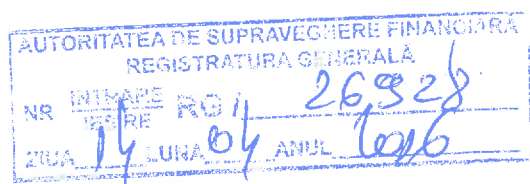


NR. ÎNSCRIERE: 035962/14.04.2016



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entității	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	TIMOFTE LAURENTIU GEORGEI
Denumirea firmei de audit	DELOTTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2015

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2015

COD 10

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		01.01.2015	31.12.2015
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	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+208-2805-2808-2905-2908)	3	291,104	216,130
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	425,182	297,627
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	23,321	11,925
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	739,607	525,682
II. IMOBILIZARI CORPORALE	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	134,023	95,163
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	3,534	2,660
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	137,556	97,823
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	51,205,380	75,052,085
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	51,205,380	75,052,085
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	52,082,543	75,675,590
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	3,825	6,554
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	3,825	6,554
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	1,343,237	1,718,682
2. Sume de încasat de la entități afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
3. Sume 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**+446**+ 447**+4482+4582+ 461+473*- 496+5187)	26	97,792	1,972
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)	28	1,441,030	1,720,654
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni 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	0	0
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+ 5323+5328+5411+5412+542)	32	97,406	40,088
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	1,542,261	1,767,296
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34	6,453	32,383
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	916
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	349,859	322,481
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Sume datorate 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+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	1,603,833	18,338,291
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNA LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	1,953,692	18,661,688
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	-404,978	-16,862,009
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	51,677,565	58,813,581
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	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. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Sume datorate 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 +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	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE	X		
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	7,625,069	13,944,963
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	7,625,069	13,944,963
I. VENITURI ÎN AVANS din care:	X		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0

TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	26,414,406	26,414,406
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	26,414,406	26,414,406
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	1,079,738	2,097,952
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	1,079,738	2,097,952
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	74	5,698,017	0
Sold D	75	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	76	11,515,085	17,374,474
Sold D	77	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	654,751	1,018,214
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79	44,052,495	44,868,618

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma

Intocmit,
Timofte Laurentiu George



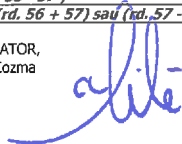
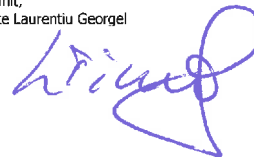
DATE DE IDENTIFICARE

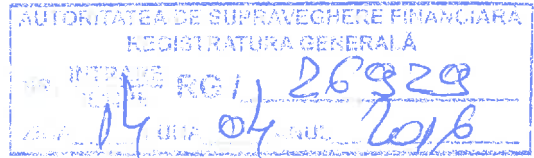
Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entității	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	TIMOFTE LAURENTIU GEORGEI
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2015

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2015

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31.12.2014	31.12.2015
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	27,231,641	35,752,322
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	27,231,641	35,752,322
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	10,056	91,380
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	27,241,697	35,843,702
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	38,138	31,125
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	22,219	19,001
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	1,966	1,743
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	10	13,953	10,381
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3,059,411	3,496,921
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2,418,352	2,858,169
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	641,059	638,752
6. Ajustări	X		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	219,399	302,812
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	219,399	302,812
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-5,066	-170
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	94,359
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	5,066	94,529
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	8,435,841	8,368,209
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	4,115,199	3,209,658
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct. 635)	22	4,318,457	5,025,786
c) Cheltuieli cu deșeurile, donatii și activele cedate (ct. 658)	23	2,185	132,765
8. Ajustări privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	4,906,651	6,325,478
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	5,581,756	7,129,284
b) Venituri (ct. 7812)	26	675,105	803,806
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	16,654,375	18,524,375
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	10,587,322	17,319,327
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	0	0
VENITURI FINANCIARE	X		
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	532,307	761,937
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	2,331,406	3,200,335
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	18,463	81,898
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	2,882,176	4,044,170
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
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	1,237	1
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	373,250	999,215
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	374,487	999,216
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	2,507,689	3,044,954
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	13,095,011	20,364,281
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
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	X		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53	30,123,873	39,887,872
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	17,028,862	19,523,591
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	13,095,011	20,364,281
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	1,579,926	2,989,807
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	11,515,085	17,374,474
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	0	0

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma

Intocmit,
Timofte Laurentiu Georgei




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

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2015**

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

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 S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 44.868.618 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 17.374.474 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 CSSPP 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 CSSPP 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 semnificativa 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 unui fond de pensii administrat privat S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP 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 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei CSSPP nr. 14/2007, Secțiunea 8, punctele 260-262, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 13 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la 13 și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma CSSPP nr. 14/2007, punctele 260-262;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

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

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

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

Conducerea Societatii este responsabila pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale care sa nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, am luat in considerare, controalele interne ale Societății pentru a determina procedurile de audit in scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare anuale ale Societății si nu in 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 semnificativa a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, luam in considerare controlul intern al Societății relevant pentru întocmirea si prezentarea fidela a situațiilor financiare anuale pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstanțele date, dar nu si in scopul exprimării unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societății. Astfel, evaluarea noastră a controlului intern al Societății 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 Societății. 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 Societății, care ar fi putut duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare anuale ale Societății. Alte observații legate de controlul intern, împreuna cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o "Scrisoare către conducerea Societății", scrisoare care va fi transmisa si Autorității 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 S.R.L.

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

București, România
11 aprilie 2016

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

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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- 44

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

BILANTUL CONTABIL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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 2015**

- lei -

Denumire indicator	Nr rar	Noi	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
A	B		1	2
A.ACTIVE IMOBILIZATE	X			
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	X			
1.Cheltuieli de constituire(ct201-2801)	01		0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare(203-2803-2903)	02		0	0
3.Concesii,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros(205+208-2805-2808-2905- 2908)	03	5	291.104	216.130
4.Fondul comercial(2071-2807-2907)	04	5	425.182	297.627
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(233+234-2933)	05		23.321	11.925
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE(rd 1 la rd 5)	06		739.607	525.682
II.IMOBILIZARI CORPORALE	X			
1.Terenuri si constructii(211+212-2811-2812-2911-2912)	07		0	0
2.Instalatii tehnice si masini(213-2813-2913)	08	5	134.023	95.163
3.Alte instalatii,utilaje si mobilier(214-2814-2914)	09	5	3.534	2.660
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs(231+232-2931)	10		0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE(rd 7 la 10)	11		137.556	97.823
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	X			
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(261-2961)	12		0	0
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(2671+2672-2965)	13		0	0
3.Interese de participare(263-2963)	14		0	0
4.Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare(2675+2676-2967)	15		0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari(265-2964)	16		0	0
6.Alte imprumuturi(2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	91)	51.205.380	75.052.085
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE(rd 12 la 17)	18		51.205.380	75.052.085
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd 06+11+18)	19		52.082.543	75.675.590
B.ACTIVE CIRCULANTE	X			
I.STOCURI	X			
1.Materiale consumabile(302+303-392)	20		3.825	6.554
2.Avansuri pentru cumparari de stocuri(4091)	21		0	0
TOTAL STOCURI(rd20 la 21)	22		3.825	6.554

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA
BILANTUL CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
A	B		1	2
II.CREANTE				
1.Creante comerciale(2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	23	4	1.343.237	1.718.682
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate(4511+4518-4951)	24		0	0
3.Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(453-4952)	25		0	0
4.Alte creante(425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	26	4	97.792	1.972
5.Creante privind capitalul subscris si nevarsat(456-4953)	27		0	0
TOTAL CREANTE(rd 23 la 27)	28		1.441.030	1.720.654
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(501-591)	29		0	0
2.Alte investitii financiare pe termen scurt(505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9I)	0	0
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT(rd29 la 30)	31		0	0
IV.CASA SI CONTURI LA BANCII(5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	9J)	97.406	40.088
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd 22+28+31+32)	33		1.542.260	1.767.296
C.CHELTUIELI IN AVANS(ct 471)	34	9K)	6.453	32.383
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	X			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni,prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni(1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit(1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36		0	916
3.Avansuri incasate de la clienti(ct 419)	37		0	0
4.Datorii comerciale-furnizori(401+404+408)	38	4	349.859	322.481
5.Efecte de comert de platit(403+405)	39		0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate(1661+1685+2691+4511+4518)	40		0	0
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(1663+1686+2692+453)	41		0	0
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	4	1.603.833	18.338.291
TOTAL(rd 35 la 42)	43		1.953.692	18.661.688
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd 33+34-43-59.2)	44		-404.979	-16.862.009
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd 19+44-59.1)	45		51.677.565	58.813.581

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA
BILANTUL CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
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	4	-	-
TOTAL(rd 46 la 53)	54		-	-
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	7.625.069	13.944.963
TOTAL PROVIZIOANE(rd 55+56+57)	58		7.625.069	13.944.963
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	8	26.414.406	26.414.406
2.Capital subscris nevarsat(1011)	61		-	-
TOTAL CAPITAL(rd 60+61)	62		26.414.406	26.414.406
II.PRIME DE CAPITAL(104)	63		-	-
III.REZERVE DIN REEVALUARE(sold creditor ct.105)	64		-	-
IV.REZERVE	X			
1.Rezerve legale(1061)	65		1.079.738	2.097.952
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		-	-
TOTAL REZERVE(rd 65 la 69)	70		1.079.738	2.097.952

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA
BILANTUL CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

- lei -

Denumire indicator	Nr rand	Nota	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
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		-	-
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(121)	X			
sold C	76		11.515.085	17.374.474
Sold D	77		-	-
Repartizarea profitului(129)	78		654.751	1.018.214
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII(rd 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79		44.052.495	44.868.618

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: Laurentiu Timofte

Calitatea: Contabil sef
Semnatura:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Judetul 40
Municipiul Bucuresti

Tip situatie financiara:PP
Forma de proprietate: 34(Societati comerciale pe actiuni)

Entitate:Metropolitan Life Societate de Administrare a unui
Fond de Pensii Administrat Privat SA

Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN)-
Activitati ale fondurilor de pensii cu exceptia celor
din 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 2015**

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Realizari aferente perioadei de	
			Precedenta	Curenta
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	X			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01		27.231.641	35.752.322
a) Venituri din activitatea de exploatare(704+705+706+708)	02	3A)	27.231.641	35.752.322
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		10.056	91.380
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd 01+04+05)	06		27.241.697	35.843.702
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X			
4. Cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli externe(rd 08 la 10)	07		38.138	31.125
a) Cheltuieli cu materialele consumabile(602)	08		22.219	19.001
b) Alte cheltuieli cu materialele(603+604)	09		1.966	1.743
c) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)(605-741)	10		13.953	10.381
5. Cheltuieli cu personalul(rd 12+13)	11	7F)	3.059.411	3.496.921
a) Salarii(641)	12	7F)	2.418.352	2.858.169
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala(645)	13	7F)	641.059	638.752
6. Ajustari	X			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale(rd 15-16)	14		219.399	302.812
a.1) Cheltuieli(6811+6813)	15	5	219.399	302.812
a.2) Venituri(7813)	16		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante(rd 18-19)	17		-5.066	-170
b.1) Cheltuieli(654+6814)	18		-	94.359
b.2) Venituri(754+7814)	19		5.066	94.529
7. Alte cheltuieli de exploatare(rd 21 la 23)	20		8.435.841	8.368.209
a) Cheltuieli privind prestatiile externe(611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	3B)	4.115.199	3.209.658
b) Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate(635)	22	3C)	4.318.457	5.025.786
c) Cheltuieli cu despagubiri,donatii si active cedate(658)	23	3D)	2.185	132.765
8. Ajustari privind provizioanele(rd 25-rd26)	24		4.906.651	6.325.478
a) Cheltuieli(6812)	25	1	5.581.756	7.129.284
b) Venituri(7812)	26	1	675.105	803.806
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL(rd 07+11+14+17+20+24)	27		16.654.375	18.524.375
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X			
-Profit(rd06-27)	28		10.587.322	17.319.327
-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 2015**

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Realizari aferente perioadei de	
			Precedenta	Curenta
A	B		1	2
VENITURI FINANCIARE	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		532.307	761.937
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	33		-	-
11.Alte dobanzi de incasat si venituri similare(766)	34		2.331.405	3.200.335
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	35		-	-
12.Alte venituri financiare(762+764+765+767+768)	36		18.463	81.898
VENITURI FINANCIARE-TOTAL(rd 30+32+34+36)	37	9L)	2.882.176	4.044.170
CHELTUIELI FINANCIARE	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		1.237	1
-din care,cheltuieli in relatia cu partile afiliate	42		-	-
15.Alte cheltuieli financiare(663+664+665+667+668)	43		373.250	999.215
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL(rd 38+41+43)	44		374.487	999.216
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X			
-Profit(rd 37-44)	45		2.507.689	3.044.954
-Pierdere(rd 44-37)	46		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X			
-Profit(rd 06+37-27-44)	47		13.095.011	20.364.281
-Pierdere(rd 27+44-06-37)	48		-	-
16.VENITURI EXTRAORDINARE(ct 771)	49		-	-
17.CHELTUIELI EXTRAORDINARE(671)	50		-	-
18.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARE	X			
-Profit(rd 49-50)	51		-	-
-Pierdere(rd 50-49)	52		-	-
VENITURI TOTALE(rd 06+37+49)	53		30.123.873	39.887.872
CHELTUIELI TOTALE(rd 27+44+50)	54		17.028.862	19.523.591
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(A)	X			
-Profit(rd 53-54)	55	9C)	13.095.011	20.364.281
-Pierdere(rd 54-53)	56	9C)	-	-
19.IMPOZITUL PE PROFIT(ct 691)	57		1.579.926	2.989.807
20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X			
-Profit(rd.55-57)	58		11.515.085	17.374.474
-Pierdere(rd.56+57) sau (rd 57-55)	59		-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: Laurentiu Timofte
Calitatea: Contabil sef
Semnatura:

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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 preponderanta(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 comerțului:J40/13196/2007

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2015

- lei -

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar		Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	Total	din care	Total	din care	Total	din care	
Capital subscris	26.414.406	0	0	0	0	0	26.414.406
Prime de capital	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	1.079.738	1.018.214	0	0	0	0	2.097.952
Rezerve legale	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
Alte rezerve	0	0	0	0	0	0	0
Alte rezerve specifice activitatii administratoilor fondurilor de pensii	0	0	0	0	0	0	0
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea	5.698.017	10.860.334	10.860.334	16.558.352	11.515.085	-654.751	0
Rezultatul reportat provenit din	0	0	0	0	0	0	0
Sold creditor	0	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0	0
Sold creditor	0	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	11.515.085	17.374.474	17.374.474	11.515.085	11.515.085	-654.751	17.374.474
Repartizarea profitului	-654.751	-1.018.214	-1.018.214	-654.751	-654.751	-654.751	-1.018.214
Total capitaluri proprii	44.052.495	28.234.809	10.860.334	27.418.686	10.860.334	10.860.334	44.868.618

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar		Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
	Total	din care	Total	din care	Total	din care	
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 reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve specifice activității administratorilor, fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Casigurii legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând	2.300.625	-	-	2.300.625	-	-	0
profitul nerepartizat sau pierderea	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din	-	7.998.642	7.998.642	-	2.300.625	-	5.698.017
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	8.361.916	11.515.085	11.515.085	8.361.916	8.361.916	-	11.515.085
Repartizarea profitului	(363.274)	(654.751)	(654.751)	(363.274)	(363.274)	-	(654.751)
Total capitaluri proprii	32.537.410	19.513.727	19.513.727	7.998.642	7.998.642	7.998.642	44.052.495

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: *Mihai Coca-Cozma*

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Laurentiu Timofte

Calitatea : Contabil sef

Semnatura

Județul 40

Municipiul București

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

ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1

TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

Societăți comerciale pe acțiuni

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)

Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist public de asig sociale

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
31 DECEMBRIE 2015**

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd.	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Profit /(Pierdere) neta după impozitare	1	11.515.085	17.374.474
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	2	219.399	302.812
Venituri din dobânzi	3	-2.331.406	-3.200.336
Cheltuieli estimate	4	53.549	1.860
Venituri din provizioane	5	-680.171	-898.335
Cheltuieli cu provizioanele	6	5.581.756	7.129.284
Alte venituri non cash	7	-909.220	-1.147.291
Alte cheltuieli	8	340.522	916.682
Pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant(rd.01 la 08)	9	13.789.514	20.479.150
(Creștere)/descreștere debitori diverși	10	-78.859	200.259
(Creștere)/descreștere stocuri	11	-574	-2.729
Creștere/(descreștere) furnizori	12	-53.116	-29.238
Creștere/(descreștere) creditori diverși	13	962.437	170.523
(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	14	13.602	-25.930
Modificări ale capitalului circulant (rd.10 la 14)	15	843.490	312.885
Trezoreria neta din activități de exploatare(rd.9+rd.15)	16	14.633.004	20.792.035
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	17	-443.525	-49.154
Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 3 ani	18	-17.421.314	-23.207.240
Dobândă încasată	19	2.288.073	2.406.126
Trezoreria neta din/(utilizată în) activități de investiții(rd.17 la rd.19)	20	-15.576.766	-20.850.268

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORARIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Denumirea elementului	Nr.rd.	- lei -	- lei -
		Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Emisiune de acțiuni	21	0	0
Împrumuturi pe termen scurt primite	22	-3.398	916
Trezoreria neta din activități de finanțare	23	-3.398	916
Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie(rd.16+rd.20+rd.23)	24	-947.160	-57.317
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	25	1.044.566	97.406
Creșterea/Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	26	-947.160	-57.317
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar(rd.25+rd.26)	27	97.406	40.088

ADMINISTRATOR,
 Nume si prenume: Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Nume si prenume: Laurentiu Timofte
 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 2015

1. PROVIZIOANE

- lei -

Nr crt	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar 2015	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015
0		1	2	3	4
1	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - bonusuri angajati	803.807	473.734	803.806	473.734
2	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - fond de garantare	-	-	-	-
3	Provizion tehnic	6.821.263	6.649.966	-	13.471.229
	TOTAL	7.625.070	7.123.700	803.806	13.944.963

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2015, suma în sold la 31 decembrie 2015 fiind de 479.317 lei (31 decembrie 2014: 803.807 lei), din care 5.583 lei au fost înregistrați în contrapartida cu 4281 („alte datorii cu personalul”) și nu se regasesc în soldul final al conturilor bilanțiere de provizion.

Începând cu anul 2013, Societatea constituie provizion tehnic conform Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare. Valoarea totală a acestui provizion pentru anul 2015 este de 13.471.229 lei (31 decembrie 2014: 6.821.263 lei). Conform deciziei Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 2670/25.11.2015, Societatea trebuia să constituie pentru anul 2015, în contul aferent provizionului tehnic, cel puțin suma de 2.722.865 lei. La sfârșitul anului 2015 valoarea provizionului tehnic constituit de Societate este în suma de 13.471.229 lei, întrucât Societatea a constituit pentru anul 2015 provizion în suma de 6.649.966 RON.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele și prenumele: Laurentiu Timofte

Calitatea: Contabil sef

Semnatura _____

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

- lei -

DESTINATIA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2015	Valoare la 31.12.2015
Profitul net de repartizat	17.374.474
-rezerva legala	1.018.214
Profit nerepartizat	16.356.260

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

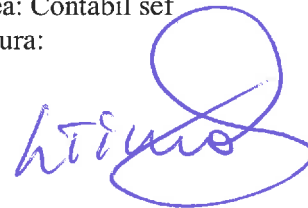


INTOCMIT,

Numele si prenumele: Laurentiu Timofte

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 2015

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1.Cifra de afaceri neta	27.231.641	35.752.322
a)Venituri din activitatea curenta	27.231.641	35.752.322
b)Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2.Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	0	0
3.Alte venituri din exploatare	10.056	91.380
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	27.241.697	35.843.702
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4.Cheletuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	38.138	31.125
a)Cheltuieli cu materialele consumabile	22.219	19.001
b)Alte cheltuieli cu materialele	1.966	1.743
c)Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	13.953	10.381
5.Cheletuieli cu personalul	3.059.411	3.496.921
a)Salarii	2.418.352	2.858.169
b)Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	641.059	638.752
6.Ajustari		
a)Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	219.399	302.812
a.1)Cheltuieli	219.399	302.812
a.2)Venituri	0	0
b)Ajustarea valorii activelor circulante	-5.066	-170
b.1)Cheltuieli	0	94.359
b.2)Venituri	5.066	94.529
7.Alte cheltuieli de exploatare	8.435.841	8.368.209
a)Cheltuieli privind prestatiile externe	4.115.199	3.209.658
b)Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.318.457	5.025.786
c)Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	2.185	132.765
8.Ajustari privind provizioanele	4.906.651	6.325.478
a)Cheltuieli	5.581.756	7.129.284
b)Venituri	675.105	803.806
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL	16.654.375	18.524.375

ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT.

Numele si prenumele Laurentiu Timofte
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 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	13.441.034	17.146.357
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05% pe luna	13.787.642	18.604.780
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	2.965	1.186
Total	27.231.641	35.752.322

B) **Cheltuieli privind prestațiile externe**

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	19.064	9.788
Cheltuieli consultanță sistem informatic	203.681	-
Cheltuieli onorarii audit extern	127.348	127.348
Cheltuieli onorarii consultanță juridică	99.487	-
Cheltuieli consultanță fiscală	22.916	23.106
Cheltuieli onorarii depozitar	618.628	744.170
Cheltuieli cotizatii asociații profesionale	87.112	66.023
Cheltuieli cu chirile	329.798	265.988
Cheltuieli cu asigurările	20.307	25.095
Cheltuieli reclame și publicitate	552	624
Cheltuieli de protocol	2.356	648
Cheltuieli cu serviciile postale, curierat, telefoane	994.590	435.485
Cheltuieli cu comisioanele bancare	7.647	7.766
Cheltuieli deplasări (cazare, masă, transport)	15.178	13.108
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	296.875	289.444
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	590.278	608.439
Cheltuieli întreținere auto	15.605	10.186
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	95.217	74.840
Alte cheltuieli de exploatare	232.781	253.057
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	335.780	254.541
Cheltuieli privind prestațiile externe	4.115.199	3.209.658

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)

C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate

		- lei -
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli cu taxele de functionare si alte taxe catre ASF	4,305,707	5,011,680
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	12,750	14,106
TOTAL	4,318,457	5,025,786

D) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate

		- lei -
Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități	165	3.232
Cheltuieli cu sponsorizările	-	129.202
Alte cheltuieli de exploatare	2.020	331
TOTAL	2.185	132.765

Societatea a încheiat pe parcursul anului 2015 doua contracte de sponsorizare, astfel: cu Asociatia Națională pentru Protecția Consumatorilor si Promovarea Programelor si Strategiilor din Romania, in valoare de 89.202 lei, respectiv cu Societatea Națională de Cruce Roșie din România, in valoare de 40.000 lei.

4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

- lei -

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	1.718.682	1.718.682	-
Alte creante	1.972	1.972	-
Total, din care:	1.720.654	1.720.654	-

- 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	97.792	97.792	-
Total, din care:	1.441.030	1.441.030	-

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 2015, in suma de 1.718.682 lei (31 decembrie 2014: 1.333.328 lei).

In categoria "Alte creante" s-au cuprins in principal sumele de recuperat de la bugetul statului in cuantum de 1.972 lei (31 decembrie 2014: 1.971 lei).

- lei -

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale-furnizori interni	72.025	72.025	-	-
Datorii comerciale-furnizori externi	86.659	86.659	-	-
Furnizori de imobilizari	-	-	-	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	163.798	163.798	-	-
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	916	916	-	-
Datorii fata de personal	163.973	163.973	-	-
Datorii catre buget	2.087.166	2.087.166	-	-
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	6.292	6.292	-	-
Alte datorii	19.584	19.584	-	-
Dividende de plata	16.061.275	16.061.275	-	-
Total, din care	18.661.688	18.661.688	-	-

Sumele datorate partilor afiliate sunt prezentate in Nota 9 M.

Dividendele de plata aflate in sold la sfarsitul anului au fost platite pe 16.03.2016, astfel: 2.308 ron catre Metlife Services Spolka si 16.058.967 ron catre Metlife EU Holding Company Limited. Plata catre MetlifeEU Holding Company Limited s-a facut in urma schimbarilor in actionariat finalizate in 2016 si descrise in Nota 10 „Evenimente ulterioare datei bilantului”.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

- 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	-	-
Total, din care	1.953.692	1.953.692	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: Laurentiu Timofte
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 2015**

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,transferruri si alte reduceri	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	689,352	60,550	-	729,902	378,248	135,523	-	513,771	291,104	216,130
Fondul comercial	637,773	-	-	637,773	212,591	127,555	-	340,146	425,182	297,627
Imobilizari necorporale in curs	23,321	21,786	33,182	11,925	-	-	-	-	23,321	11,925
TOTAL	1,330,446	82,335	33,182	1,379,600	590,839	263,078	-	853,917	739,607	525,683
Imobilizari corporale										
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	713,073	-	193,863	519,210	579,050	38,860	193,863	424,048	134,023	95,163
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	45,725	-	-	45,725	42,191	874	-	43,065	3,534	2,660
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	758,798	-	193,863	564,935	621,241	39,734	193,863	467,113	137,556	97,822
Imobilizari financiare	51,205,379	23,846,706	-	75,052,085	-	-	-	-	51,205,379	75,052,085
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL	53,294,624	23,929,041	227,044	76,996,620	1,212,081	302,812	193,863	1,321,030	52,082,543	75,675,590

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 și prenumele Mihai Căca-Cozma

INTOCMIT.

Numele și prenumele: Laurentiu Timofte

Calitatea: Contabil sef

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura *Li Yang*

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) cu modificările și completările ulterioare;
- 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 17.374.474 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014: 11.515.085 lei). La finalul exercitiilor financiare 2015 si 2014 entitatea nu prezinta pierderi, capitalul social este de 26.414.406 lei (31 decembrie 2014: 26.414.406 lei), iar capitalurile proprii erau in valoare de 44.868.618 lei (31 decembrie 2014: 44.052.495 lei).

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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 corespunzătoare provizionului tehnic sunt evidențiate în contabilitate pe conturi distincte față 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 2015. 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)

K Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

L Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

M Activitatea de pensii

Conform legislației în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) constituie venituri pentru administratorul de fonduri de pensii următoarele:

- i. deducerile din contribuțiile brute plătite – 2,5%;
- ii. deducerile din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat – 0,05%/lună;
- iii. penalitățile din transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii de la care se transfera.

N Comisioane agenți de marketing

În categoria cheltuielilor de marketing se includ cheltuielile realizate de Societate în vederea atragerii de participanți la fondul de pensii administrat privat, respectiv comisioane, bonusuri acordate în vederea stimulării vânzărilor, precum și cheltuielile implicate de realizarea procesului de vânzare.

Societatea plătește agenților de marketing comisioane pentru activitatea de atragere de participanți la fondul de pensii. Comisionul integral pentru un act de aderare se generează către agentul de marketing doar în momentul în care Societatea a încasat prima contribuție pentru actul respectiv de aderare.

Avansurile plătite pentru actele de aderare invalidate ulterior au fost retrase din avansurile din comisioane plătite ulterior sau se retrag din comisionul generat la momentul primirii primei contribuții pentru actele de aderare produse de agenții de marketing respectivi și validate.

Comisioanele pentru atragerea de participanți la fondul de pensii administrat privat pe perioada de aderare continuă sunt generate și se plătesc agenților de marketing doar atunci când Societatea primește prima contribuție pentru actele respective, moment în care se recunosc în contul de profit și pierderi ca și cheltuială.

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 evidenciate 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

In 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 2015, acționarii Societății erau:

- Metropolitan Life Asigurări S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 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 2014, acționarii Societății erau:

- Metropolitan Life Asigurări S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% 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 2015, 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 Private (denumită în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private) ca depozitar cu nr DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2008. Suma plătită drept comisioane către depozitar este de 735.773 lei pentru 2015 (31 decembrie 2014: 602.319 lei).

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

e) Salariați

Numărul de angajați la sfârșitul anului 2015, respectiv 2014 a fost după cum urmează:

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Personal cu funcții de conducere	19	14
Personal cu funcții de execuție	38	45
Total	57	59

f) Cheltuieli cu personalul

- lei -

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Salarii și bonusuri	2.418.352	2.858.169
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	478.509	447.283
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	125.537	147.350
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	12.038	14.166
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	24.975	29.953
TOTAL	3.059.411	3.496.921

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 2014: 26.414.406 de acțiuni), fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2015. Toate acțiunile au același drept de vot.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anilor 2014 și 2015.

În cursul anului 2015 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.

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

B) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014.

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 2015 și 31 decembrie 2014 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Dolar SUA	USD	3,6868	4,1477
Euro	EUR	4,4821	4,5245
Zlot Polonez	PLN	1,0475	1,0605

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

D) Informații referitoare la impozitul pe profit

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din exploatare	27.241.697	35.843.703
Cheltuieli de exploatare	-16.654.375	-18.524.375
Pierdere din exploatare	10.587.322	17.319.328
Venituri financiare	2.882.176	4.044.170
Cheltuieli financiare	-374.487	-999.216
Profit financiar	2.507.689	3.044.953
Total Profit/(pierdere)	13.095.011	20.364.281
Venituri neimpozabile	-675.104	-898.335
Alte deduceri	-709.356	-1.190.261
Cheltuieli nedeductibile	1.084.924	1.080.962
Impozit pe profit	1.579.926	2.989.807
Profit fiscal	11.215.549	16.366.840

E) Explicații privind veniturile extraordinare

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015 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 2015 este în sumă de 127.348 lei, TVA inclusă (2014: 127.348 lei, TVA inclusă).

G) Angajamente primite

La 31 decembrie 2015, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție, după cum urmează:

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Citibank	131.803	81.606
Total	131.803	81.606

Scrisorile de garanție au fost obținute în favoarea Victoria International Property, proprietarul sediului în care Administratorul își desfășoară activitatea în vederea garantării plății chiriei (a se vedea nota 9. H).

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

H) Angajamente acordate

La 31 decembrie 2015 Societatea mai avea angajamente acordate în baza scrisorii de garanție emise de CitiBank în favoarea Victoria International Property pentru garantarea plății chiriei sediului Administratorului.

- lei -

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Victoria International Property	131.803	81.606
Total	131.803	81.606

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

- lei -

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Active monetare		
Active monetare în lei	1.551.145	1.811.903
Active monetare în monedă străină	2.113	1.536
Total active monetare	1.553.259	1.813.439
Pasive monetare		
Pasive monetare în lei	994.451	17.069.720
Pasive monetare în monedă străină	118.808	86.659
Total pasive monetare	1.113.260	17.156.379
Poziția monetară netă în lei	556.694	-15.257.817
Poziția monetară netă în monedă străină	-116.695	-85.122

J) Plasamentele Companiei

- lei -

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Obligatiuni guvernamentale	51.205.380	75.052.085
Total	51.205.380	75.052.085
Alte investitii financiare pe termen scurt	-	-
Depozite	-	-
Certificate de trezorerie	-	-
Total	-	-

Ratele medii ale investițiilor pe termen mediu și lung (obligțiuni de stat denuminate în RON) pentru sumele reinvestite au fluctuat în intervalul 2.5% - 4% în anul 2015. 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 0.1% la finalul anului 2015.

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 2015 si 2014 nu exista active acordate drept depozit colateral.

K) Casa și conturi la bănci

	- lei -	
Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Disponibilitati la banci in lei	95.293	38.552
Disponibilitati la banci in valuta	709	476
Casa in lei	716	365
Casa in valute	688	695
Alte valori	-	-
Total	97.406	40.088

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

K) Cheltuieli în avans

	- lei -	
Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Cheltuieli in avans intretinere sisteme informatice	5.036	12.000
Cheltuieli in avans asigurari	1.128	6.200
Cheltuieli în avans chirii	-	-
Alte cheltuieli în avans	289	14.182
TOTAL	6.453	32.383

9. ALTE INFORMAȚII (continuare)

L) Venituri financiare

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din dobanda colectata depozite la termen	6.654	227
Venituri din dobanda estimata depozite la termen	-96	0
Venituri din dobanda colectata titluri de plasament	0	0
Venituri din dobanda estimata titluri de plasament	2.323.624	3.199.776
Venituri din dobanzi colectata - depozite overnight	1.223	332
Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament	232	0
Alte venituri financiare	550.538	843.834
TOTAL	2.882.176	4.044.170

M) Tranzacții cu părți afiliate

Comaniile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Metropolitan Life Asigurări S.A.– în calitate de acționar majoritar al administratorului.
- 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*

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli cu servicii de consultanță IT		
Amplico Services	203.681	357.780
Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Services	66.550	86.100
Cheltuieli cu asigurările personalului		
Metropolitan Life Asigurari SA	8.766	11.543

(ii) *Datorii*

- lei -

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Datorii din asigurarea personalului		
METROPOLITAN LIFE ASIGURARI SA	2.518	3.292
Datorii din servicii consultanță IT, întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Services	116.291	81.383

Prin decizia nr.2297 din 18.09.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private a aprobat transferul acțiunilor de la Metropolitan Life Asigurari SA la Metlife EU Holding Company Limited.

La data de 5 Octombrie 2015, Metropolitan Life Asigurari SA, în calitate de vânzător – “Cedentul” și Metlife EU Holding Company Limited, o societate înregistrată și funcționând potrivit legislației din Irlanda, cu sediul social la 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda, sub numărul de înregistrare 504183, în calitate sa de cumpărător – “Cesionarul” au încheiat un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni (“SPA”), prin care Cedentul a vândut și Cesionarul a cumpărat toate acțiunile pe care Cedentul le deținea în Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat. Ulterior, la data de 23 decembrie 2015, s-a încheiat un act adițional la Contractul de vânzare-cumpărare, modificările fiind legate de stabilirea termenelor maxime de transfer al acțiunilor și de plata al pretului de transfer.

N) Contracte de leasing

Nu sunt contracte de leasing în vigoare la 31 decembrie 2015.

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 (0,04% pe zi pentru perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2013, 0,06% pentru perioada 1 iulie 2013 – 28 februarie 2014 și 0,05% pentru perioada 1 martie 2014 – 31 decembrie 2015). 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 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

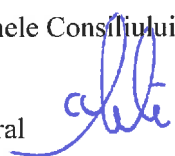
Prin decizia nr.318 din 08.02.2016 Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Metropolitan Life SAFRAP SA privind noul actionar. Transferul actiunilor a fost inregistrat la Registrul Comertului la data de 11.02.2016, iar modificarea Actului Constitutiv la data de 15.02.2016.

În data de 11 Martie 2016 s-a semnat un contract între Metropolitan Life Asigurari SA (fostul actionar majoritar al Metropolitan Life SAFRAP, în calitate de “Cedent”) și Metlife EU Holding Company Limited (noul actionar majoritar, în calitate de „Cesionar”), prin care Cedentul a fost de acord să transfere proprietatea asupra creanței aferente dividendelor declarate de Metropolitan Life SAFRAP și neplatite încă până la acea dată, printr-o cesiune de creanță.

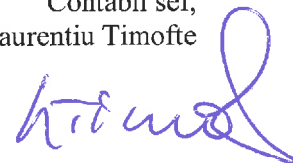
În data de 16 Martie 2016, Metropolitan Life SAFRAP a plătit către noul actionar suma de 16.058.967 ron, reprezentând dividende de plată aflate în sold la 31.12.2015.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 11 aprilie 2016.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,
Laurentiu Timofte



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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2015

I.Date privind rezultatul înregistrat	Nr rand	Nr unitati	Sume (lei)	
A	B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	17.374.474	
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	Pentru activitatea curenta(lei)	Pentru activitatea de investitii(lei)
3			2	
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 care:	09	-	-	-
-contribuții pentru asigurările sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
-contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
-contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
-contribuții pentru bugetul asigurărilor de somaj	13	-	-	-
-alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19	-	-	-
-restante după 30 zile	20	-	-	-
-restante după 90 de zile	21	-	-	-
-restante după un an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
III. Numarul mediu de salariați	Nr rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
A		1	2	
Numarul mediu de salariați	24	25		
Numar efectiv de salariați existenți la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	34		
IV. Plati de dobanzi, dividende și redevente	Nr rand	Sume		
A	B	1		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	26			
-impozitul datorat la bugetul de stat	27			
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către 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 ¹⁾ nerezidente, din care:	30			
-impozitul datorat la bugetul de stat	31			
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate ¹⁾ nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32			
-impozitul datorat la bugetul de stat	33			
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către 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 2015

Venturi 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		
Venturi din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate ¹⁾ nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venturi din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice nerezidente din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Redevenue 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		
Venturi brute din servicii plătite de persoane juridice române către persoane nerezidente, din care	45		
- impozitul datorat la bugetul de stat	46		
Venturi 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 ²⁾	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		
V. Tichete de masa	Nr.rd.		Sume
A	B		1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	56		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	57		
- din fonduri publice	58		
- din fonduri private	59		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
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 2015

A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	64	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	65	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 67 + 75), din care:	66	51.205.380	75.052.085
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 68 la 74), din care:	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 organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	72	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	73	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	74	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 76 + 77), din care:	75	51.205.380	75.052.085
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	76	51.205.380	75.052.085
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	77	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	78	1.343.237	1.728.321
- 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 neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	80	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	81	360	-
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:	82	-	-
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	83	-	-
- 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	-	-
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	88	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate 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 operațiuni cu instrumente derivate	90	-	-
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 92 la 94), din care:	91	103.885	35.207
- 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	103.885	35.207
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecantate până la data bilanșului (din ct. 461)	94	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	95	-	-
- 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 SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 105), din care:	98	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	101	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	102	-	-
- 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	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 108 + 109), din care:	107	1.405	1.060
- în lei (ct. 5311)	108	716	365
- în valută (ct. 5314)	109	688	695
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 111 + 113), din care:	110	96.001	39.028
- în lei (ct. 5121), din care:	111	95.293	38.552
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	112	-	-
- în valută (ct. 5124), din care:	113	709	476
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	114	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 116 + 117), din care:	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	-	-
Datorii (rd. 119 + 122 + 125 + 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 150 + 154 + 156 + 157 + 162 + 163 + 164 + 165 + 171), din care:	118	1.953.692	18.672.179
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 120 + 121), din care:	119	-	-
- în lei	120	-	-
- în valută	121	-	-
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 123 + 124), din care:	122	-	-
- în lei	123	-	-
- în valută	124	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 126 + 127), din care:	125	781	916
- în lei	126	781	916
- în valută	127	-	-
Dobânziile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 129 + 130), din care:	128	-	-
- în lei	129	-	-
- în valută	130	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 132 + 133), din care:	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 2015

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	-	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	151	-	-
- 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	349.859	322.481
- 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	-	-
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	156	127.482	163.973
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	1.343.168	2.087.166
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	158	47.648	27.654
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	159	899.213	1.601.034
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	160	396.307	458.478
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	161	-	-
Datoriile entităților 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	132.402	16.097.642
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	166	-	16.061.275
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului ¹⁾) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	167	132.402	36.367
- subvenții nereluate 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 ²⁾	172	-	-

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	173	17.214.406	26.414.406
- acțiuni cotate ²⁾	174	-	-
- acțiuni necotate ³⁾	175	26.410.075	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	369.564	369.564
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	179		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
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		
XI. Capital social vărsat (ct. 1012), (rd. 176 +179 +183 +184 +185 +186), din care:	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 regiile autonome	191		
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	192		
- deținut de persoane fizice	193		
- deținut de alte entități	194		
XII. Dividende ale societăților comerciale cu capital de stat și vărsăminte ale regiilor autonome, din care:	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,
Laurentiu Timofte

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 2015

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2015

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
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	-	-	-	X	-
Alte imobilizari	02	1.307.125	60.550	-	X	1.367.675
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	23.321	21.786	33.182	X	11.925
TOTAL(rd 01 la 03)	04	1.330.446	82.335	33.182	X	1.379.600
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	-	-	-	X	-
Constructii	06	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	07	713.073	-	193.863	-	519.210
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	45.725	-	-	-	45.725
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	-	-	-	X	-
TOTAL(rd 05 la 09)	10	758.798	-	193.863	-	564.935
Imobilizari financiare	11	51.205.379	23.846.706	-	X	75.052.085
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd 04+10+11)	12	53.294.624	23.929.041	227.044	-	76.996.620

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 2015

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2015


Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial(lei)	Amortizare in		Amortizarea la sfarsitul anului(col.9=6+7-8) (lei)
			anului(lei)	anului(lei)	
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	590.839	263.078	-	853.917
TOTAL(rd 13+14)	15	590.839	263.078	-	853.917
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	18	579.050	38.860	193.863	424.048
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	19	42.191	874	-	43.065
TOTAL(rd 16 la 19)_	20	621.241	39.734	193.863	467.113
AMORTIZARI - TOTAL(rd 15+20)	21	1.212.081	302.812	193.863	1.321.030

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 2015


SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2015

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)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
TOTAL	25	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
TOTAL	31	-	-	-	-
Imobilizari financiare	32	-	-	-	-
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE -					
TOTAL	33	-	-	-	-

Director General
Mihai Coca-Cozma




Contabil sef,
Laurentiu Timofte



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
www.metropolitanlife.ro

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 31 DECEMBRIE 2015

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 București, B-dul Lascăr 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. 1/2013 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 2015, acționarii Administratorului erau:

1. **Metropolitan Life Asigurări S.A.** persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26.410.075 cu o valoare nominală totală de 26.410.075 lei, adică 99,9836% din capitalul social.
2. **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.

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

Societatea este organizată în direcții, servicii, compartimente și birouri care corespund funcțiilor îndeplinite în activitatea autorizată. Numărul de persoane alocate fiecărui departament pentru perioada ianuarie – decembrie 2015, incluzând și concediile de îngrijire copil, este:

- ❖ Director General – 1 post
- ❖ Director General Adjunct – 1 post
- ❖ Direcția Financiar – 13 posturi;
 - Serviciul Contabilitate Compartiment Trezorerie – 1 post
- ❖ Serviciul Operațiuni 23 posturi
 - Compartiment servicii pentru clienți - Compartiment Administrare Pensii – 5 posturi
 - Birou call center
 - Birou aderare participanți
 - Compartiment arhivă
 - Compartiment suport vânzări
 - Compartiment administrare vânzări
- ❖ Serviciul Informatică - 2 posturi
- ❖ Birou administrativ – 1 post
- ❖ Compartimentul Resurse Umane – 2 posturi
- ❖ Compartimentul Juridic – 1 post

- ❖ Direcția Investiții - 1 post
- ❖ Compartimentul Actuarial - 1 post
- ❖ Direcția Audit Intern – 1 post
- ❖ Compartimentul Control Intern – 3 posturi
- ❖ Compartiment de Risc – 2 posturi
- ❖ 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 31.12.2015

STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(RON)	(RON)
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	739.607	525.683
II.IMOBILIZARI CORPORALE	137.556	97.822
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	51.205.380	75.052.085
I.STOCURI	3.825	6.554
II.CREANTE	1.441.030	1.720.654
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0
IV.CASA SI CONTURI LA BANCI	97.406	40.088
C.CHELTUIELI IN AVANS	6.453	32.383
TOTAL ACTIV	53.631.256	77.475.270

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(RON)	(RON)
DATORII	1.953.692	18.661.688
PROVIZIOANE	7.625.069	13.944.964
CAPITAL	26.414.406	26.414.406
REZERVA LEGALA	1.079.738	2.097.952
REZULTAT REPORTAT		
CREDIT	5.698.017	
DEBIT		
REZULTAT CURENT	11.515.085	17.374.474
CREDIT		
DEBIT		
REPARTIZARE PROFIT	-654.751	-1.018.214
TOTAL PASIV	53.631.256	77.475.270

REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de administrator pe parcursul anului 2015 sunt detaliate în continuare:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(RON)	(RON)
VENITURI DIN EXPLOATARE	27.241.697	35.843.703
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	18.234.301	21.514.182
REZULTAT DIN EXPLOATARE	9.007.396	14.329.521
VENITURI FINANCIARE	2.882.176	4.044.170
CHELTUIELI FINANCIARE	374.487	999.216
REZULTAT FINANCIAR	2.507.689	3.044.953
REZULTATUL EXERCITIULUI	11.515.085	17.374.474

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2015) 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 2015) 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, chirii și servicii executate de terți.

Informații privind toate categoriile de provizioane constituite de către administrator la 31 decembrie 2015 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 (in 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 (in 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 31.12.2015 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico are un număr de 915.523 de participanți (la 31.12.2014 – 880.300 participanți).

Numărul de participanți este calculat în conformitate Norma 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este prezentată in Anexa nr. 9 “Informații privind participanții în perioada ianuarie-decembrie 2015” întocmită în conformitate cu Norma 3/2011 privind intocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entități autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP (in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara), cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Activele 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:

Portofoliul cu instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)
Col 1	Col 2
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	48.114.491
a. Conturi curente	11.050
b. Depozite în lei și valută convertită	48.103.441
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	3.268.994.093
a. Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an	2.380.186.024
b. Obligatiuni emise de administrația publică locală	49.343
c. Obligatiuni corporatiste tranzactionate	109.142.356
d. Acțiuni	779.616.370
3. OPCVM	164.775.497
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	5.531.824
a. Forward	5.531.824

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2015 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 2015) în Anexa nr. 10b.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2015) 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 si Declarația privind Politica de Investiții au fost schimbate în decursul anului 2015, în principal ca urmare a modificărilor survenite cu privire la:

- Tipul pietelor financiare pe care fondul de pensii poate tranzactiona;
- Tipul instrumentelor financiare derivate prin care Administratorul poate proteja activele fondului de pensii împotriva riscului valutar și a tipului de piete pe care acestea se pot tranzactiona;
- Structura Comitetului de Investitii a Metropolitan Life SAFRAP

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 2015 prin intermediul a 143 de agenți de marketing autorizați. În cursul anului 2015 s-a decis rezilierea contractelor și retragerea avizelor pentru un număr de 91 agenți de marketing, motivul principal fiind expirarea avizelor. 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.

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 investițional și metodele de evaluare a riscului

Riscuri investitoriale

Riscurile la care este supus portofoliul de investiții și care sunt atent gestionate sunt:

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc, se analizează bonitatea financiară a emitentului, la momentul efectuării investiției și pe perioada cât aceasta este detinută în portofoliu;
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;
- *Riscul de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
 - o *Riscul referitor la prețul per acțiune* - este riscul ca valoarea instrumentelor financiare tranzacționate pe bursă să fluctueze din cauza variațiilor cotațiilor de pe bursa de valori
 - o *Riscul valutar* - este riscul ca valoarea activelor denominate în altă valută decât RON să fluctueze din cauza variațiilor de curs valutar,
 - o *Riscul de rată a dobânzii* - este riscul ca valoarea instrumentelor financiare cu venit fix să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de dobândă din piață.
- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ocazionat de incapacitatea de a vinde instrumentele financiare fără efecte negative asupra prețurilor acestora, pentru a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Pentru a minimiza acest risc Fondul investeste în 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 conformitate/reglementare/juridic, riscul reputational și altele.

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

Investițiile în acțiuni sunt efectuate în principal în emitenți cuprinși în principalii indici bursieri.

Pentru pozițiile în valută se urmărește încheierea de tranzacții cu instrumente financiare derivate pentru a reduce riscul valutar.

Riscuri operaționale

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi suplimentare, determinate de factori interni (derularea neadecvată sau defectuoasă a unor procese interne, datorate persoanelor sau unor sisteme informatice

necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, legislativ etc).

Politicile și procedurile de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice întocmite în fiecare departament operațional, în 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 operațional 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 legislația și reglementările interne ale societății

Toate operațiunile desfășurate de societate se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. În acest scop sunt întocmite 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 societății, inclusiv, fără a se limita la următoarele:

- 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
- Activitățile de control intern și conformitate.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, în momentul apariției oricăror modificări legislative sau activități noi. Unul din elementele cheie din cuprinsul procedurilor îl constituie controalele introduse pe parcursul proceselor, astfel încât să se asigure conformitatea cu legislația aplicabilă și normele interne ale societății, limitând astfel expunerea societății. Procesele desfășurate în cadrul societății fac obiectul verificărilor periodice realizate de structurile de control intern, care au ca scop urmărirea respectării în fapt a prevederilor procedurale, a respectării și realizării controalelor stabilite în cuprinsul procedurilor și regulamentelor societății.

Societatea a implementat, totodata, un proces elaborat pentru asigurarea implementării prevederilor legale aplicabile, care include: urmărirea continuă a noutăților legislative, comunicarea acestora către managementul societății și către structurile organizatorice afectate, monitorizarea implementării lor de către funcțiunile de guvernanta corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă.

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:

Tip cheltuiala	31.dec.14	31.dec.15
Cheltuieli onorarii depozitar	618.627,59	744.169,56
Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului	3.280,43	1.940,70
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzactiile derulate de catre fond	332.499,82	252.600,55
Total	954.407,84	998.710,81

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuiala	31.dec.14	31.dec.15
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	13.787.642,00	18.604.779,60
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864,00	16.864,00
Total	13.804.506,00	18.621.643,60

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 17.146.357 lei pentru anul 2015 (13.441.034 lei pentru 2014).

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 2015 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 Plata	Disponibilitati virate pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Disponibilitati virate pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (lei)
Onorarii audit	16.864	16.864
Comision de administrare din activul net	13.787.642	18.604.780
Participanti transferati din fond în perioada 01.01-31.12.2015	2.320.966	2.532.289
Participanti declarati invalizi si iesiti din fond în perioada 01.01-31.12.2015	29.125	34.122
Participanti declarati decedati si iesiti din fond în perioada 01.01-31.12.2015	538.077	783.824
Participanti care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond în perioada 01.01-31.12.2015	315.697	516.102

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

În anul 2015 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

Categorie sesizare	Total
Sesizare privind procesarea solicitărilor	5
Sesizare privind încheierea actului de aderare	3
Sesizare privind virarea contribuțiilor	1
Total	9

Din sesizările mai sus menționate toate cele 9 au fost soluționate.

Status sesizari 2015	Total
Raspuns transmis petentului	9
Sesizare Clasata	0
Total	9

Mod solutionare	Total
Raspuns transmis ASF; solicitarile procesate si datele actualizate	1
Raspuns transmis ASF/confuzie participant. O alta persoana a primit documentele unui participant, adresa si numele fiind acelasi	1
Raspuns transmis petentului/ privind procesul de transfer	1
Raspuns transmis petentului privind repartizarea aleatorie	2
Raspuns transmis petentului privind virarea contributiilor	1
Raspuns transmis petentului privind informarea anuala si situatia contului	2
Raspuns transmis petentului privind procesului de inchidere cont	1
Total	9

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 2015 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul privind implementarea sistemului informatic contabil PeopleSoft;
- Auditul controalelor generale IT;
- Auditul privind implementarea Normei ASF nr. 3/2014 privind controlul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii private;
- Auditul activității de investiții (Back Office).

Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2015. 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 conformității cu legile, reglementările și procedurile interne;
- Verificarea funcționării și a eficienței fluxurilor informaționale;

- 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 LADUNCĂ,
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

RAFAL ANDRZEJ MIKUSINSKI
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

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.9

Informatii privind participatii in perioada ianuarie-decembrie 2015

Nr. crt.	Luna	S0*	S1*	S2*	S3*	S4*	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	ianuarie	3552	17	32	13	883824	21.168365	133,564,901.274349
2	februarie	3943	4	22	10	887739	21.248008	136,257,071.917541
3	Martie	3824	3	26	11	891529	21.017571	138,735,419.243003
4	Aprilie	2482	4	46	15	893954	21.254547	141,293,436.245981
5	Mai	1421	2	38	12	895327	21.205054	143,937,594.077048
6	Iunie	1846	11	51	13	897120	20.973007	146,580,218.826646
7	Iulie	1820	12	37	229	898686	21.4451	149,190,531.245896
8	August	2260	0	28	29	900889	21.126649	151,861,067.086935
9	Septembrie	2143	1	24	16	902993	21.170071	154,599,102.097130
10	Octombrie	2481	2	16	21	905439	21.457395	157,309,269.072146
11	Noiembrie	3664	1	25	23	909056	21.419135	160,050,099.033476
12	Decembrie	6501	3	18	19	915523	21.428454	162,881,659.742392
TOTAL		35937	60	363	411			1776260370

* 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



Mihai Coca-Cozma

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-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 2015

- lei

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2015	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
5.1.	Comision de administrare		1,718,682.35	1,718,682.35	0.00
5.1.1.	-din activ net	4624.02	1,718,682.35	1,718,682.35	0.00
5.1.2.	-din contributi brute	4624.01	0.00	0.00	0.00
5.2.	Taxe de audit	4623.02	0.00	0.00	0.00
5.3.	Alte datorii		13,409,883.37	13,409,883.37	0.00
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	509.01	7,867,674.80	7,867,674.80	0.00
5.3.2.	-contracte forward	4628	5,531,824.15	5,531,824.15	0.00
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	10,384.42	10,384.42	0.00
	TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)		15,128,565.72	15,128,565.72	0.00

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
 SAP-RO-22093264
 Raiffeisen Bank Romania SA
 DEP-RO-374199
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96

Denumire administrator
 Cod administrator înreg în reg. CSSPP
 Denumire depozitar
 Cod depozitar înreg în reg. CSSPP
 Denumire fond de pensii
 Cod fond de pensii înreg în reg. CSSPP

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2015

Descriere a elementului de venit al fondului	LEI														
	col.1	col.2	Luna Ianuarie 2015	Luna februarie 2015	Luna martie 2015	Luna aprilie 2015	Luna mai 2015	Luna iunie 2015	Luna iulie 2015	Luna august 2015	Luna septembrie 2015	Luna octombrie 2015	Luna noiembrie 2015	Luna decembrie 2015	Total Ianuarie-decembrie 2015
	col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.5	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Venituri din investitii financiare pe termen scurt - dividende	762.01				356		1.897.000		16.283.268	4.041.373	238.022		0	0	0
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat RON	763.1		69.777.385	31.974.514	23.218.484	15.790.484	11.237.840	19.409.875	26.549.264	9.181.507	10.320.135	13.562.584	5.081.461	4.179.916	240.263.448
Venituri din creante immobilizate - obligatiuni de stat valuta	763.3		5.442.148	1.954.645	1.407.035	1.724.033	2.198.397	1.927.206	3.953.630	831.864	1.244.484	1.958.836	2.053.517	1.624.437	26.318.232
Venituri din imobilizari financiare cedate	764.1			6.174											6.174
Venituri din imobilizari financiare cedate RON si valuta	7641.01		305.554	16.742	142.880	215.111	51.485	0	0	499.344	1.486	0	0	35.817	2.139.914
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni	7642.1		24.910	0	0	2.422	0	0	0	0	0	0	0	0	27.332
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	7642.2														
Venituri din diferente de curs valutar	765.1		22.874.503	21.696.986	25.069.816	26.607.151	15.691.942	540	48.908	0	0	0	0	0	49.448
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt RON	766.1			208	376	553	1.686	1.949	13.835.231	19.193.730	14.069.498	9.302.885	15.791.145	26.352.338	231.252.238
Venituri din dobanzi - obligatiuni municipale RON	766.11			156	172	280	125	162	671	761	804	1.075	444	821	9.349
Venituri din dobanzi - depozite termen scurt valuta	766.2			203	14	0	0	33	121	121	117	112	112	113	1.907
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat RON	766.5		6.310.654	5.775.856	6.612.845	6.617.290	7.054.463	7.096.447	7.661.616	7.995.746	7.894.073	8.312.139	8.100.265	8.421.720	87.853.174
Venituri din dobanzi - obligatiuni de stat valuta	766.51		1.207.047	1.060.904	1.185.018	1.152.824	1.196.628	1.168.561	1.213.943	1.217.276	1.178.804	1.221.284	1.251.909	1.322.441	14.406.640
Venituri din dobanzi - conturi bancare	766.7			326	302	156	80	557	80	81	83	495	50	86	2.427
Venituri din dobanzi - obligatiuni corporative	766.8		624.742	570.493	624.707	606.619	624.687	606.568	624.648	624.648	606.568	624.640	606.474	626.977	7.371.770
Venituri din dobanzi - obligatiuni supranationale	766.9														
Alte venituri financiare - actiuni RON	768.1		50.535.711	54.540.142	49.507.337	79.795.356	39.742.438	64.366.913	79.347.416	67.665.316	68.890.727	71.522.500	65.134.040	60.946.573	751.994.438
Alte venituri financiare - obligatiuni corporative	768.2		164.659	3.825.000	0	92.133	1.243	124	40.710	737	103	2.137.000	281.400	1.356.866	7.899.895
Alte venituri financiare - OPCVM	768.6		1.478.640	1.269.240	956.043	1.989.824	903.910	1.180.526	2.777.000	3.367.466	2.604.191	2.085.298	3.037.557	1.941.345	23.601.240
Alte venituri financiare - certificate de trezorerie RON	768.8			50.697	104.459	107.407	-262.563	23.519	270.316	0	192.153	103.247	0	0	589.234
TOTAL			158.746.478	122.762.284	108.839.846	134.701.644	80.337.362	132.833.260	151.060.497	114.619.971	107.241.249	110.842.463	101.318.378	106.809.649	1.430.113.080

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura 

Stampila unitatii



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

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

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2015

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	Contul contabil	LEI												
		col.1	Luna ianuarie 2015	Luna februarie 2015	Luna martie 2015	Luna aprilie 2015	Luna mai 2015	Luna iunie 2015	Luna iulie 2015	Luna august 2015	Luna septembrie 2015	Luna octombrie 2015	Luna noiembrie 2015	Luna decembrie 2015
	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	1,432	1,294	1,432	1,386	1,432	1,386	1,432	1,432	1,386	1,432	1,386	1,432	16,864
Cheltuieli privind comisiunile administratorului (din activul net al fondului)	6224	1,379,454	1,420,064	1,440,938	1,476,089	1,506,471	1,520,759	1,563,462	1,604,471	1,618,694	1,656,527	1,699,168	1,718,882	18,604,780
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat RON	663.1	10,176,021	44,182,630	52,281,922	23,452,829	25,387,608	52,829,633	14,352,678	10,711,613	9,030,715	5,677,219	8,015,170	14,324,926	270,422,964
Pierderi din creante legate de participatii - obligatiuni de stat valuta	663.3	2,314,626	2,168,455	2,617,416	2,823,395	4,197,025	5,490,882	2,073,978	1,833,793	2,221,676	1,508,922	2,079,810	2,639,958	31,969,946
Cheltuieli din imobilizari financiare cedate RON si valuta	6641.01	4,917	0	22,084	162,183	0	18,720	9,773	0	21,207	0	0	0	220,143
Pierderi din investitii pe termen scurt cedate RON	6642.03	1,749	0	0	2,995	0	0	0	0	0	0	0	0	23,465
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665.1	22,128,176	21,468,906	25,089,233	26,349,677	15,015,743	20,474,959	13,322,781	19,014,923	13,690,509	8,551,332	14,597,136	25,714,802	225,428,176
Alte cheltuieli financiare - actiuni RON	668.1	52,742,632	42,371,343	57,741,356	47,019,573	40,619,736	84,350,933	49,293,592	121,096,300	71,575,042	47,232,723	79,100,927	57,218,900	750,363,058
Alte cheltuieli financiare-obligatiuni corporative	668.2	242,395	0	0	0	0	415,718	164,659	3,825,000	0	0	98,800	1,278,415	6,024,987
Alte cheltuieli financiare - certificate de trezorerie	668.3	379,005	264,004	255,254	123,323	-378,577	103,895	103,895	0	128,452	0	0	0	232,347
Alte cheltuieli financiare- UF valuta	668.6	567,822	472,755	567,822	472,755	741,594	1,234,499	879,951	4,906,482	2,494,275	1,343,023	2,077,469	1,963,414	17,324,304
TOTAL		89,370,407	111,876,695	140,027,435	101,884,206	87,091,033	166,337,500	81,766,202	162,994,025	100,781,956	65,971,179	107,669,866	104,860,529	1,320,631,033

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Numele si prenumele:
 Calitatea:

Semnatura

[Signature]

Denumire administrator Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP SAP-RO-22093254
 Denumire depozitar Raiffeisen Bank Romania SA
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP DEP-RO-374199
 Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2015

Descriere a elementului de venit al administratorului	Contul contabil	LEI												
		Luna ianuarie 2015	Luna februarie 2015	Luna martie 2015	Luna aprilie 2015	Luna mai 2015	Luna iunie 2015	Luna iulie 2015	Luna august 2015	Luna septembrie 2015	Luna octombrie 2015	Luna noiembrie 2015	Luna decembrie 2015	Total ianuarie-decembrie 2015
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.16
Venituri comision din contributiile brute	704.20	1,119,853	1,486,455	1,333,445	1,402,619	1,437,741	1,429,028	1,442,452	1,475,863	1,495,387	1,480,433	1,519,038	1,545,034	17,146,357
Venituri comision din activul net	704.21	1,379,454	1,420,064	1,440,938	1,476,089	1,506,471	1,520,759	1,563,462	1,604,471	1,618,694	1,656,527	1,699,168	1,718,682	18,604,780
Venituri penalizari de transfer	704.22	198	43	50	201	187	17	19	101	80	147	33	112	1,186
Venituri din dobanzi	766.1, 766.10, 766.11, 766.2, 766.42, 766.412, 766.52, 766.612, 766.93	231,701	214,488	244,564	239,646	257,317	257,066	274,678	282,470	282,734	300,893	296,560	318,200	3,200,335
Venituri din provizioane	7812.01, 7812.02, 7812.03, 7812.04, 7812.09, 7814.01, 7814.04	0	459,636	344,261	0	0	0	0	141	0	94,288	0	0	898,335
Alte venituri financiare	763.2, 765.01, 765.02, 765.03	56,748	549,578	2,193	35,108	15,767	6,153	60,061	8,846	3,127	92,098	6,716	7,440	843,834
Alte venituri din exploatare	7583.01, 7588.01, 7588.02, 7588.03	1	78,217	2,939	86	25	0	3,236	18	21	19	3,436	3,382	91,380
TOTAL		2,787,955	4,187,478	3,368,389	3,153,748	3,217,507	3,213,023	3,343,909	3,371,910	3,400,053	3,624,415	3,524,971	3,592,850	40,786,208

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:
 MIHAI COCA-COZIMA

Semnatura _____



INTOCMIT,
 Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura _____

Stampila entitatii _____

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 :
SAP-RO-22053254
Raiffeisen Bank Romania SA
DEP-RO-374199
Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
FP2-66

ANEXA nr.11b

Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2015

LEI

Descriere a elementului de cheltuiala al administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2015	Luna februarie 2015	Luna martie 2015	Luna aprilie 2015	Luna mai 2015	Luna iunie 2015	Luna iulie 2015	Luna august 2015	Luna septembrie 2015	Luna octombrie 2015	Luna noiembrie 2015	Luna decembrie 2015	Total ianuarie-decembrie 2015	
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
Cheltuieli comisioane agenți de marketing persoane juridice	622.DA10, 622.DA14, 622.DA17, 622.DA3, 622.DA18	13.838	24.031	19.123	18.676	19.404	18.756	18.623	20.058	18.979	19.472	18.803	18.948	228.711	
Cheltuieli cu taxele de administrare CSSPP	6358.04, 6358.05, 6358.06	355.054	401.829	387.708	403.232	411.243	412.575	422.820	427.528	434.980	441.421	448.796	463.946	5.012.130	
Cheltuieli cu onorariul de audit	622.OP2	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	10.612	127.348	
Cheltuieli cu comisionarea depozitarului	622.O1	60.349	57.263	58.959	61.277	60.662	58.550	59.918	64.364	63.780	63.422	65.966	744.170		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	691	0	0	0	0	0	923.836	0	751.864	255.543	0	0	1.058.564	2.989.807	
Cheltuieli cu combustibilul	6022.01	592	588	1.085	994	1.237	1.519	1.355	1.458	1.050	998	1.038	1.409	13.303	
Cheltuieli cu materialele consumabile	6024.01, 6028.OP1, 6028.OP12, 6028.OP22, 6028.OP3, 6028.OP4, 6028.OP5, 6028.OP6, 604.OP22, 604.OP3	426	2.152	786	0	62	877	838	291	61	304	414	835	6.845	
Cheltuieli cu taxele locale	6351.01	13	41	32	31	31	31	31	29	304	305	304	305	1.455	
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	6358.01, 6358.02, 6358.03, 6358.08	1.288	1.515	1.108	1.300	761	917	758	758	915	791	822	1.292	12.201	
Cheltuieli cu taxele salariale	6451.01, 6452.01, 6452.02, 6453.01, 6453.02, 6458.01	37.701	140.895	97.318	40.244	40.194	37.872	39.612	38.712	40.874	42.515	39.889	43.126	638.752	
Cheltuieli cu despachubiri participanti	6581.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	4	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizantilor	6811.01, 6811.02, 6811.03, 6811.04, 6811.05, 6811.06, 6811.07	18.911	25.136	25.136	24.111	54.844	21.662	21.662	22.042	22.042	22.422	22.422	22.423	302.812	
Cheltuieli cu provizioanele	6812.01, 6812.02, 6812.03, 6812.04, 6812.06, 6812.08, 6812.09, 6812.10, 6814.03, 6814.05	63.677	6.714.029	3.170	41.045	41.259	38.710	41.152	20.719	32.101	40.997	39.096	53.329	7.129.284	
Cheltuieli cu obiectele de inventar	603.03	0	283	0	0	0	314	0	0	0	0	0	0	597	
Cheltuieli cu energia si apa	605.01	1.016	1.198	1.152	979	219	637	856	1.361	470	855	648	791	10.381	
Cheltuieli de intretinere	611.01, 611.03, 611.04	523	279	897	403	154	429	5.059	262	578	191	1.175	248	10.186	
Cheltuieli cu chiria	612.OP1, 612.OP3, 612.OP4	30.050	29.785	29.760	21.345	21.878	22.017	22.141	21.853	949	22.063	22.047	22.103	265.968	
Cheltuieli cu asiguranțele	613.01, 613.02, 613.05, 613.06	2.375	2.228	2.150	2.610	2.643	1.983	2.192	2.266	1.778	2.229	2.184	480	25.095	
Cheltuieli cu comisionarea agentilor de marketing persoane fizice	622.DA1, 622.DA2, 622.DA4, 622.DA5, 622.DA6	165	290	290	615	350	125	0	125	690	1.900	125	0	4.675	
Cheltuieli cu alte onorari	622.OP1, 622.OP3, 622.OP4, 622.OP5	5.700	5.334	5.700	7.933	8.133	7.933	7.933	8.333	7.933	8.133	7.933	8.133	89.129	
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	623.OP11, 623.OP112, 623.OP12, 623.OP2	0	394	0	0	0	0	0	0	0	254	624	0	1.272	
Cheltuieli cu transportul	624.01, 624.02	872	994	1.073	979	690	973	933	945	1.004	1.299	1.161	1.286	12.207	
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	625.OP11, 625.OP112, 625.OP113, 625.OP211, 625.OP212, 625.OP212D, 625.OP213, 625.OP3111, 625.OP312, 625.OP411	0	1.704	4.438	4.331	0	0	0	0	0	0	2.635	0	13.108	
Cheltuieli cu serviciile bancare	627.11, 627.12, 627.13, 627.21, 627.31, 627.4, 627.41	780	1.802	356	736	1.548	641	413	1.048	508	757	607	509	9.707	
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	628.01, 628.OP02, 628.OP03, 628.OP031, 628.OP032, 628.OP033, 628.OP034, 628.OP08, 628.OP10, 628.OP11, 628.OP12, 628.OP143, 628.OP144, 628.OP145, 628.OP146	107.848	97.308	100.434	338.570	80.765	48.265	22.802	117.836	62.426	88.791	84.875	92.654	1.242.575	
Cheltuieli cu salariile	641.01, 641.03	167.347	628.371	434.185	178.805	178.199	157.988	175.844	171.089	180.721	198.958	177.027	209.635	2.856.169	
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	665.01, 665.02, 668.1	892	1.088	3.668	24.021	15.162	5.299	6.600	7.233	3.300	3.511	4.185	7.597	82.534	
Cheltuieli privind dobanzile	666.1, 666.3, 666.4	0	13.954	117.879	3.885	61.418	147.988	3.623	14.169	7.948	3.045	6.962	74.680	455.549	
Cheltuieli postale si de curierat	626.03, 626.04, 626.05	5.134	4.406	4.056	390.300	3.908	3.168	3.245	3.903	3.012	4.978	3.155	6.229	435.465	
Alte cheltuieli de exploatare	6582, 6583, 01, 6588, 01	1	53	21	21	3	89.230	2	12	12	157	40.004	15	129.533	
Pierderi creante si debitori diversi	6541.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	94.359	0	0	94.359	
Despagubiri, amenzi si penalitati	6581.01	3.170	0	21	1	0	0	0	0	0	15	0	22	3.228	
Pierderi din creante legate de participatii	663.1	29.998	24.101	29.851	29.940	34.363	35.766	39.419	41.936	43.695	48.327	48.869	54.867	481.134	
TOTAL		918.310	8.181.442	1.340.935	1.606.994	1.049.736	2.048.853	908.241	1.756.103	1.216.846	1.123.439	1.030.837	2.219.997	23.411.733	

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA - COZMA

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele:
Calitatea:

Semnatura

Stampila entitatii



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 2015

LEI

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2015	valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2015
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	803,806	473,734	803,806	473,734
Provizion Fond Garantare	1518.05	0	0	0	0
Provizion tehnic	1518.07	6,821,263	6,649,967	0	13,471,230
Provizion pentru stocuri	3921	0	0	0	0
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	496.01	903	0	50	853
Provizion pentru avansuri persoane juridice	491.01	9,910	0	272	9,638
Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice	496.01	0	0	0	0
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496.03	94,208	0	94,208	0
TOTAL		7,730,089	7,123,701	898,335	13,955,455

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele:

Calitatea:

Semnatura

Stampila entitatii



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., 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 pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

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 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 individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („Norma 3/2011”) cu modificările aduse prin Norma 1/2013;
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”).

Confirmam 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.

Director General,

Mihai Coca-Cozma

Data: 12.04.2016



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
www.metropolitanlife.ro

**Propunere de repartizare a profitului contabil aferent exercitiului financiar
incheiat la 31.12.2015**

SC METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT S.A. a înregistrat la sfarsitul anului 2015 profit contabil in valoare de
17.374.474 lei.

Propunerea de repartizare a profitului contabil este urmatoarea:

- Rezerva legala consuita conform prevederilor legale: 1.018.214 lei
- Dividende de platit catre actionari in suma 16.356.260 lei din profitul anului 2015

Cu stima,

Mihai Coca- Cozma
Administrator executiv,

Ciprian Ladunca
Administrator neexecutiv,

Data: 11.04.2016



Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează servicii clienților din sectorul public și privat în următoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanță, consultanță financiară – deservind numeroase industrii. Prin intermediul rețelei sale globale de firme membre, care activează în peste 150 de țări, Deloitte pune la dispoziția clienților săi resursele internaționale precum și priceperea locală pentru a-i ajuta să exceleze indiferent de locul în care aceștia își desfășoară activitatea. Obiectivul celor 225 000 de profesioniști din Deloitte este acela de a crea un impact vizibil în societate.

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE
ORDINARE A ACTIONARILOR**

**RESOLUTION OF THE ORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF**

**Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat
S.A.**

("Societatea"/ the "Company")

nr. | din data de || Aprilie 2016

no. | dated || April 2016

MetLife EU Holding Company Limited o societate inregistrata si functionand potrivit legislatiei din Irlanda, cu sediul social in 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, inregistrata sub numărul 504183, („MEUHC”), reprezentată de Dl. Dirk Ostijn,

MetLife EU Holding Company Limited, a company organized and existing under the laws of Ireland, with headquarters in Dublin, 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2 registered under no. 504183, („MEUHC”), represented by Mr Dirk Ostijn,

si

and

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social in Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varsovia, Districtul XII al Instantei Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („MetLife”), reprezentata in mod legal prin domnii Piotr Sztrauch, Stanik Zbigniew , membrii Consiliului de Administratie ai MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia,

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, a legal entity organized and in good standing under the laws of Poland, having its headquarters in Poland, 00-450 Warsaw, Przemysłowa 26, registered with the Trade Companies Registry attached to the Warsaw Regional Tribunal, District XII of the Commercial Court, under no. KRS 0000051561 („MetLife”), duly represented by Piotr Sztrauch, Stanik Zbigniew, members of the Board of Directors of MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia,

Detinand impreuna 100% din capitalul social al Societatii (denumite in mod colectiv „Actionarii” si in mod individual „Actionarul”),

Holding together 100% of the share capital of the Company (hereinafter referred to as, collectively, the “Shareholders” and individually, the “Shareholder”)

AVAND IN VEDERE:

TAKING INTO ACCOUNT:

- Prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completările ulterioare (“Legea

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and republished (“Companies Law”),

Societatilor");

– Prevederile Actului Constitutiv al Societatii.

– The provisions of the Articles of Incorporation of the Company.

IN MOD UNANIM RENUNTA IN MOD
EXPRES LA PROCEDURA DE
CONVOCARE SI DECID URMATOARELE

HEREBY UNANIMOUSLY WAIVE THE
FULFILMENT OF THE CONVENING
PROCEDURE AND DECIDE THE
FOLLOWING:

1. Sa aprobe situatiile financiare ale societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, precum și propunerea de repartizare a profitului, in forma atasata prezentei hotarari.
 2. Sa aprobe situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, aferente exercitiului financiar 2015, in forma atasata prezentei hotarari.
 3. Sa aprobe Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2015.
 4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2016, in forma atasata prezentei hotarari
 5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015;
 6. Sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015;
 7. Sa aprobe repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2015 dupa cum urmeaza:
 - 1.018.214,07 RON la rezerva legala;
 - 16.356.260,28 RON la dividende de platit actionarilor;
1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2015 and the Board proposal related distribution of profit, hereto attached.
 2. To approve the financial statements of the Private Pension Fund Alico related to the year ended 31 December 2015, hereto attached.
 3. To approve the Report regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2015.
 4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2015, hereto attached.
 5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2015
 6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2015
 7. Allocation of financial year 2015 related profit as follows:
 - 1.018.214,07 RON to legal statutory reserve
 - 16.356.260,28 RON to dividends to be paid to the Shareholders;

8. Sa autorizeze pe Mihai Coca-Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea sa indeplineasca formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

8. To authorize Mr Mihai Coca-Cozma to appoint a person/entity to fulfill all required formalities to register this Resolution with relevant authorities.

Hotararea a fost semnata in 3 exemplare originale, la data mentionata mai sus.

This resolution has been signed in 3 original copies, at the date first written above.

MetLife EU Holding Company Limited

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

Prin/By:

Dirk Ostijn



Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew

8. Sa autorizeze pe Mihai Coca-Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea sa indeplineasca formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

8. To authorize Mr Mihai Coca-Cozma to appoint a person/entity to fulfill all required formalities to register this Resolution with relevant authorities.

Hotararea a fost semnata in 3 exemplare originale, la data mentionata mai sus.

This resolution has been signed in 3 original copies, at the date first written above.

MetLife EU Holding Company Limited

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia

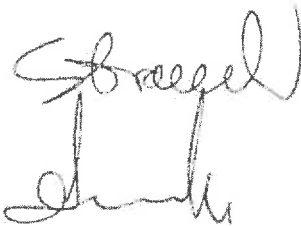
Prin/By:

Dirk Ostijn

Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew

The image shows two handwritten signatures in black ink. The top signature is for Piotr Sztrauch and the bottom one is for Stanik Zbigniew. Both signatures are cursive and somewhat stylized.