
-actiuni RON	768.1	23.067.984	32.101.026	40.384.827	36.019.586	48.802.218	50.014.614	38.178.729	40.145.305	46.217.216	54.319.334	53.130.860	67.590.923	510.471.846	7.768.261	
-bigatiuni corporative	768.2	243.570	330	170	457.45	0	1.170.029	3.584.508	810.750	4.736	779.652	1.412.150	1.223.966	8.702.529	0	
OP-CVM	768.6	323.197	448.194	514.663	502.865	221.959	307.662	456.541	99.478.199	97.866.529	119.517.528	79.251.570	124.908.682	1.192.789.836	0	
		91.063.302	89.040.938	81.745.480	85.165.654	120.750.040	110.421.864	94.180.068	99.478.199	97.866.529	119.517.528	79.251.570	124.908.682	1.192.789.836	0	

INTOCMIT  
 Numele si prenumele  
 Calitatea:  
 Semnatura



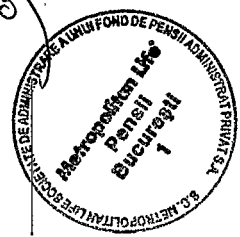
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2014

Descriere a elementului de cheltuiela a fondului	LEI													
	col.1	col.2	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	Total ianuarie-decembrie 2014
Contul contabil														
onorariile de audit	6223	6223	1.432	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	16.864
comisiunile administratorului (din activul net al fondului)	6224	6224	986.894	1.016.719	1.045.583	1.086.232	1.133.014	1.177.321	1.201.932	1.233.936	1.266.958	1.305.594	1.333.328	13.787.642
de legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663.1	663.1	30.459.707	13.084.549	9.109.433	4.490.830	7.620.130	21.448.971	32.819.843	25.833.864	10.989.511	9.605.832	19.946.745	202.723.271
de legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663.3	663.3	3.633.812	1.924.947	987.092	1.087.479	2.139.446	2.014.853	2.855.000	1.702.441	1.469.831	711.454	2.769.936	23.016.145
bilizari financiare cedate RON si valuta	6641.01	6641.01	0	0	14.802	0	0	0	0	0	0	5.474	0	20.276
bilite pe termen scurt cedate RON	6642.03	6642.03	0	0	0	0	375	0	0	127	0	14.157	0	14.659
rente de curs valutar	665.1	665.1	36.418.175	14.650.039	13.850.378	26.572.393	9.282.861	19.966.421	15.621.278	14.909.143	14.216.376	13.324.603	15.748.890	225.580.913
incalare - actiuni RON	668.1	668.1	33.202.241	30.765.440	31.540.943	37.039.479	32.421.371	40.493.149	24.857.635	34.090.190	65.512.166	37.436.515	62.141.306	480.350.766
incalare-obligatiuni corporative	668.2	668.2	0	57.000	682.800	682.286	0	0	0	219.213	0	0	5.519.562	7.160.861
incalare - UF valuta	668.6	668.6	159.491	167.862	70.509	31.311	47.306	152.905	147.203	238.700	637.312	160.786	773.114	2.795.814
			104.864.990	80.919.189	62.302.926	70.991.442	52.645.888	85.255.051	77.504.324	78.009.788	94.312.800	62.565.801	108.233.313	955.467.210

Reprezentant  
 Numele si prenumele:  
 Calitatea:  
 Semnatura

*Mihai Coca-Cozma*



Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-2208264  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

Administrator  
 in reg in reg. CSSPP  
 zilar  
 in reg in reg. OSSPP  
 de pensii  
 nsii in reg in reg CSSPP

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2014

Denumirea elementului de venit al administratorului	Luna												Total lunarie-decembrie 2014		
	ianuarie 2014	februarie 2014	martie 2014	aprilie 2014	mai 2014	iunie 2014	iulie 2014	august 2014	septembrie 2014	octombrie 2014	noiembrie 2014	decembrie 2014			
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9	Col.10	Col.11	Col.12	Col.13	Col.14	Col.15	Col.16
in din contributiile brute	704.20	950.386	1.021.870	1.060.547	1.078.580	1.200.916	1.151.985	1.128.425	1.162.784	1.174.491	1.160.178	1.186.360	1.174.513	1.333.328	13.441.034
in din activul net	704.21	990.131	996.894	1.016.719	1.045.583	1.086.232	1.133.014	1.177.321	1.201.932	1.233.936	1.266.998	1.305.584	1.333.328	1.333.328	13.787.642
art de transfer	704.22	271	65	188	261	416	138	156	216	137	428	304	386	2.965	
penzi	766.1, 766.11, 766.2, 766.3, 766.4, 766.41, 766.412, 766.5, 766.51, 766.512, 766.52, 766.6, 766.61, 766.612, 766.62, 766.7, 766.9, 766.91, 766.92, 766.93	193.505	180.768	170.272	168.939	183.791	185.280	196.927	204.460	196.900	215.046	209.954	225.573	225.573	2.331.405
vizioane	7812.01, 7812.02, 7812.03, 7812.04, 7812.09, 7814.01, 7814.03, 7814.04	83.760	291.380	301.572	1.156	1.134	806	45	91	45	91	91	0	0	680.171
incalzire	763.4, 763.5, 765.01, 765.02, 767, 768.1	355	49.481	76.819	58.489	51.454	126.158	3.305	3.042	8.660	124.130	44.130	4.748	4.748	550.770
exploatare	7582.01, 7588.01, 7588.02, 7588.03, 7588.04	109	89	2.191	197	92	1.940	94	71	2.422	70	71	2.699	2.699	10.056
		2.218.516	2.540.547	2.628.307	2.353.205	2.574.036	2.599.321	2.506.273	2.562.596	2.616.592	2.766.902	2.746.503	2.741.246	2.741.246	30.804.044

DR,

numele MIHAI COCA -COZMA



Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele:

Calitatea:





Denumire administrator  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP  
 Denumire depozitar  
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii  
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2014

LEI					
Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2014	valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2014
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	714.051	764.860	675.104	803.806
Provizion Fond Garantare	1518.05	0	0	0	0
Provizion tehnic	1518.07	2.000.000	4.821.264	1	6.821.263
Provizion pentru stocuri	3921	0	0	0	0
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	496.01	953	0	50	903
Provizion pentru avansuri persoane juridice	491.01	10.905	0	996	9.910
Provizion pentru debit taxa avizare agentii de marketing-persoane fizice	496.01	0	0	0	0
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496.03	98.228	0	4.021	94.208
<b>TOTAL</b>		<b>2.824.137</b>	<b>5.586.123</b>	<b>680.171</b>	<b>7.730.089</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

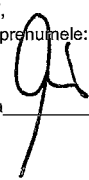


INTOCMIT,

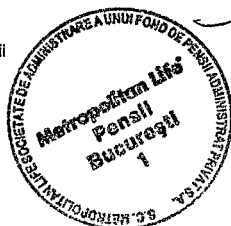
Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura



Stampila entitatii



Administrator de fond Metropolitan Life SAFPAP  
Cod administrator SAP-RO-22093254  
fond de pensii Fond de Pensii Administrat Privat Alico  
cod fond FP2-96  
data de raportare 05.01.2015

**Situatia valorii activului net la data de 31.12.2014**

denumire element	Data curenta	Data precedenta	diferente	
	31.12.2014	30.12.2014	%	lei
valoarea activului total	2,715,672,929.76	2,718,129,997.56	-0.0904	-2,457,067.80
valoarea activului net	2,714,329,483.65	2,716,830,417.50	-0.0921	-2,500,933.85
valoarea unitara a activului net	20.644477	20.663499	-0.0921	-0.019022
numarul de unitati de fond	131,479,691.657034	131,479,691.657034	0.0000	0.000000

Director General  
Mihai Coca-Cozma



# Metropolitan Life®

Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.

Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53  
RO-010665, sector 1, București  
T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
[pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

## DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma in calitate de Director General al S.C. METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A. („Societatea”), inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, avand codul fiscal 22080817, cu sediul in Bucuresti, B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, sector 1, avand ca obiect de activitate administrarea unui fond de pensii administrat privat, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare ale METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A. si FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO („Fondul”) pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

La baza intocmirii situatiilor financiare au stat balantele de verificare ale Societatii si ale Fondului, avandu-se in vedere respectarea:

- (i) Legea Contabilității 82/1991, cu modificările ulterioare („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2007”);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („Norma 3/2011”) cu modificările și completările ulterioare;
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”).

Confirm de asemenea ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Administrator,



Mihai Coca-Cozma



Data: 09 Aprilie 2015



Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.

# Metropolitan Life®

Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53  
RO-010665, sector 1, București  
T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
[pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

## Propunere de repartizare a profitului contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2014

SC METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT S.A. a inregistrat la sfarsitul anului 2014 profit contabil in valoare de  
11.515.085 lei.

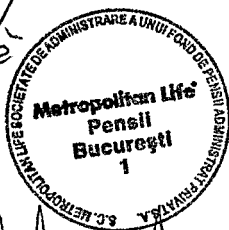
Propunerea de repartizare a profitului contabil este urmatoarea:

- Rezerva legala consuita conform prevederilor legale: 654.751 lei
- Dividende de platit catre actionari in suma 10.860.334 lei din profitul anului 2014
- Dividende de platit catre actionari in suma 5.698.017 lei reprezentand rezultatul reportat  
din anul anterior.

Cu stima,

Mihai Coca- Cozma  
Administrator executiv,

Ciprian Ladunca  
Administrator neexecutiv,



Data: 09.04.2015