



Nr ieşire: 976981/28.06.2016

**DATE DE IDENTIFICARE**

Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entităţii	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	SAP-RO-22093254
Denumirea firmei de audit	TIMOFTE LAURENTIU GEORGEI
Data la care se face referire	DELOITTE AUDIT S.R.L.
	31.12.2016

**BILANT**  
la data de 31 decembrie 2016

COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exerciţiului financiar (lei)	Sold la sfârşitul exerciţiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	X		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	1		
3. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare dacă acestea au fost achiziţionate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	2		
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	3	216.130	104.574
5. Avansuri (ct. 4094)	4	297.627	170.073
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	5	11.925	0
	6	<b>525.682</b>	<b>274.647</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	X		
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	8	95.163	70.506
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	2.660	1.786
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs de executie(ct. 231-2931+4093)	10	0	0
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	11	<b>97.823</b>	<b>72.292</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	X		
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investitii detinute ca immobilizari (ct.265+2677-2964)	16	0	0
6. Alte Imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	61.211.839	50.824.057
7. Immobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)	18	13.840.246	22.435.930
<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	19	<b>75.052.085</b>	<b>73.259.987</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	20	<b>75.675.590</b>	<b>73.606.926</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	X		
<b>I. STOCURI</b>	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	6.554	5.998
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	23	<b>6.554</b>	<b>5.998</b>
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>	X		
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	1.718.682	2.192.727
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	25	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct.425+428+431**+ 437**+4382+441**+4424+4428**+444**+ 445+446**+ 447**+4482+4582+ 461+473**+496+5187)	27	40.035	516
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	29	<b>1.758.717</b>	<b>2.193.243</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	X		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	0	0
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520+526+527-528-529)	32	0	199
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	33	<b>0</b>	<b>199</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	34	<b>40.088</b>	<b>163.730</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	35	<b>1.805.359</b>	<b>2.363.170</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)</b>	36	<b>32.383</b>	<b>8.169</b>
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	<b>32.383</b>	<b>8.169</b>
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN</b>	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	916	924
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	322.481	302.067
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518***)	44	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile 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)	46	18.376.354	2.048.577
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	47	<b>18.699.751</b>	<b>2.351.568</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37 - 47 -73-76)</b>	48	<b>-16.862.009</b>	<b>19.771</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 38 +48)</b>	49	<b>58.813.581</b>	<b>73.626.697</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	X		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat Imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518***)	55	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	0	0

## DATE DE IDENTIFICARE

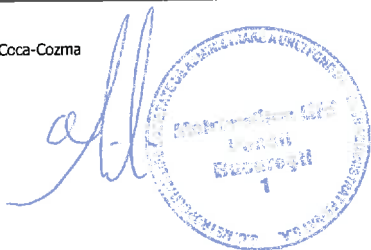
Judet	MUNICIPIUL BUCURESTI
Denumirea entității	METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	TIMOFTTE LAURENTIU GEORGEI
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2016

**BILANȚ**  
la data de 31 decembrie 2016

COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
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+4511 +4558+456***+457+ 4581+462+473*** +509+5186+5193 +5194+ 5195+ 5196 +5197)	57	0	0
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd.60+61) din care:	59	13.471.229	17.840.019
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct. 1501)	60	13.471.229	17.840.019
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct. 1502)	61	0	0
2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd.63+69) din care:	62	473.734	632.296
2.1. Provizioane pentru litigi (ct. 1511)	63	0	0
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	0	0
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	0
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	473.734	632.296
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)</b>	<b>70</b>	<b>13.944.963</b>	<b>18.472.315</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75) din care:</b>	<b>71</b>		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 473) (rd. 73 + 74) din care:	72	0	0
1.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	0	0
1.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 75 + 77) din care:	75	0	0
2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	0	0
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL din care:</b>			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	78	26.414.406	26.414.406
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	79	0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	80	0	0
Sold C	81	0	0
Sold D	82	26.414.406	26.414.406
<b>TOTAL CAPITAL (rd.78 + 79 + 80 - 81)</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>			
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	85	2.097.952	3.659.951
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	86	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	87	0	0
4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	88	0	0
<b>TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)</b>	<b>89</b>	<b>2.097.952</b>	<b>3.659.951</b>
5. Acțiuni proprii (ct. 109)	90	0	0
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	91	0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	92	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>	<b>X</b>		
Sold C	93	0	0
Sold D	94	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	<b>X</b>		
Sold C	95	17.374.474	26.642.024
Sold D	96	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	97	1.018.214	1.561.999
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82 + 83 + 84 + 89 - 90 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 - 97)</b>	<b>98</b>	<b>44.868.618</b>	<b>55.154.382</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma  
Semnătura și ștampila



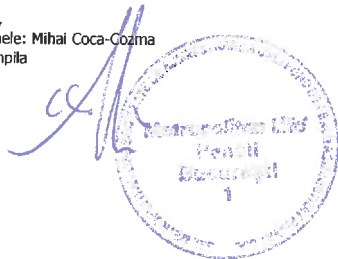
ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele: Timofte Laurentiu Georgel  
Calitatea: Contabil Sef  
Semnătura  
Nr. de înregistrare în organismul profesional

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 și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	TIMOFTI LAURENTIU GEORGEI
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31.12.2016

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
la data de 31 decembrie 2016

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)</b>	<b>1</b>	<b>35.752.322</b>	<b>44.025.788</b>
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	35.752.322	44.025.788
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. 755 + 758)	5	91.380	65.946
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	<b>35.843.702</b>	<b>44.091.734</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
<b>4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)</b>	<b>7</b>	<b>31.125</b>	<b>24.021</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	19.001	13.172
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9	1.743	442
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	10	10.381	10.407
<b>5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)</b>	<b>11</b>	<b>1.228.935</b>	<b>1.335.845</b>
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13 + 14)	12	3.496.921	3.484.696
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	13	2.858.169	2.868.092
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	638.752	616.604
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	302.812	264.642
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	302.812	264.642
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	-170	-370
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	94.359	10.121
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	94.529	10.491
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 + 24 + 25)</b>	<b>22</b>	<b>7.139.274</b>	<b>8.384.405</b>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613 +614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.980.723	1.954.177
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct. 635)	24	5.025.786	6.214.732
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652 + 655 + 658)	25	132.765	215.496
<b>9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)</b>	<b>26</b>	<b>6.325.478</b>	<b>4.403.256</b>
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	7.129.284	4.887.432
b) Venituri (ct. 7812)	28	803.806	484.176
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)</b>	<b>29</b>	<b>18.524.375</b>	<b>17.896.495</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 06 - 29)	30	17.319.327	26.195.239
Pierdere (rd. 29 - 06)	31	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobanzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	3.200.335	3.628.422
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	36	843.835	3.499.597
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>4.044.170</b>	<b>7.128.019</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
<b>14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>28</b>
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	28
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobanzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	1	0
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	999.215	2.083.250
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>999.216</b>	<b>2.083.278</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:</b>	<b>X</b>		
- Profit (rd. 37 - 44)	45	3.044.954	5.044.741
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	<b>47</b>	<b>39.887.872</b>	<b>51.219.753</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)</b>	<b>48</b>	<b>19.523.591</b>	<b>19.979.773</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 47 - 48)	49	20.364.281	31.239.980
Pierdere (rd. 48 - 47)	50	0	0
<b>17. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)</b>	<b>51</b>	<b>2.989.807</b>	<b>4.597.956</b>
Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>X</b>		
- Profit (rd. 49 - 51 - 52)	53	17.374.474	26.642.024
- Pierdere (rd. 50 + 51 + 52)	54	0	0

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele: Mihai Coca-Cozma  
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele: Timofte Laurentiu Georgei  
Calitatea: Contabil Sef  
Semnătura  
Nr. de înregistrare în organismul profesional



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

**SITUAȚII FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

**Întocmite în conformitate cu norma Autorității de Supraveghere Financiară 14/2015 cu modificările ulterioare**

**CUPRINS:****PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 7
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	8 – 9
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	10 – 11
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13 – 24
FORMULARUL 30	25 – 29
FORMULARUL 40	30 – 32

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

### Opinie

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 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private („Norma 14/2015”), Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

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

4. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei 14/2015, art. 428 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 10 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 10 și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în conformitate, 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 14/2015, art. 428;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 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**

5. În concordanță cu articolul 504, articolul 1, litera f) din Norma 14/2015 noi am citit raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, atașat situațiilor financiare anuale și numerotat de la pagina 1 la pagina 2. Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situațiile financiare anuale. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma 14/2015 cu modificările ulterioare și Norma 7/2017 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.



## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.



10. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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  
26 aprilie 2017



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A1*

Județul 40  
METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
Municipiul București  
ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et.4, unitatea 4B, Sector 1  
TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii  
(cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
Cod clasa CAEN: 6530  
Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
(cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
Cod clasa CAEN: 6530  
Cod unic de înregistrare: 22080817

**BILANȚ**  
la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	0	0
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	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)	03	216.130	104.574
	4. Fondul comercial (ct. 2071-2807)	04	297.627	170.073
	5. Avansuri (ct. 4094)	05	11.925	0
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>525.682</b>	<b>274.647</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	0	0
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08	95.163	70.506
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	2.660	1.786
	4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931+4093)	10	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>97.823</b>	<b>72.292</b>
	<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
	1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
	3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	0
	4. Împrumuturi 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+2677-2964)	16	0	0
	6. Alte împrumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	61.211.839	50.824.057
	7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)	18	13.840.246	22.435.930
	<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>75.052.085</b>	<b>73.259.987</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)</b>	<b>20</b>	<b>75.675.590</b>	<b>73.606.926</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materiale consumabile (302+303+322+323-392)	21	6.554	5.998
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (4091)	22	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>6.554</b>	<b>5.998</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

BILANȚ

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
	<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
	1. Creante comerciale (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	24	1.718.682	2.192.727
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
	3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
	4. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	40.035	516
	5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>1.758.717</b>	<b>2.193.243</b>
	<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
	2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	0	0
	3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520+526+527-528-529)	32	0	199
	<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>199</b>
	<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	<b>34</b>	<b>40.088</b>	<b>163.730</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>1.805.359</b>	<b>2.363.170</b>
<b>C</b>	<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd. 37+38)</b>	36	32.383	8.169
	1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471)	37	32.383	8.169
	2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
<b>D</b>	<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	916	924
	3. Avansuri incasate de la clienti (ct 419)	41	0	0
	4. Datorii comerciale-furnizori (401+404+408)	42	322.481	302.067
	5. Efecte de comert de platit (403+405)	43	0	0
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (1661+1685+2691+4511+4518)	44	0	0
	7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (1663+1686+2692+453)	45	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile 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)	46	18.376.354	2.048.577
	<b>TOTAL (rd 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>18.699.751</b>	<b>2.351.568</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd 35+37-47-73-76)</b>	<b>48</b>	<b>-16.862.009</b>	<b>19.771</b>
<b>F</b>	<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd 20+38+48)</b>	<b>49</b>	<b>58.813.581</b>	<b>73.626.697</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare



METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

BILANȚ

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiumi, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiumi convertibile (1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	0	0
	3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	55	0	0
	7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	56	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)	57	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H</b>	<b>H. PROVIZIOANE</b>			
	<b>1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:</b>	<b>59</b>	<b>13.471.229</b>	<b>17.840.019</b>
	1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct. 1501)	60	13.471.229	17.840.019
	1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct. 1502)	61	0	0
	<b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:</b>	<b>62</b>	<b>473.734</b>	<b>632.296</b>
	2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 151)	63	0	0
	2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct. 1512)	64	0	0
	2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0
	2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
	2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0
	2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	0
	2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	473.734	632.296
	<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd 59+62)</b>	<b>70</b>	<b>13.944.963</b>	<b>18.472.315</b>
<b>I</b>	<b>VENITURI IN AVANS (rd. 72+75) din care:</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>1. Subventii pentru investitii (ct 475) (rd. 73+74) din care:</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana intr-un an (din ct. 475)	73	0	0
	1.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475)	74	0	0
	<b>2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) (rd. 76+77) din care:</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	2.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana intr-un an (din ct. 472)	76	0	0
	2.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	0

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>J</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL din care:</b>			
	1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	78	26.414.406	26.414.406
	2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	79	0	0
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)			
	Sold C	80	0	0
	Sold D	81	0	0
	<b>TOTAL CAPITAL (rd 78+79+80-81)</b>	<b>82</b>	<b>26.414.406</b>	<b>26.414.406</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>83</b>	0	0
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>84</b>	0	0
	<b>IV. REZERVE</b>			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	85	2.097.952	3.659.951
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	86	0	0
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	87	0	0
	4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	88	0	0
	<b>TOTAL REZERVE (rd 85 la 88)</b>	<b>89</b>	<b>2.097.952</b>	<b>3.659.951</b>
	5. Acțiuni proprii (ct. 109)	90	-	-
	6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	91	-	-
	7. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct. 149)	92	-	-
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>			
	Sold C	93	-	-
	Sold D	94	-	-
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	<b>X</b>		
	Sold C	95	17.374.474	26.642.024
	Sold D	96	-	-
	Repartizarea profitului (ct. 129)	97	1.018.214	1.561.999
	<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)</b>	<b>98</b>	<b>44.868.618</b>	<b>55.154.382</b>

ADMINISTRATOR,

Mihai Coca-Cozma

Semnătura și ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
Contabil șef

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A2*

Județul 40  
 METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE  
 PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
 Municipiul București  
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et.4, unitatea 4B, Sector 1  
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
 Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
 Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Cod unic de înregistrare: 22080817

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la data de 31 decembrie 2016**

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	35.752.322	44.025.788
a) Venituri din activitatea de exploatare (704+705+706+708)	02	35.752.322	44.025.788
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	03	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (721+722)	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	05	91.380	65.946
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd 01+04+05)</b>	<b>06</b>	<b>35.843.702</b>	<b>44.091.734</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd 08 la 10)	07	31.125	24.021
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (602)	08	19.001	13.172
b) Alte cheltuieli cu materialele (603+604+608-609)	09	1.743	442
c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (605-741)	10	10.381	10.407
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)	11	1.228.935	1.335.845
6. Cheltuieli cu personalul (rd 13+14)	12	3.496.921	3.484.696
a) Salarii și indemnizații (641+642+643+644)	13	2.858.169	2.868.092
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	638.752	616.604
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd 17-18)	16	302.812	264.642
a.1) Cheltuieli (6811+6813+6817)	17	302.812	264.642
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd 20-21)	19	-170	-370
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	94.359	10.121
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	94.529	10.491
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd 23+24+25)	22	7.139.274	8.384.405
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.980.723	1.954.177
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct. 635)	24	5.025.786	6.214.732
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+ 658)	25	132.765	215.496
9. Ajustări privind provizioanele (rd 27-rd 28)	26	6.325.478	4.403.256
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	7.129.284	4.887.432
b) Venituri (ct. 7812)	28	803.806	484.176
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 +19 + 22 +26)</b>	<b>29</b>	<b>18.524.375</b>	<b>17.896.495</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
-Profit (rd 0 06-29)	30	17.319.327	26.195.239
-Pierdere (rd 29-06)	31	0	0

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Identificarea elementului	Rând	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>VENITURI FINANCIARE</b>			
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
-din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
12. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	3.200.335	3.628.422
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	843.835	3.499.597
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL (rd 32+34+36)</b>	<b>37</b>	<b>4.044.170</b>	<b>7.128.019</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>			
14. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd 39-40)	38	0	28
Cheltuieli (686)	39	0	28
Venituri (786)	40	0	0
15. Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (666)	41	1	0
-din care, cheltuieli in relatia cu partile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (663+664+665+667+668)	43	999.215	2.083.250
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL (rd 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>999.216</b>	<b>2.083.278</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>			
-Profit (rd 37-44)	45	3.044.954	5.044.741
-Pierdere (rd 44-37)	46	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06+37)</b>	<b>47</b>	<b>39.887.872</b>	<b>51.219.753</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)</b>	<b>48</b>	<b>19.523.591</b>	<b>19.979.773</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>			
-Profit(rd 47-48)	49	20.364.281	31.239.980
-Pierdere(rd 48-47)	50	0	0
Impozitul pe profit (ct. 691)	51	2.989.807	4.597.956
Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
-Profit (rd. 49-51-52)	53	17.374.474	26.642.024
-Pierdere (rd. 50+51+52)	54	0	0

ADMINISTRATOR,

Mihai Coca-Cozma

Semnătura și ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
Contabil șef

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Anexa nr. A3

Județul 40  
 METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE  
 PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
 Municipiul București  
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et. 4, unitatea 4B, Sector 1  
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
 Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
 Forma de proprietate: SA

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasă CAEN: 6530  
 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasă CAEN: 6530  
 Cod unic de înregistrare: 22080817

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)		Cresțeri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
		Col. 2	Col. 3			
1	Capital subscris		26.414.406	0	0	26.414.406
2	Prime de capital		0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare		0	0	0	0
4	Rezerve legale		2.097.952	1.561.999	0	3.659.951
5	Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0
7	Alte rezerve		0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private		0	0	0	0
9	Acțiuni proprii		0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0
	Rezultatul reportat reprezentând		0	0	0	0
12	profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		0	0	0	0
	Sold creditor		0	16.356.260	16.356.260	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0	0	0	0
	Sold debitor		0	0	0	0
14	Rezultatul exercițiului financiar		17.374.474	26.642.024	17.374.474	26.642.024
15	Repartizarea profitului		-1.018.214	-1.561.999	-1.018.214	-1.561.999
16	Total capitaluri proprii		44.868.618	42.998.284	32.712.521	55.154.382

ADMINISTRATOR,



Mihai Coca-Cozma

Semnătura și ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
 Contabil sef



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
1	Capital subscris	26.414.406	0	0	26.414.406
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	1.079.738	1.018.214	0	2.097.952
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii	0	0	0	0
9	Acțiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	5.698.017	10.860.334	16.538.352	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercițiului financiar	11.515.085	17.374.474	11.515.085	17.374.474
15	Repartizarea profitului	-654.751	-1.018.214	-654.751	-1.018.214
16	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>44.052.495</b>	<b>28.234.808</b>	<b>27.418.686</b>	<b>44.868.618</b>

**ADMINISTRATOR,**

**Mihai Coca-Cozma**

Semnătura și ștampila

**INTOCMIT,**

**Laurențiu Timofte**  
Contabil șef



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Anexa nr. A4*

**Județul 40**

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

Municipiul București

ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et.4, unitatea 4B, Sector 1

TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45

Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii

(cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii

(cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22080817

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A</b>	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
1	Profit/(Pierdere) neta după impozitare	17.374.474	26.642.024
2	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	302.812	264.642
3	Venituri din dobânzi	-3.200.336	-3.628.422
4	Cheltuieli estimate	1.860	-6.096
5	Venituri din provizioane	-898.335	-494.667
6	Cheltuieli cu provizioanele	7.129.284	4.887.432
7	Alte venituri non cash	-1.147.291	-2.360.228
8	Alte cheltuieli	916.682	1.995.250
<b>9</b>	<b>Profit/pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant (rd.01 la 08)</b>	<b>20.479.150</b>	<b>27.299.935</b>
10	(Creștere)/descreștere debitori diverși	200.259	50.009
11	(Creștere)/descreștere stocuri	-2.729	556
12	Creștere/(descreștere) furnizori	-29.238	-14.318
13	Creștere/(descreștere) creditori diverși	170.523	354.671
14	(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	-25.930	24.214
<b>15</b>	<b>Modificări ale capitalului circulant (rd.10 la 14)</b>	<b>312.885</b>	<b>415.132</b>
<b>16</b>	<b>Trezoreria neta din activități de exploatare (rd.9+rd.15)</b>	<b>20.792.035</b>	<b>27.715.067</b>
<b>B</b>	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
17	Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	-49.154	11.924
18	Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 1 an	-23.207.240	1.451.967
19	Dobândă încasată	2.406.126	3.859.486
<b>20</b>	<b>Trezoreria neta din/(utilizată în) activități de investiții (rd.17 la rd.19)</b>	<b>-20.850.268</b>	<b>5.323.377</b>
<b>C</b>	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
21	Emisiune de acțiuni	0	0
22	Împrumuturi pe termen scurt primite	916	8
23	Plati de dividende (inclusiv impozit pe dividende)	0	-32.914.612
<b>23</b>	<b>Trezoreria neta din activități de finanțare</b>	<b>916</b>	<b>-32.914.604</b>
24	Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie (rd.16+rd.20+rd.23)	-57.317	123.840
25	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	97.406	40.088
26	Creșterea/Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	-57.317	123.840
<b>27</b>	<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar (rd.25+rd.26)</b>	<b>40.088</b>	<b>163.929</b>

ADMINISTRATOR,

Mihai Coca-Cozma

Semnătura și ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
Contabil șef



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Județul 40  
 METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
 Municipiul București  
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, et. 4, unitatea 4B, Sector 1  
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
 Număr din registrul comerțului: J40/13196/2007  
 Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: activități ale fondurilor de pensii  
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)  
 Cod clasa CAEN: 6530  
 Cod unic de înregistrare: 22080817

**1. PROVIZIOANE**

- lei -

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar 2016 (lei)	Transferuri în conturi (lei)	Transferuri din conturi (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2016 (lei)
	Col 0	Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
1	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli - bonusuri angajați	473.734	502.277	473.734	502.277
2	Provizioane pentru concedii neefectuate	124.095	16.366	10.442	130.019
3	Provizion tehnic	13.471.230	4.368.816	28	17.840.018
	<b>TOTAL</b>	<b>14.069.059</b>	<b>4.887.460</b>	<b>484.204</b>	<b>18.472.315</b>

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2016, suma în sold la 31 decembrie 2016 fiind de 502.277 lei (31 decembrie 2015: 479.317 lei, din care 5.583 lei au fost înregistrați în contrapartida cu 4281 „alte datorii cu personalul” și nu se regăsesc în soldul inițial 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 2016 este de 17.840.018 lei (31 decembrie 2015: 13.471.229 lei). Conform deciziei Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 2587/13.12.2016, Societatea trebuia să constituie pentru anul 2016, în contul aferent provizionului tehnic, cel puțin suma de 3.575.113 lei. La sfârșitul anului 2016 valoarea provizionului tehnic constituit de Societate este în suma de 17.840.018 lei, întrucât Societatea a constituit în februarie 2016 un provizion în suma de 4.368.789 RON.

Conform Normei ASF nr. 9/28.01.2016, intrată în vigoare la 09.02.2016, termenul de 6 ani prevăzut la art. 18 din Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat se prelungește cu 2 ani, atingerea nivelului provizionului tehnic realizându-se, în continuare, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare prevăzut la art. 85 lit. a) din Lege și realizat în exercitiul financiar precedent.

Metoda de calcul utilizată de actuarul companiei pentru calcularea valorii totale a provizionului tehnic este modelul standard prevăzut de Norma 13/2012. Valoarea totală a provizionului tehnic calculată pentru anul 2016 este de 64.973.626 ron și va fi atinsă până în anul 2020 prin alocarea anuală a unui procent constant din comisioanele de administrare (realizate/estimate) aferente anului anterior.



**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**1. PROVIZIOANE (conținut)**

Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic provin din resursele financiare proprii ale administratorului și au valoarea totală de 22.436.129 ron la 31.12.2016. Structura activelor suport pentru provizionul tehnic, la 31.12.2016, este următoarea:

	-lei-
Titluri de Stat	22.435.930
Conturi curente la banci	199
<b>Total</b>	<b>22.436.129</b>

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011, respectiv la valoarea de piață, metoda detaliată în Nota 6E.

**2. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Profitul net realizat în 2016 în suma de 26.642.024 lei va fi propus spre repartizare astfel:

<b>DESTINATIA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2016</b>	<b>Suma (lei)</b>
<b>Col. 1</b>	<b>Col. 2</b>
<b>Profitul net de repartizat</b>	<b>26.642.024</b>
- Rezerva legală	1.561.999
- Acoperirea pierderii contabile	-
- Dividende	25.080.025
- Alte rezerve	-
- Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-
<b>Profit nerepartizat</b>	<b>-</b>

**Dividende**

În anul 2016 Societatea a distribuit dividende către acționarii Metlife EU Holding Company Limited și Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia în suma totală de 32.914.612 lei (inclusiv impozitul reținut) din profitul realizat în anii 2013-2015.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE**

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
1.Cifra de afaceri neta	35.752.322	44.025.788
a) Venituri din activitatea curenta	35.752.322	44.025.788
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	91.380	65.946
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>35.843.702</b>	<b>44.091.734</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	31.125	24.021
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	19.001	13.172
b) Alte cheltuieli cu materialele	1.743	442
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	10.381	10.407
5. Cheltuielile suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii	1.222.836	1.335.845
6. Cheltuieli cu personalul	3.496.921	3.484.696
a) Salarii	2.858.169	2.868.092
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	638.752	616.604
7. Ajustari		
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	302.812	264.642
a.1) Cheltuieli	302.812	264.642
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-170	-370
b.1) Cheltuieli	94.359	10.121
b.2) Venituri	94.529	10.491
8. Alte cheltuieli de exploatare	7.145.373	8.384.405
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	1.986.822	1.954.177
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5.025.786	6.214.732
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	132.765	215.496
9. Ajustari privind provizioanele	6.325.478	4.403.256
a) Cheltuieli	7.129.284	4.887.432
b) Venituri	803.806	484.176
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>18.524.375</b>	<b>17.896.495</b>

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:

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
Venituri din comisionul de administrare din contributiile brute - 2.5%	17.146.357	20.488.181
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05% pe luna	18.604.780	23.536.076
Venituri din penalitatile percepute in caz de transfer	1.186	1.531
<b>Total</b>	<b>35.752.322</b>	<b>44.025.788</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)**

**B) Cheltuieli privind prestatiile externe**

<b>Descriere</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)</b>
Cheltuieli comisioane si bonusuri agenti de marketing	9.788	-1.328
Cheltuieli consultanta sistem informatic	0	0
Cheltuieli onorarii audit extern	127.348	114.966
Cheltuieli onorarii consultanta juridica	0	0
Cheltuieli consultanta fiscala	23.106	22.361
Cheltuieli onorarii depozitar	744.170	871.011
Cheltuieli cotizatii asociatii profesionale	66.023	58.014
Cheltuieli cu chirile	265.988	238.716
Cheltuieli cu asigurarile	25.095	5.640
Cheltuieli reclama si publicitate	624	0
Cheltuieli de protocol	648	5.935
Cheltuieli cu serviciile postale, curierat, telefoane	435.485	451.504
Cheltuieli cu comisiunile bancare	7.766	13.368
Cheltuieli deplasari (cazare, masa, transport)	13.108	368
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	289.444	316.880
Cheltuieli de intretinere aplicatii informatice	608.439	645.552
Cheltuieli intretinere auto	10.186	12.021
Cheltuieli intretinere sediu si echipamente	74.840	66.622
Alte cheltuieli de exploatare	253.057	233.512
Cheltuieli cu comisiunile bancare si de tranzactionare aferente fondului	254.541	234.881
<b>Cheltuieli privind prestatiile externe</b>	<b>3.209.658</b>	<b>3.290.022</b>

**C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)</b>
Cheltuieli cu taxele de functionare si alte taxe catre ASF	5.011.680	6.200.548
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	14.106	14.183
<b>TOTAL</b>	<b>5.025.786</b>	<b>6.214.732</b>

**D) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate**

<b>Descriere</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)</b>
Cheltuieli de exploatare privind vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	3.232	11.393
Cheltuieli cu sponsorizarile	129.202	201.670
Alte cheltuieli de exploatare	331	2.433
<b>TOTAL</b>	<b>132.765</b>	<b>215.496</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)**

Societatea a încheiat pe parcursul anului 2016 cinci contracte de sponsorizare, astfel:

Entitate sponsorizata	Suma (lei)
Asociatia Autism Europa	4.000
CFA Forecast	13.409
Societatea Națională de Cruce Roșie din România	45.039
Asociatia Infocons	79.222
Asociatia Art Society	60.000
<b>Total</b>	<b>201.670</b>

**4. SITUAȚIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2016 (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col. 0	Col. 1=2+3	Col. 2	Col. 3
Creante comerciale	2.192.727	2.192.727	0
Alte creante	516	516	0
<b>Total, din care:</b>	<b>2.193.243</b>	<b>2.193.243</b>	<b>0</b>

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015 (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	1.718.682	1.718.682	0
Alte creante	40.035	40.035	0
<b>Total, din care:</b>	<b>1.758.717</b>	<b>1.758.717</b>	<b>-</b>

Soldul pozitiei "Creante Comerciale" reprezinta sumele ce urmeaza sa fie facturate catre fondul de pensii administrat de catre Societate pentru activitatea de administrare a activelor aferenta lunii decembrie 2016, in suma de 2.192.727 lei (31 decembrie 2015: 1.718.682 lei).

In categoria "Alte creante" s-au cuprins in principal sumele de recuperat de la Fondul national unic de asigurari sociale in cuantum de 516 lei (31 decembrie 2015: 40.035 lei). Prezentarea soldului de la sfarsitul anului 2015 pentru elementele "alte creante" si "alte datorii" a fost modificata, soldul fiecarui element crescand cu 38,063 ron, reprezentand sume de recuperat de la bugetul statului la sfarsitul anului 2015.

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2016 (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Datorii comerciale-furnizori interni	130.422	130.422	0	0
Datorii comerciale-furnizori externi	11.960	11.960	0	0
Furnizori de imobilizari	0	0	0	0
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	159.686	159.686	0	0
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	924	924	0	0
Datorii fata de personal	61.044	61.044	0	0
Datorii catre Bugetul de Stat	1.360.298	1.360.298	0	0
Datorii catre Bugetul de Asigurari Sociale	65.082	65.082	0	0
Datorii catre ASF	562.153	562.153	0	0
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	0	0	0	0
Alte datorii	0	0	0	0
Dividende de plata	0	0	0	0
<b>Total, din care</b>	<b>2.351.568</b>	<b>2.351.568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Sumele datorate partilor afiliate sunt prezentate in Nota 9 M.

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015 (lei)	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	0	0
Datorii comerciale-furnizori externi	86.659	86.659	0	0
Furnizori de imobilizari	0	0	0	0
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	163.798	163.798	0	0
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	916	916	0	0
Datorii fata de personal	163.973	163.973	0	0
Datorii catre Bugetul de Stat	1.601.290	1.601.290	0	0
Datorii catre Bugetul de Asigurari Sociale	65.993	65.993	0	0
Datorii catre ASF	457.946	457.946	0	0
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	6.292	6.292	0	0
Alte datorii	19.584	19.584	0	0
Dividende de plata	16.061.275	16.061.275	0	0
<b>Total, din care</b>	<b>18.699.751</b>	<b>18.699.751</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**5. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

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.

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Soldul la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Soldul la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari Inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5=2+3-4	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9=6+7-8
<b>Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0			0	0		0	0
Alte imobilizari	729.902	0	0	729.902	513.771	111.556	0	625.328
Fondul comercial	637.773	0	0	637.773	340.146	127.555	0	467.700
Imobilizari necorporale in curs	11.925	0	11.925	0			0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.379.600</b>	<b>0</b>	<b>11.925</b>	<b>1.367.675</b>	<b>853.917</b>	<b>239.111</b>	<b>0</b>	<b>1.093.028</b>
<b>Imobilizari corporale</b>								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	519.210	0	185.553	333.658	424.048	24.657	185.553	263.152
Alte instalatii, utilaje si mobilier	45.725	0	9.859	35.867	43.065	874	9.859	34.081
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>564.935</b>	<b>0</b>	<b>195.411</b>	<b>369.524</b>	<b>467.113</b>	<b>25.531</b>	<b>195.411</b>	<b>297.232</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>75.052.085</b>	<b>19.865.451</b>	<b>21.657.549</b>	<b>73.259.987</b>		0	0	0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL</b>	<b>76.996.621</b>	<b>19.865.451</b>	<b>21.864.885</b>	<b>74.997.186</b>	<b>1.321.030</b>	<b>264.642</b>	<b>195.411</b>	<b>1.390.260</b>

## **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 directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare (Norma 14/2015);
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private ("Norma 7/2017"), 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 14/2015 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 26.642.024 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015: 17.374.474 lei). La finalul exercițiilor financiare 2016 și 2015 entitatea nu prezintă pierderi, capitalul social este de 26.414.406 lei (31 decembrie 2015: 26.414.406 lei), iar capitalurile proprii erau în valoare de 55.154.382 lei (31 decembrie 2015: 44.868.618 lei).

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.

##### **(1) Retratarea soldurilor bilanțului de deschidere**

Conform cu articolul 34, alineatul (3) din Norma 7/2017, privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii privat, soldurile conturilor contabile la data de 1 ianuarie 2016 pentru bilanțul contabil, precum și soldurile conturilor contabile la data de 31 decembrie 2015 pentru contul de profit și pierdere s-au reclasificat în mod corespunzător pentru a fi asigurată comparabilitatea datelor.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

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

**A Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)**

Astfel, în bilanțul de deschidere, soldul initial la 01.01.2016 al categoriei “Alte împrumuri”, a fost împartit în categoriile “Alte împrumuturi”, respectiv “Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic”, randurile afectate fiind 6 și 7.

Soldul initial la 01.01.2016 al categoriei “Alte provizioane”, a fost împartit în categoriile “Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2”, respectiv “Alte provizioane”, randurile afectate fiind 60 și 69.

În contul de Profit și Pierdere, pentru exercitiul încheiat la 31.12.2015, cheltuielile suportate de Administrator în legătura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private sunt prezentate separate de Cheltuielile privind prestațiile externe, randurile afectate fiind 11 și 23. De asemenea, pentru exercitiul încheiat la 31.12.2015, veniturile din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763) au fost reclasificate în categoria “Alte venituri financiare” (ct. 762+764+765+767+768), randul 36 fiind cel afectat.

**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:

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.



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

### **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.

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. Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în categoria numerar și echivalente de numerar doar în măsura în care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional. Societatea folosește metoda indirectă de prezentare a situației fluxurilor de trezorerie (anexa nr. A4).

### **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”.



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

### **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 2016. 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.

### **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.

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

### **N Comisioane agenți de marketing**

Comisiunile 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.

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

### **O Cheltuieli în avans**

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

### **P Alte cheltuieli de exploatare**

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

### **Q Rezerve tehnice**

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma nr.13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. În contabilitatea societății sunt evidențiate distinct activele corespunzătoare provizionului tehnic calculat în baza Normei A.S.F. nr. 13/2012.

Atingerea nivelului provizionului tehnic se va realiza pe o perioadă de maxim 8 ani, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare și realizat în exercitiul financiar precedent.

### **R Managementul riscului financiar**

#### ***Factori de risc financiar***

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

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

#### ***(i) Riscul de piață***

Compania este expusă variațiilor apărute pe piețele financiare. Acestea influențează în mod direct veniturile companiei prin nivelul dobânzilor practicate.

Compania monitorizează în mod continuu riscurile de piață utilizând tehnici de administrare (observare) a riscurilor pentru a cuantifica raportul risc/profit într-un mod consistent cu obiectivele companiei.

#### ***(ii) Riscul de credit***

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

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

**R Managementul riscului financiar (continuare)**

**(iii) Riscul valutar**

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

**(iv) Riscul de rată a dobânzii**

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

**(v) Riscul de lichiditate**

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

**S Rezerva legală**

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

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**

**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 2016, acționarii Societății erau:

- **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, 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 Varsovia, 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.

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)**

**b) Structura acționariatului (continuare)**

La 31 decembrie 2015, acționarii Societății erau:

- 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, 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 Varsovia, 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.

**c) Administratori și Directori**

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2016, Societatea nu a efectuat plăți sub formă de indemnizații către membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere ai 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 a încetat în cursul anului contractul de depozitare cu Raiffeisen Bank și a încheiat un nou contract cu Unicredit Bank, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției nr.1, RO-012101, sector 1, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015. Suma plătită drept comisioane către depozitar este de 871.011 lei pentru 2016 (31 decembrie 2015: 744.170 lei).

**e) Salariați**

Numărul de angajați la sfârșitul anului 2016, respectiv 2015 a fost după cum urmează:

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Personal cu funcții de conducere	14	14
Personal cu funcții de execuție	45	40
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>54</b>

**f) Cheltuieli cu personalul**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Salarii și bonusuri	2.858.169	2.868.092
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	447.283	427.604
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	147.350	148.273
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	14.166	14.257
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	29.953	26.470
<b>TOTAL</b>	<b>3.496.921</b>	<b>3.484.696</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**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 2015: 26.414.406 de acțiuni), fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anilor 2015 și 2016.

În cursul anului 2016 Societatea nu și-a majorat capitalul social.

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII**

**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, unitatea 4B, 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 Metropolitan Life.

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015.

**B) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial 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 2016 și 31 decembrie 2015 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb	Rata de schimb
		(lei pentru 1 unitate din monedă străină)	(lei pentru 1 unitate din monedă străină)
		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Dolar SUA	USD	4,1477	4,3033
Euro	EUR	4,5245	4,5411
Zlot Polonez	PLN	1,0605	1,0264

**C) Informații referitoare la impozitul pe profit**

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din exploatare	35.843.702	44.091.734
Cheltuieli de exploatare	-18.524.375	(17.896.495)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>17.319.327</b>	<b>26.195.239</b>
Venituri financiare	4.044.170	7.128.019
Cheltuieli financiare	-999.216	(2.083.278)
<b>Profit financiar</b>	<b>3.044.954</b>	<b>5.044.741</b>
<b>Total Profit/(pierdere)</b>	<b>20.364.281</b>	<b>31.239.980</b>
Venituri neimpozabile	-898.335	(494.667)
Alte deduceri	-1.190.261	(1.699.085)
Cheltuieli nedeductibile	1.080.962	1.066.806
Impozit pe profit	2.989.807	<b>4.597.956</b>
<b>Profit fiscal</b>	<b>16.366.840</b>	<b>25.515.078</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**C) Informații referitoare la impozitul pe profit (continuare)**

**Explicatii privind veniturile extraordinare**

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans.

**D) Onorarii auditori**

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Societății aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 este în sumă de 114.966 lei, TVA inclusă (2015: 127.348 lei, TVA inclusă).

**E) Angajamente primite**

La 31 decembrie 2016, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție, după cum urmează:

Descriere	31.dec.15	31.dec.16
Citibank	81.606	81.905
<b>Total</b>	<b>81.606</b>	<b>81.905</b>

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).

**F) Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2016 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 2015	31 decembrie 2016
Victoria International Property	81.606	81.9050
<b>Total</b>	<b>81.606</b>	<b>81.905</b>

**G) Active și pasive monetare exprimate în lei și în monedă străină**

- lei -

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<b>Active monetare</b>		
Active monetare în lei	76.849.720	75.614.747
Active monetare în monedă străină	1.171	2.411
<b>Total active monetare</b>	<b>76.850.891</b>	<b>75.617.159</b>
<b>Pasive monetare</b>		
Pasive monetare în lei	32.559.124	20.810.999
Pasive monetare în monedă străină	86.659	11.960
<b>Total pasive monetare</b>	<b>32.645.783</b>	<b>20.822.959</b>
<b>Poziția monetară netă în lei</b>	<b>44.290.596</b>	<b>54.803.748</b>
<b>Poziția monetară netă în monedă străină</b>	<b>(85.488)</b>	<b>(9.548)</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**H) Plasamentele Companiei**

- lei -

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Obligatiuni guvernamentale	61.211.839	73.259.987
<b>Total</b>	<b>61.211.839</b>	<b>73.259.987</b>
Alte investitii financiare pe termen scurt	-	-
Depozite	-	-
CertIFICATE DE TREZORERIE	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ratele medii ale investițiilor pe termen mediu și lung (obligatiuni de stat denumite în RON) pentru sumele reinvestite au fluctuat în intervalul 2.3% - 4.1% în anul 2016. În ceea ce privește investițiile pe termen scurt, în special plasamentele în depozite bancare Administratorul a investit disponibilitățile pe maturități variate, considerând oportunitățile oferite de piața monetară, cu rate variind în cursul anului 2016 de la minime de 0.1% până la 1.2%.

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 sfârșitul anilor 2016 și 2015 nu există active acordate drept depozit colateral.

**I) Casa și conturi la bănci**

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Disponibilitati la banci in lei	38.552	161.517
Disponibilitati la banci in valuta	476	2.411
Casa in lei	365	0
Casa in valute	695	0
Alte valori	0	0
<b>Total</b>	<b>40.088</b>	<b>163.929</b>

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

**K) Cheltuieli în avans**

- lei -

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Cheltuieli in avans intretinere sisteme informatice	12.000	2.620
Cheltuieli în avans asigurari	6.200	4.818
Cheltuieli în avans chirii	0	0
Alte cheltuieli în avans	14.182	731
<b>TOTAL</b>	<b>32.383</b>	<b>8.169</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**J) Venituri financiare**

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din dobanda colectata depozite la termen	227	4.484
Venituri din dobanda estimata depozite la termen	0	0
Venituri din dobanda colectata titluri de plasament	0	0
Venituri din dobanda estimata titluri de plasament	3.199.776	3.623.393
Venituri din dobanzi colectata - depozite overnight	332	545
Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament	0	0
Venituri din vanzarea titluri de plasament	0	1.539.694
Alte venituri financiare	843.834	1.959.904
<b>TOTAL</b>	<b>4.044.170</b>	<b>7.128.019</b>

**K) Tranzacții cu părți afiliate**

Comaniile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Metlife EU Holding Company Limited– în calitate de acționar majoritar al administratorului.
- Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia – 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:

(i) *Cheltuieli din tranzacțiile cu părțile afiliate*

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
<b>Cheltuieli cu servicii de consultanta IT</b>		
Metlife Services SP z.o.o.	357.780	359.115
<b>Cheltuieli cu servicii de intretinere si inchiriere echipamente IT</b>		
Metlife Services SP z.o.o.	86.100	105.851
<b>Cheltuieli cu asigurarile personalului</b>		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti	11.543	-



**10. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**K) Tranzacții cu părți afiliate (continuare)**

**(ii) Datorii**

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<b>Datorii din asigurarea personalului</b>		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublîn sucursala Bucuresti	3.292	11.735
<b>Datorii din servicii consultanta IT, intretinere si inchiriere echipamente IT</b>		
Metlife Services SP z.o.o.	81.383	225

**L) Contracte de leasing**

Nu sunt contracte de leasing in vigoare la 31 decembrie 2016.

**M) 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, 0,05% pentru perioada 1 martie 2014 – 31 decembrie 2015 și 0,03% pentru perioada 1 ianuarie 2016 – 31 decembrie 2016). 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.

**N) Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă**

Metropolitan Life SAFRAP SA a adoptat măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. Sistemul de guvernanță corporativă implementat în cadrul Metropolitan Life SAFRAP SA este de natură să asigure:

- o structură organizatorică transparentă și adecvată;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

**11. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**

**N) Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă**

In linie cu prevederile Regulamentului nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă, Metropolitan Life SAFPAP SA a procedat la revizuirea regulamentelor, politicilor și procedurilor interne, în vederea asigurării conformității acestora cu prevederile actului normativ anterior menționat.

In urma acestei revizurii au fost modificate/completate următoarele:

- Actul Constitutiv al Metropolitan Life SAFPAP SA;
- Procedura de evaluare a persoanelor care ocupă funcții cheie;
- Politica de management al riscului;
- Procedura privind tranzacțiile personale și conflictele de interese;
- Procedura privind mecanismele de luare a deciziilor;
- Politica anti-fraudă;
- Procedura de recrutare și selecție;
- Procedura de evaluare a performanțelor profesionale;
- Politica de remunerare;
- Fluxul de lucru pentru verificarea informațiilor transmise către ASF.

**10. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Prin decizia numarul 486/07.04.2017, Consiliul ASF a aprobat numirea dnei Oana Velicu in functia de Director General al Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, dna Oana Velicu inlocuindu-l in aceasta functie pe dl Mihai Coca-Cozma.

ADMINISTRATOR,

Mihai Coca-Cozma

Semnătura si ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte  
Contabil sef

## Anexa E1

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2016

				-lei-	
I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A		B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit		01	1	26.642.024	
unitati care au înregistrat pierdere		02		-	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere		03		-	
II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total (col. 2+3)	Din care:	
A		B	1	Pentru activitatea	Pentru activitatea de investitii
				2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:		04	0	0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:		05	0	0	0
- peste 30 de zile		06	0	0	0
- peste 90 de zile		07	0	0	0
- peste 1 an		08	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:		09	0	0	0
-contribuții pentru asigurările sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		10	0	0	0
-contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		11	0	0	0
-contribuția pentru pensia suplimentară		12	0	0	0
-contribuții pentru bugetul asigurărilor de somaj		13	0	0	0
-alte datorii sociale		14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		15	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori		16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:		19	0	0	0
-restante după 30 zile		20	0	0	0
-restante după 90 de zile		21	0	0	0
-restante după 1 an		22	0	0	0
Dobânzi restante		23	0	0	0
III. Numarul mediu de salariați		Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
A			1	2	
Numarul mediu de salariați		24	25	27	
Numar efectiv de salariați existenți la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie		25	59	54	
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume		
A		B	1		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:		26	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		27	0		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		29	0		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate <sup>3)</sup> nerezidente, din care:		30	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		31	0		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate <sup>3)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		32	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		33	0		
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:		34	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		35	0		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		36	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		37	0		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:		38	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		39	0		
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate <sup>3)</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		38	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		39	0		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:		40	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		41	0		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:		42	0		
-impozitul datorat la bugetul de stat		43	0		

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0
- impozitului datorat la bugetul de stat	45	0
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate <sup>3</sup> nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0
- impozitului datorat la bugetul de stat	47	0
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	0
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	0
Redeventa miniera platita la bugetul de stat:	50	0
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat:	51	0
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>4</sup>	52	0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care	53	0
- impozitului datorat la bugetul de stat	54	0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din State membre ale uniunii Europene, din care	55	0
- impozitului datorat la bugetul de stat	56	0
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	0
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	0
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	0
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă <sup>5)</sup>	60	0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	0
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	0
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Suma</b>
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	16.689

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:	65	0	0
- după surse de finanțare, din care	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor, din care:	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0
- cheltuieli de capital	71	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0
<b>Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:</b>	<b>75</b>	<b>75.052.085</b>	<b>73.259.987</b>
<b>Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	80	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

<b>Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:</b>	<b>84</b>	<b>75.052.085</b>	<b>73.259.987</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	75.052.085	73.259.987
- creanțe imobilizate în valută	86	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	1.728.321	2.192.727
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	0	0
Creanțe neincasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:</b>	<b>91</b>	<b>40.035</b>	<b>516</b>
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	38.063	516
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	1.972	0
- subvenții de încasat	94	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit	98	0	0
Creante din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
<b>Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:</b>	<b>100</b>	<b>35.207</b>	<b>8.169</b>
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație	101	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	35.207	8.169
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare	103	0	0
<b>Dobânzi de încasat, din care:</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
<b>Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	111	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	113	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	0
<b>Alte valori de încasat</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Casa în lei și în valută, din care:</b>	<b>116</b>	<b>1.405</b>	<b>0</b>
- în lei	117	716	0
- în valută	118	688	0
<b>Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:</b>	<b>119</b>	<b>95.769</b>	<b>163.929</b>
- în lei, din care:	120	95.293	161.517
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	476	2.411
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
<b>Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	0	0

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	2.648.966	2.351.568
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	916	924
- în lei	135	916	924
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141 + 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0
- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 150 + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0
Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:	152	0	0
- în lei	153	0	0
- în valută	154	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:	155	0	0
- în lei	156	0	0
- în valută	157	0	0
Credite de la Trezoreria Statului și dobânzile aferente	158	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 160 + 161), din care:	159	0	0
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	0	0
- în valută	161	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	0	0
- valoarea concesiunilor primite	162a		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	322.481	302.067
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	163.973	61.044
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	2.125.229	1.987.533
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	65.717	64.813
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	1.801.034	1.359.904
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	169	458.478	562.816
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	0	0
Sume datorate acționarilor	172	0	0
datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	0	0

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	36.367	0
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	0	0
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	176	36.367	0
- subvenții nereluate la venituri	177	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	0	0
Dobânzi de plătit	180	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	0	0
Capital subscris vărsat, din care:	182	26.414.406	26.414.406
- acțiuni cotate	183	0	0
- acțiuni necotate	184	0	0
- părți sociale	185	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	26.414.406	26.414.406
Brevete și licențe	187	487.231	487.231
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
<b>A</b>	<b>B</b>		<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0	0
<b>X. Capital social vărsat</b>	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
		Suma (Col. 1)	% (Col. 2)
		Suma (Col. 3)	% (Col. 4)
Capital social vărsat (rd. 190 + 194 + 195 + 196), din care:	189	26.414.406	26.414.406
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	0	0
- cu capital integral de stat;	191	0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0	0
- deținut de societățile cu capital privat	194	26.414.406	26.414.406
- deținut de persoane fizice	195	0	0
- deținut de alte entități	196	0	0
<b>XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice</b>	Nr. rd.	Sume (lei)	
<b>A</b>	<b>B</b>	2015	2016
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0

ADMINISTRATOR,

Mihai Coca-Cozma

Semnătura și ștampila



INTOCMIT,

Laurențiu Timofte

Contabil șef



METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în L.EI, dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2016

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3) (lei)
				Total (lei)	Din care: dezmembrari si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	-			X	-
Alte imobilizari	02	1.367.675	-		X	1.367.675
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	11.925	-	11.925	X	-
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	04	1.379.600	-	11.925	X	1.367.675
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	-	-		X	-
Constructii	06	-	-			-
Instalatii tehnice si masini	07	519.210	-	185.553		333.658
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	08	45.725	-	9.859		35.867
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	-	-		X	-
<b>TOTAL (rd. 05 la 09)</b>	10	564.935	-	195.411		369.524
<b>Imobilizari financiare</b>	11	75.052.085	19.865.451	21.657.549	X	73.259.987
<b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	12	76.996.620	19.865.451	21.864.885		74.997.186



SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2016

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial (lei)	Amortizare in cursul anului (lei)	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta (lei)	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de devalorare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	853.917	239.111	-	1.093.028
<b>TOTAL (rd 13+14)</b>	<b>15</b>	<b>853.917</b>	<b>239.111</b>	<b>-</b>	<b>1.093.028</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	18	424.048	24.657	185.553	263.152
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	19	43.065	874	9.859	34.081
<b>TOTAL (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>467.113</b>	<b>25.531</b>	<b>195.411</b>	<b>297.232</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)</b>	<b>21</b>	<b>1.321.030</b>	<b>264.642</b>	<b>195.411</b>	<b>1.390.260</b>

**METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**  
**FORMULARUL 40**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**SITUATIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2016**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial (lei)	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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de devalorare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>TOTAL (rd. 22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*adl*

**ADMINISTRATOR,**

**Mihai Coca-Cozma**

Semnătura și ștampila



*Laurentiu Timofte*

**INTOCMIU,**

**Laurențiu Timofte**  
Contabil sef

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

Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,  
etajul 4, unitatea 4B  
RO-010665, sector 1, București  
T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
[pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

**RAPORTUL ANUAL  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
LA 31 DECEMBRIE 2016**

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 Comerțului 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, etaj 4, unitatea 4B, 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. 14/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF"), referitoare la reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare și a Normei ASF nr. 7/2017 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life 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 Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent "Autoritatea de Supraveghere Financiară") sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr.47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1.

## A.2. Conducerea

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, respectiv:

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

## A.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2016, acționarii Administratorului erau:

1. **Metlife EU Holding Company Limited**, o societate constituită și funcționând în conformitate cu legile Irlandei, cu sediul social în 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Irlanda sub numărul 504183, cu un număr de 26.410.075 de acțiuni nominative 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, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social în Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale de pe lângă Tribunalul Regional din Varșovia, Districtul XII al Instanței Comerciale sub nr. KRS 0000051561, cu un număr de 4.331 de acțiuni nominative cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,01640% din capitalul social

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

SOCIETATEA va fi compusă din următoarele unități distincte:

- Director General (1 post)
- Director General Adjunct (1 post)
- Direcția Financiar (15 posturi)
- Direcția Operațiuni (26 posturi)
- Serviciul Suport și Administrare Vânzări (5 posturi)
- Serviciul Informatică (3 posturi)
- Serviciul Marketing & Comunicare (1 post)

- Direcția Audit Intern (2 posturi)
- Serviciul Resurse Umane (3 posturi)
- Serviciul Juridic (1 post)
- Direcția Investiții (analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor) (1 post)
- Serviciul Actuarial (1 post)
- Serviciul Administrarea Riscurilor (identificarea și administrarea riscului) (1post)
- Serviciul Control Intern (2 posturi)
- Serviciul Achiziții și Administrativ (2 posturi)

#### A.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activității administratorului, la 31.12.2016

##### STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	525.682	274.647
II.IMOBILIZARI CORPORALE	97.823	72.292
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	75.052.085	73.259.987
I.STOCURI	6.554	5.998
II.CREANTE	1.758.717	2.193.243
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	199
IV.CASA SI CONTURI LA BANCI	40.088	163.730
C.CHELTUIELI IN AVANS	32.383	8.169
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>77.513.332</b>	<b>75.978.265</b>

	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
DATORII	18.699.751	2.351.568
PROVIZIOANE	13.944.963	18.472.315
CAPITAL	26.414.406	26.414.406
REZERVA LEGALA	2.097.952	3.659.951
REZULTAT REPORTAT		
CREDIT		
DEBIT		
REZULTAT CURENT	17.374.474	26.642.024
CREDIT		
DEBIT		
REPARTIZARE PROFIT	-1.018.214	-1.561.999
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>77.513.332</b>	<b>75.978.265</b>

## REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de administrator pe parcursul anului 2016 sunt detaliate în continuare:

	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
VENITURI DIN EXPLOATARE	35.843.702	44.091.734
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	21.514.182	22.494.451
REZULTAT DIN EXPLOATARE	14.329.520	21.597.283
VENITURI FINANCIARE	4.044.170	7.128.019
CHELTUIELI FINANCIARE	999.216	2.083.278
REZULTAT FINANCIAR	3.044.954	5.044.741
<b>REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>17.374.474</b>	<b>26.642.024</b>

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2016) 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 2016) 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară, cheltuielile cu onorariile de audit și comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul și taxele aferente, chiriile și servicii executate de terți.

Informații privind toate categoriile de provizioane constituite de către administrator la 31 decembrie 2016 sunt prezentate în anexa nr. 12.

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

**Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life** 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 UNICREDIT BANK, cu sediul în București, Bulevardul Expoziției, nr 1F, sector 1, având codul fiscal RO 361536, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) ca depozitar cu nr. DEP-RO-373915, prin Aviz nr 284/18.08.2015.

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

## **C. Activitatea și strategiile în domeniul marketingului pensiilor private**

### **C.1 Activitatea în domeniul marketingului 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 2016 prin intermediul a 122 de agenți de marketing autorizați. În cursul anului 2016 s-a decis rezilierea contractelor și retragerea avizelor pentru un număr de 74 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 Metropolitan Life și către informarea corespunzătoare a persoanelor repartizate aleatoriu lunar la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life cu scopul asigurării unei rate de transfer de la fond cât mai mică.

### **C.2 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 Metropolitan Life.

Obiectivele de marketing vizează:

- Menținerea registrului actual de participanți și fidelizarea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life.

- Balansarea mai bună a activelor care ies prin transfer-out cu activele care intră prin transfer-in;

#### **D. 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 deținută 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 denumite 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 investește 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 reputațional și altele.

În cazul investițiilor în depozite bancare se urmărește încadrarea în limitele de expunere aprobate pentru băncile 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.

#### **E. Managementul riscului operațional**



## **Riscuri operationale**

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 necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în 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 serviciului administrarea riscurilor

## **F. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor 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 dintre 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, totodată, 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 guvernare corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă.

**G. 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.15	31.dec.16
Cheltuieli onorarii depozitar	744.170	868.780
Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului	1.941	2.208
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzactiile derulate de catre fond	249.937	232.576
Cheltuieli privind taxa de functionare a Fondului de garantare	153.174	163.586
Cheltuieli privind taxele platite Fondului de garantare pentru garantarea dreptului participantilor	69.926	69.926
Alte cheltuieli suportate in numele Fondului	0	98
Cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing	9.787	-1.329
Total	1.228.935	1.335.845

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

**ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA**

Tip cheltuiala	31.12.2015	31.12.2016
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	18.604.780	23.534.452
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864	15.776
Total	18.621.644	23.550.228

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 20.488.181 lei pentru anul 2016 (17.146.357 lei pentru 2015).

**H. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare a acestora și măsurile întreprinse**

În anul 2016 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

<b>Categorie sesizare</b>	<b>Total</b>
Sesizare privind restituirea sumei	2
Sesizare privind virarea contributiilor	2
Sesizare privind primirea informarilor anuale	6
Sesizare privind procesarea solicitarilor	2
<b>Total</b>	<b>12</b>

Din sesizările mai sus menționate toate cele 12 au fost soluționate.

<b>Status sesizari 2016</b>	<b>Total</b>
Raspuns transmis petentului	12
Sesizare clasata	0

<b>Mod solutionare</b>	<b>Total</b>
Raspuns transmis petentului privind procesul de inchidere cont	2
Raspuns transmis petentului privind virarea contributiilor	2
Raspuns transmis petentului /ASF privind informarile anuale	6
Raspuns transmis petentului privind procesarea solicitarilor	2
<b>Total</b>	<b>12</b>

### **Timpul de răspuns/soluționare**

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

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

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

În cursul anului 2016 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Auditul privind administrarea riscurilor și controlul intern;
- Auditul privind activitatea de marketing;
- Auditul activității de investiții.

Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2016. Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activităților de prevenire și combatere a spălării banilor;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activităților din ariile de administrare a riscurilor și control intern;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activității de marketing;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activității de investiții;
- Evaluarea adecvării procedurilor interne aferente;
- Verificarea conformității cu procedurile interne și legislația aplicabilă.

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

Nu au fost identificate deficiențe semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt în curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societății.

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

**CIPRIAN LADUNCĂ,**  
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV



**RAFAL ANDRZEJ MIKUSINSKI**  
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

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

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Unicredit Bank S.A.  
 DEP-RO-373915  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life  
 FP2-95

ANEXA nr.11a

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2016

Descriere a elementului de venit al administratorului	Contul contabil	-lei-												
		Luna ianuarie 2016	Luna februarie 2016	Luna martie 2016	Luna aprilie 2016	Luna mai 2016	Luna iunie 2016	Luna iulie 2016	Luna august 2016	Luna septembrie 2016	Luna octombrie 2016	Luna noiembrie 2016	Luna decembrie 2016	Total Ianuarie-decembrie 2016
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	704111	1.545.055	1.780.218	1.591.734	1.593.087	1.657.534	1.727.236	1.706.813	1.773.962	1.754.274	1.749.700	1.817.477	1.791.090	20.488.181
Venituri comision din activul net	704112	1.732.434	1.756.693	1.813.929	1.846.919	1.864.636	1.918.600	1.982.778	2.046.893	2.098.729	2.131.349	2.151.388	2.192.727	23.536.076
Venituri penalizari de transfer	70412	63	26	108	16	181	118	885	44	42	6	17	27	1.531
Venituri din dobanzi	766.1, 766.10, 766.11, 766.2, 766.42, 766.72, 766.93	328.054	315.290	310.811	272.394	312.871	265.814	309.790	315.948	305.906	319.589	278.677	293.277	3.628.422
Venituri din provizioane	7812.11, 781223.01, 781223.02, 781223.03, 781223.04, 781223.05, 781223.06, 7814.01, 7814.04	0	0	473.734	0	0	0	0	0	10.442	10.491	0	0	494.667
Alte venituri financiare	7641.01, 7651.01, 765.02, 7651.02, 7651.03, 7688.5, 7688.6	74.191	1.030.426	1.151.410	11.641	5.789	170.445	267.846	362.794	4.204	2.055	417.925	870	3.499.597
Alte venituri din exploatare	7583.01, 7588.01, 7588.02	29	26	90	24	25	16	26	0	40.082	25.536	41	51	65.946
<b>TOTAL</b>		<b>3.679.826</b>	<b>4.881.679</b>	<b>5.341.816</b>	<b>3.724.082</b>	<b>3.841.035</b>	<b>4.082.229</b>	<b>4.268.138</b>	<b>4.499.641</b>	<b>4.213.679</b>	<b>4.238.727</b>	<b>4.665.525</b>	<b>4.278.043</b>	<b>51.714.420</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele:  
 MIHAEL COCA -COZMA

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele: Timofte Laurentiu  
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura   


Stampila entitatii



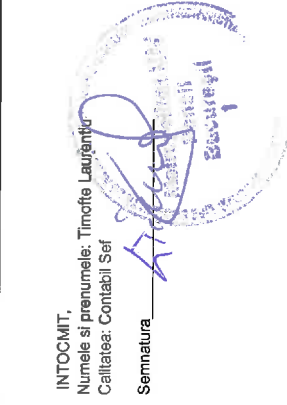
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

-lel-

Descriere a elementului de cheltuiela al administratorului	Contul contabil												Luna noiembrie 2016	Luna decembrie 2016	Total Ianuarie-decembrie 2016		
	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
Cheltuieli comisioane agenti de marketing persoane juridice	62031.01, 620131.02, 62031.03, 62031.05		381,80	710,50		481,60		1.437,85									
Cheltuieli cu taxele de administrare ASF	6358.04, 6358.06, 6358.06		457.974,00	494.063,00	479.465,00	482.327,00	498.917,74	512.926,00	524.740,00	540.828,00	545.543,74	545.543,74	558.014,00	563.163,00	563.163,00	6.200.548,48	
Cheltuieli cu onorariul de audit	622.OP2		10.270,00	10.270,00	10.270,00	10.270,00	10.270,00	10.270,00	10.270,00	6.162,04	18.990,00	10.270,00	10.270,00	36.263,80	36.263,80	114.965,84	
Cheltuieli cu comisionarea depozitarului	62011.04, 62011.05, 62041.01, 622.01		65.594,54	61.307,02	66.888,15	64.242,22	65.306,87	62.212,48	82.302,79	78.487,43	80.486,93	80.785,24	82.212,86	82.194,27	82.194,27	871.010,80	
Cheltuieli comisioane bancare si servicii	62011.02		354,02	686,58	80,00	80,00	200,00	80,00	20,00	200,00	100,00	100,00	90,08	220,00	220,00	2.207,68	
Alte cheltuieli garantate drepturi participanti Fond	62011.03																
Cheltuieli comisioane informare brokeri Fond	62011.06																
Cheltuieli cu Fondul de garantare	620211.01, 620221.01		19.668,66	19.187,90	13.632,39	31.384,95	19.459,30	13.520,42	19.459,30	19.459,30	19.459,30	19.459,30	18.459,30	19.361,43	232.575,64	232.575,64	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	681			136.255,00	666.431,97		567.992,20	500.487,00		922.272,00	483.643,80		940.381,09	378.381,09	4.597.556,06	4.597.556,06	
Cheltuieli cu combustibilul	62022.01		915,99	1.112,71	761,27	789,61	60,32	1.635,12	733,23	419,37	426,64		903,97	676,75	9.283,97	9.283,97	
Cheltuieli cu materialele consumabile	6208.OP4, 6208.OP5, 604.OP22, 604.OP3		763,72	420,00	59,80			59,80	59,80	334,39	57,93		2.505,69	28,80	4.330,65	4.330,65	
Cheltuieli cu taxele locale	6358.01		17,67	20,34	282,01	107,68	102,96	97,57	118,45	108,01	108,01		108,01	97,57	1.283,29	1.283,29	
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6358.01, 6358.02, 6358.03, 6358.08, 6358.09		825,00	759,00	1.846,04	799,00	882,00	966,00	2.074,74	972,00	966,00		936,00	932,00	12.899,78	12.899,78	
Cheltuieli cu taxele salariale	6451.01, 6452.01, 6452.02, 6453.01, 6453.02		41.778,00	37.427,00	176.467,12	37.167,00	37.430,00	40.057,00	41.090,00	40.751,00	41.723,00		40.042,00	40.380,00	616.604,12	616.604,12	
Cheltuieli cu raspunzabilitati participanti	6581.02			0,27					0,27							0,27	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	6811.01, 6811.02, 6811.03, 6811.04, 6811.06, 6811.08, 6811.09		22.422,05	22.343,86	22.244,55	22.244,55	22.244,55	22.244,51	21.827,11	21.827,11	21.827,11		21.827,11	21.762,09	264.641,76	264.641,76	
Cheltuieli cu provizionul tehnic	6812.01, 6812.02, 6812.03, 6812.04, 6812.06, 6812.08, 6812.09, 6812.10, 6814.03, 6814.05		39.083,22	37.517,30	23.540,96	33.977,20	33.986,09	38.107,84	34.331,61	34.331,61	34.331,61		40.329,50	75.018,68	4.368.788,90	4.368.788,90	
Cheltuieli cu provizionele	605.01		790,91	812,72	636,28	638,22	1.334,86	364,44	1.245,59		1.220,63		928,63	1.663,78	518.670,81	518.670,81	
Cheltuieli de intretinere	611.03		211,76	207,69	1.283,13	2.808,42	226,44	186,53	188,54	3.255,00	598,61		90,62	403,50	2.550,79	10.406,69	
Cheltuieli telecomunicatii (telefon, internet)	626.01, 626.05		528,75	474,30	503,57	401,43	525,46	82,63	536,26	575,54	578,79		496,75	2.317,53	7.409,32	12.021,03	
Cheltuieli cu chiria	612.OP1, 612.OP3, 612.OP4		21.739,06	21.739,14	21.497,25	21.516,81	21.519,72	21.681,68	21.772,63	21.407,21	397,30		21.422,68	21.739,06	238.716,17	238.716,17	
Cheltuieli cu asigurările	613.01, 613.06		573,11	564,19	3.425,10	584,72	565,26	10.833,30	9.704,51	565,49	563,30		562,47	683,97	5.639,96	5.639,96	
Cheltuieli cu alte onorarii	622.OP4, 622.OP5, 622.OP6		5.556,71	6.038,71	6.038,71	10.115,52	7.129,91	6.889,91	6.841,91	6.897,91	6.897,91		6.697,91	6.697,91	81.802,93	81.802,93	
Cheltuieli cu transportul	624.01, 624.02		123,00	145,50	381,00				327,20		478,00			4.500,81	5.994,71	5.994,71	
Cheltuieli cu deplasari, dobanzari si transferari	625.OP211, 625.OP3112		1.400,00	1.280,03	1.309,96	1.351,10	1.374,65	1.362,00	1.450,87	1.356,62	1.494,50		1.414,50	1.372,02	16.677,25	16.677,25	
Cheltuieli cu servicii bancare	627.11, 627.21, 627.31, 627.4, 627.51		481,97	1.117,00	1.592,71	912,82	1.643,48	1.651,01	690,89	1.126,52	626,09		706,13	808,25	3.368,08	3.368,08	
Cheltuieli cu salariile	628.02, 628.01, 628.OP02, 628.OP03, 628.OP031, 628.OP032, 628.OP033, 628.OP034, 628.OP06, 628.OP07, 628.OP08, 628.OP09, 628.OP10, 628.OP11, 628.OP12, 628.OP13, 628.OP14, 628.OP145, 628.OP15		96.560,59	88.122,67	98.756,28	103.222,86	227.737,64	64.596,77	74.363,18	90.218,91	135.068,87		79.662,19	73.132,57	(111.512,91)		
Alte cheltuieli cu servicii executate de terti	641.01, 641.03, 641.05, 6422.01		185.650,00	166.871,00	901.023,00	166.438,00	166.869,00	178.445,00	182.845,00	182.637,00	189.655,00		186.935,00	179.589,00	1.010.949,61	1.010.949,61	
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	6651.01, 6651.02, 6651.03		3.051,78	13.746,37	14.643,41	11.692,40	6.503,73	3.333,22	4.713,42	340,05	6.806,62		13.131,19	5.406,16	86.000,71	86.000,71	
Cheltuieli privind dobanzile	666.1						0,50									0,50	
Cheltuieli postale si de curierat	626.02, 626.03, 626.04		2.549,52	7.161,22	5.339,36	6.596,40	392.437,10	4.456,22	1.039,66	2.770,26	3.464,52		3.762,52	10.937,02	444.094,20	444.094,20	
Alte cheltuieli de exploatare	6588.01, 6588.02		10,00	20,97	34,04	4,57	10,36		101,42	1,38	431,03		15,00	2.200,30	2.829,08	2.829,08	
Pierderi create si debitate diversi	6641.01																
Despagubiri, amenzi si penalitati	6651.01		15,16	27,74	6.368,00											10.120,71	
Cheltuieli cu donatiile si sponsorizari	6682.01																
Pierderi din creante legate de participatii	663.1, 663.2		64.312,18	140.484,81	76.447,96	360.608,78	63.663,37	88.228,42	61.117,83	71.702,51	109.387,55		407.084,56	136.513,63	201.669,00	201.669,00	
<b>TOTAL</b>			<b>1.033.594,99</b>	<b>5.639.406,44</b>	<b>2.602.228,02</b>	<b>1.387.581,68</b>	<b>2.193.028,57</b>	<b>1.586.356,43</b>	<b>1.084.506,92</b>	<b>2.048.838,13</b>	<b>1.792.964,84</b>		<b>2.429.211,23</b>	<b>1.775.787,45</b>	<b>25.072.395,93</b>	<b>25.072.395,93</b>	

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele: Timofte Laurian  
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura \_\_\_\_\_



ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA - COZMA

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila entitatii





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

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Unicredit Bank S.A.  
 DEP-RO-373915  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life  
 FP2-96

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2016

-lei-

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2016	Valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2016
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	473.734	502.277	473.734	502.277
Provizion concedii neefectuate	1518.07	0	140.461	10.442	130.019
Provizion tehnic	1518.07	13.471.230	17.840.046	13.471.257	17.840.018
Provizion pentru stocuri	3921	0	0	0	0
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	496.01	853	0	853	0
Provizion pentru avansuri persoane juridice	491.01	9.638	0	9.638	0
<b>TOTAL</b>		<b>13.955.455</b>	<b>18.482.784</b>	<b>13.965.924</b>	<b>18.472.315</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: MIHAI COCA -COZMA

Semnatura \_\_\_\_\_

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu  
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila entitatii





## DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma, in calitate de presedinte al consiliului de administratie 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, etaj 4, unitatea 4B, 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 METROPOLITAN LIFE pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

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 directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- (iii) Norma nr. 7/2017 privind intocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”), cu modificările și completările ulterioare

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.

Administrator,

Mihai Coca-Cozma

Data: 27.04.2017





**Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.**  
Europe House  
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,  
etaj 4, unitatea 4B  
RO-010665, sector 1, București  
T +40 21 208 44 44  
F +40 21 208 44 45  
[pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)  
[www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)

# Metropolitan Life®

## **Propunere de repartizare a profitului contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2016**

SC METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII  
ADMINISTRAT PRIVAT S.A. a inregistrat la sfarsitul anului 2016 profit contabil in valoare de  
26.642.024,26 lei.

Propunerea de repartizare a profitului contabil este urmatoarea:

- Rezerva legala consuita conform prevederilor legale: 1.561.999,02 lei
- Dividende de platit catre actionari in suma 25.080.025,24 lei din profitul anului 2016

Cu stima,

Mihai Coca- Cozma  
Administrator,

Ciprian Ladunca  
Administrator,

Data: 27.04.2017





**HOTARAREA ADUNARII GENERALE  
EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR**

nr. 10 din data de 27.04.2017

**RESOLUTION OF THE EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

no. 10 dated 27.04.2017

a/of

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

**("Societatea" / the "Company")**

persoana juridica romana, cu sediul social in Bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, Europe House, Et. 4, Unitatea 4B, Sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/13196/2007, avand codul unic de inregistrare 22080817

a Romanian legal entity, having its headquarters at 47-53 Lascar Catargiu Blvd., Europe House, 4th Floor, Unit 4B, District 1, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under no. J40/13196/2007, having sole registration code 22080817

Actionarii:

The Shareholders:

**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, Przemyslowa 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

**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,

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:**

- Prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare ("Legea Societatilor");
- Prevederile Actului Constitutiv al Societatii.

**TAKING INTO ACCOUNT:**

- The provisions of the Companies Law no. 31/1990 as subsequently amended and republished ("Companies Law"),
- 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 2016, precum si propunerea de repartizare a profitului, in forma atasata prezentei hotarari.
  2. Sa aprobe situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, aferente exercitiului financiar 2016, in forma atasata prezentei hotarari.
  3. Sa aprobe Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2016.
  4. Sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2017, in forma atasata prezentei hotarari
  5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016;
  6. Sa aprobe descarcarea de gestiune a
1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2016 and the Board proposal related distribution of profit, hereto attached.
  2. To approve the financial statements of the Private Pension Fund Metropolitan Life related to the year ended 31 December 2016, hereto attached.
  3. To approve the Report regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2016.
  4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2016, hereto attached.
  5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2016
  6. To discharge the members of the Board



membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016;

7. Sa aprobe repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2016 dupa cum urmeaza:

- 1.561.999,02 RON la rezerva legala;
- 25.080.024,98 RON la dividende de platit actionarilor;

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

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

of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2016

7. Allocation of financial year 2016 related profit as follows:

- 1.561.999,02 RON to legal statutory reserve
- 25.080.024,98 RON to dividends to be paid to the Shareholders;

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

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

### **MetLife EU Holding Company Limited**

Prin/By:

Dirk Ostijn



### **MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**

Prin/By:

Piotr Sztrauch



Stanik Zbigniew



