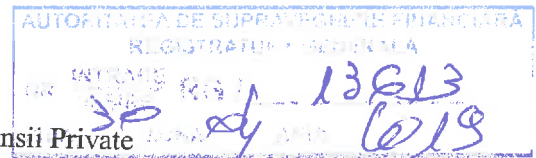


Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A.
Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53,
Etaj 4, unitatea 4B
RO-010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

Metropolitan Life



Catre: Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private

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

Subiect: Dosarul Situațiilor Financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 pentru Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Data:

Nr. Ieșire: 35930/30.09.2019

Potrivit Normelor 07/2017 și 9/2019 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private și Normei 24/2015 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat, transmitem dosarul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 pentru Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Dosarul situațiilor financiare anuale cuprinde:

- Raportul Auditorilor independenți;
- Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018:
 - Bilanțul Contabil la 31.12.2018;
 - Contul de profit și pierdere la 31.12.2018;
 - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2018 și 31.12.2017;
 - Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2018 și 31.12.2017;
 - Notele explicative la situațiile financiare la 31.12.2018;
 - Date informative;
 - Situația activelor imobilizate
- Raportul anual al Consiliului de Administrație la 31.12.2018 împreună cu nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă;
- Declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului pentru întocmirea situațiilor financiare anuale;
- Raport privind aplicarea anumitor prevederi legale la 31.12.2018;
- Hotărârea Adunării Generale ordinare a acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale;
- Balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31.12.2018;
- Propunerea de repartizare a profitului contabil

Vă mulțumim.

Cu stimă,

Oana-Viorica Velicu

Director General



Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.; Nr. Ordine în Registrul Comerțului: J40/13196/2007, CUI:22080817, Capital Social subscris și vărsat 26.414.406 lei; Autorizat de ASF, cod: SAP-RO-22093254.

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

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANȚ

1 – 4

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

5 – 7

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

8 – 9

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

10

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

11 – 29

FORMULARUL 30

30 – 34

FORMULARUL 40

35 – 37

Nr. inregistrare: 35736/25.04.2019

Denumirea entității		Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA	
Cod de înregistrare atribuit de ASF		SAP-RO-22093254	
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea		Timofte Laurentiu Georget	
Data la care se face referire		31-12-18	
BILANȚ			
la data de 31 decembrie 2018			
COD 10			
Denumire Indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	12,307	2,281
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	42,518	0
5. Avansuri (ct. 4094)	5	0	108,553
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	54,825	110,834
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8	54,869	72,877
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	1,022	631
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	55,891	73,508
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
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	55,557,393	44,733,586
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18	29,963,033	52,149,680
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	85,520,426	96,883,266
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	85,631,142	97,067,608
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	1,446	147
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	1,446	147
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	2,778,251	3,420,057
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+ 436 + 437**+4382+441**+4424+4428**+4444**+ 445+ +446**+ 447**+4482+4582+461+473**+ 496+5187)	27	1,806	79,202
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	2,780,057	3,499,259
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	0	2,001,333
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	139	144,922
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	139	2,146,255
5328+5411+5412+542)	34	404,126	584,990
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	3,185,768	6,230,651
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	36	14,176	35,277
1. Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	14,176	35,277
2. Sume de luat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	869
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	0	0
4. Datoriile comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	390,514	504,391
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	43	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+446***+447***+4481+4551 + 4558+ 456***+457+4581+462+473***+ 509+5186+ 519)	46	2,543,073	3,110,108
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2,933,587	3,615,368
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	266,357	2,650,560
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	85,897,499	99,718,168
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
4. Datoriile comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	54	0	0
6. Sume datorate entităților 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 asigurările sociale (ct.1623+ 1626+167+ 1687+2693+421 +423 + 424+ 426+427 +4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+446***+447***+4481+4511 +4558+456***+457+ 4581+462+473*** +509+518	57	0	0
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H. PROVIZIOANE	X		
1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	26,849,583	38,022,115
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	26,849,583	38,022,115
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:	62	632,449	551,471
2.1. Provizioane pentru litigii (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	632,449	551,471
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	27,482,032	38,573,586
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:	71	0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (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		
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	0	0
2.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76		
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77		
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79	26,414,406	26,414,406
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	X		
Sold C	81		
Sold D	82		
TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	26,414,406	26,414,406
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	5,282,881	5,282,881
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	5,282,881	5,282,881
6. Actiuni proprii (ct. 109)	91		
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	94	0	0
Sold D	95		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	96	28,341,111	29,447,295
Sold D	97		
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	1,622,931	0
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	58,415,467	61,144,582

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Oana-Viorica Velicu

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Timofte Laurentiu George

DATE DE IDENTIFICARE

Judet	BUCURESTI
Denumirea entității	Metropolitan Life Societate de Administrare
Cod de înscriere atribuit de ASF	a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	SAP-RO-22093254
Data la care se face referire	Timofte Laurentiu Georget
	31-12-18

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	X		
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	1	55,481,180	64,653,506
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2)	2	55,481,180	64,653,506
a1.1) Venituri din servicii prestate-Pilon 2 (ct. 7041) (rd. 2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1	55,481,180	64,653,506
a1.1.1) Comision de administrare-Pilon 2 (ct. 70411) (rd. 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1	55,481,180	64,653,506
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct. 704111)	2.1.1.1	55,479,852	64,652,107
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct. 704112)	2.1.1.1.1	24,906,855	26,878,736
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct. 70412)	2.1.1.1.2	30,572,997	37,773,371
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct. 70413)	2.1.1.2	1,328	1,399
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct. 70414)	2.1.1.3	0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct. 7042) (rd. 2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.1.4	0	0
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2	0	0
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1	0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.1	0	0
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.1.2	0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.2	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)	2.1.2.3	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)	2.1.2.4	0	0
a3) Venituri din redevențe locații de gestiune și chirii (ct. 706)	2.2	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)	2.3	0	0
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	2.4	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	3	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	4	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	5	2,395	44,367
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	6	55,483,575	64,697,873
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	X		
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	7	28,717	19,890
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	8	18,048	7,314
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	9	517	424
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	10	10,152	12,152
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	11	1,728,807	4,368,697
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	12	3,268,459	3,405,437
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	13	2,666,800	3,315,731
7. Ajustări	14	601,659	89,706
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	15		
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	16	244,147	75,326
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	17	244,147	75,326
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	18	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	19	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	20	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	21	0	0
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 +612 +613 +614 +615+ 621 +622+ 623+624+625+ 626 +627 +628)	22	10,440,099	13,271,672
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	23	2,316,059	3,654,239
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	24	7,840,785	9,209,777
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	25	283,255	407,656
a) Cheltuieli (ct. 6812)	26	9,009,717	11,091,532
b) Venituri (ct. 7812)	27	9,533,708	11,602,091
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	28	523,991	510,559
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	29	24,719,946	32,232,554
Profit (rd.6-29)	X		
Pierdere (29-6)	30	30,763,629	32,465,319
VENITURI FINANCIARE	31	0	0
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	X		
din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	32	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	33	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	34	3,752,738	4,385,821
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	35	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	36	1,700,039	1,560,127
CHELTUIELI FINANCIARE	37	5,452,777	5,945,948
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	X		
Cheltuieli (ct. 686)	38	47	23
Venituri (ct. 786)	39	47	23
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	40	0	0
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	41	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	42	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	43	2,948,190	3,593,139
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	44	2,948,237	3,593,162
Profit (rd.37-44)	X		
Pierdere (rd.44-37)	45	2,504,540	2,352,786
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	46	0	0
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	47	60,936,352	70,643,821
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	48	27,668,183	35,825,716
Profit (rd.47-48)	X		
Pierdere (rd.48-47)	49	33,268,169	34,818,105
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	50	0	0
18. Alte impozite (ct. 698)	51	4,927,058	5,370,810
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A - EXERCITIULUI FINANCIAR	52	0	0
Profit (rd.49-51-52)	X		
Pierdere (rd.50+51+52)	53	28,341,111	29,447,295
	54	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Oana-Viorica Velicu



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Timofte Laurentiu Georget

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”), cu sediul social în bvd. Lascar Catargiu nr. 47-53, etaj 4, Europa House, București identificat prin cod de înregistrare fiscală 22080817, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	61.144.582 lei
• Profit net al exercițiului financiar:	29.447.295 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, 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 explicative la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) adoptate de către Camera Auditorilor Financiarți („CAFR”) , Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și 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.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

5. Atragem atenția asupra Notei 12 la situațiile financiare, în care sunt indicate noile reglementări în legislația sectorului pensiilor administrate privat, pilonul 2 și care sunt efectele acestor noi reglementări pentru Societate. După cum se arată în Nota 12, aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 12, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare anexate în ansamblu, și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p>Provizionul tehnic</p> <p>Așa cum este prezentat în bilanțul situațiilor financiare, Societatea înregistrează în conformitate cu cerințele Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, un provizion tehnic corespunzător riscurilor generate de angajamente financiare obligatorii, prevăzute de Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.</p> <p>Valoarea provizionului tehnic constituit la 31 decembrie 2018 este de 38.022.115 RON. Valoarea înregistrată de Societate în cursul anului financiar 2018 este în conformitate cu decizia comunicată de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) în data de 20 iunie 2018.</p> <p>Societatea a alocat active financiare pentru acoperirea provizionului tehnic. Așa cum este prezentat în nota 1 la situațiile financiare, la 31 decembrie 2018 valoarea acestor active financiare este de 52.294.602 RON. Aceste active financiare trebuie să corespundă naturii și duratei plăților viitoare așteptate.</p> <p>Societate este obligată să evidențieze distinct în contabilitate aceste active financiare care corespund provizionului tehnic.</p> <p>Evaluarea activelor financiare care acoperă provizionul tehnic trebuie efectuată la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care acestea sunt tranzacționate.</p> <p>Specificul provizionului tehnic și activelor financiare care acoperă acest provizion tehnic, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am evaluat controalele cheie, incluzând controalele IT relevante, aferente calculului de provizion tehnic, cât și recunoașterii și evaluării portofoliului de active financiare ale Societății care acoperă provizionul tehnic. Evaluarea noastră privind elaborarea, implementarea și eficiența în funcționare a acestor controale ne-a furnizat o bază pentru a continua procedurile de audit detaliate, conform planificării ariei de acoperire, tipului de proceduri și calendarului de testare.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit aferente provizionului tehnic și activelor financiare alocate:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am revizuit comunicarea primită de la Autoritatea de Supraveghere Financiară care face referire la provizionul tehnic constituit în anul financiar 2018; • Am recalculat valoarea provizionului tehnic constituit în anul financiar 2018 pentru a valida înregistrarea din an a Societății; • Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt reprezentate de un portofoliu de investiții. Am confirmat în mod independent existența portofoliului de investiții; • Am evaluat clasificarea și evaluarea portofoliului de investiții care acoperă provizionul tehnic, pentru a determina dacă acestea respectă cerințele normelor contabile relevante. • Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative în original aferente procesului de tranzacționare a activelor financiare ale Societății, utilizate pentru acoperirea provizionului tehnic.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015, art. 425-428.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015, art.425-428.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

8. În concordanța cu articolul 504, articolul 3, litera g) 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 ale Societății. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015, Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, 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.
11. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare anuale

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, 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.
13. 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 anuale, 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 poate 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 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 anuale 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 anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. 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.
15. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

16. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți de Adunarea Acționarilor la data de 15 septembrie 2011 să audităm situațiile financiare ale Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012 până la 31 decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Director de audit

*Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 3113*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
24 aprilie 2019

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2018
 (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 2018

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A	A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	X		
	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	12.307	2.281
	4. Fondul comercial (ct. 2071-2807)	04	42.518	0
	5. Avansuri (ct. 4094)	05	0	108.553
	TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	06	54.825	110.834
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	X		
	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	54.869	72.877
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	1.022	631
	4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931+4093)	10	0	0
	TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	55.891	73.508
	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X		
	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	55.557.393	44.733.586
	7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)	18	29.963.033	52.149.680
	TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	85.520.426	96.883.266
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)	20	85.631.142	97.067.608
B	B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
	I. STOCURI	X		
	1. Materiale consumabile (302+303+322+323-392)	21	1.446	147
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (4091)	22	0	0
	TOTAL: (rd. 21 la 22)	23	1.446	147

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 2018

(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
II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. CreaŢe comerciale (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	24	2.778.251	3.420.057
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
4. Alte creaŢe (ct. 425+4282+431+436+437+4382+441+4424+ 4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	1.806	79.202
5. CreaŢe privind capitalul subscris și nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	2.780.057	3.499.259
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	0	2.001.333
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520+526+527-528-529)	32	139	144.922
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	139	2.146.255
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34	404.126	584.990
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd 23+29+33+34)	35	3.185.768	6.230.651
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct 471) (rd. 37+38)	36	14.176	35.277
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	14.176	35.277
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	869
3. Avansuri încasate de la clienți (ct 419)	41	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (401+404+408)	42	390.514	504.391
5. Efecte de comerț de plătit (403+405)	43	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (1661+1685+2691+4511+4518)	44	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (1663+1686+2692+453)	45	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+436+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	46	2.543.073	3.110.108
TOTAL (rd 39 la 46)	47	2.933.587	3.615.368
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd 35+37-47-73-76)	48	266.357	2.650.560
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd 20+38+48)	49	85.897.499	99.718.168

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	55	0	0
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	56	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+436+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+518)	57	0	0
	TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H	H. PROVIZIOANE	X		
	1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	26.849.583	38.022.115
	1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct. 150)	60	26.849.583	38.022.115
	1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
	2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:	62	632.449	551.471
	2.1. Provizioane pentru litigii (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	632.449	551.471
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd 59+62)	70	27.482.032	38.573.586
I	I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72+75) din care:	71	0	0
	1. Subvenții pentru investiții (ct 475) (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. 76+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
	Fond Comercial negativ (ct. 2075)	78	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 2018

(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
J	J. CAPITAL ȘI REZERVE	X		
	I. CAPITAL din care:	X		
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	26.414.406	26.414.406
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	0	0
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	X		
	Sold C	81	0	0
	Sold D	82	0	0
	TOTAL CAPITAL (rd. 79+80+81-82)	83	26.414.406	26.414.406
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	0
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	0
	IV. REZERVE	X		
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	5.282.881	5.282.881
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	0
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	0
	4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	0	0
	TOTAL REZERVE (rd 86 la 89)	90	5.282.881	5.282.881
	5. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	0	0
	6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
	7. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)	X		
	Sold C	94	0	0
	Sold D	95	0	0
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
	Sold C	96	28.341.111	29.447.295
	Sold D	97	0	0
	Repartizarea profitului (ct. 129)	98	1.622.931	0
	VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	58.415.467	61.144.582

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,
Semnătura și stampila



ÎNTOCMIT,

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 2018
 (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 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

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	1	55.481.180	64.653.506
a) Venituri din activitatea de exploatare (704+705+706+708), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4)	2	55.481.180	64.653.506
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1	55.481.180	64.653.506
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd. 2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)	2.1.1	55.481.180	64.653.506
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd. 2.1.1.1.1 + 2.1.1.1.2)	2.1.1.1	55.479.852	64.652.107
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	24.906.855	26.878.736
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2	30.572.997	37.773.371
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	1.328	1.399
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)	2.1.1.3	0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct.70414)	2.1.1.4	0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct. 7042) (rd. 2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)	2.1.2	0	0
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)	2.1.2.1	0	0
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	0	0
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)	2.1.2.4	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)	2.2	0	0
a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct. 706)	2.3	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)	2.4	0	0
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	5	2.395	44.367
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd 01+04+05)	6	55.483.575	64.697.873

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 2018
 (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)
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd 08 la 10)	7	28.717	19.890
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (602)	8	18.048	7.314
b) Alte cheltuieli cu materialele (603+604+608-609)	9	517	424
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia și apa) (605-741)	10	10.152	12.152
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)	11	1.728.807	4.368.697
6. Cheltuieli cu personalul (rd 13+14)	12	3.268.459	3.405.437
a) Salarii și indemnizații (641+642+643+644)	13	2.666.800	3.315.731
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	14	601.659	89.706
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd 17-18)	16	244.147	75.326
a.1) Cheltuieli (6811+6813+6817)	17	244.147	75.326
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd 23+24+25)	22	10.440.099	13.271.672
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	2.316.059	3.654.239
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	7.840.785	9.209.777
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+ 658)	25	283.255	407.656
9. Ajustari privind provizioanele (rd 27-rd 28)	26	9.009.717	11.091.532
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	9.533.708	11.602.091
b) Venituri (ct. 7812)	28	523.991	510.559
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 +19 + 22 +26)	29	24.719.946	32.232.554
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
-Profit (rd 06-29)	30	30.763.629	32.465.319
-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 2018
(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)
VENITURI FINANCIARE	X		
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 dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	3.752.738	4.385.821
-din care,venituri obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	1.700.039	1.560.127
VENITURI FINANCIARE-TOTAL (rd. 32+34+36)	37	5.452.777	5.945.948
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	47	23
Cheltuieli (ct. 686)	39	47	23
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
-din care, cheltuieli în relația cu părțile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (663+664+665+667+668)	43	2.948.190	3.593.139
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL (rd 38+41+43)	44	2.948.237	3.593.162
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ	X		
-Profit (rd 37-44)	45	2.504.540	2.352.786
-Pierdere (rd 44-37)	46	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06+37)	47	60.936.352	70.643.821
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)	48	27.668.183	35.825.716
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)	X		
-Profit(rd. 47-48)	49	33.268.169	34.818.105
-Pierdere(rd. 48-47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	4.927.058	5.370.810
18. Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCİIULUI FINANCIAR	X		
-Profit (rd. 49-51-52)	53	28.341.111	29.447.295
-Pierdere (rd. 50+51+52)	54	0	0

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Laurențiu Timofte
Contabil șef

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Anexa nr. A3

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2018

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (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	5.282.881	0	0	5.282.881
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	Ațiuni proprii	0	0	0	0
10	Căștiguri 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 neacoperită	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	26.718.180	26.718.180	0
14	Rezultatul exercițiului financiar	28.341.111	29.447.295	28.341.111	29.447.295
15	Repartizarea profitului	-1.622.931	0	-1.622.931	0
16	Total capitaluri proprii	58.415.467	56.165.475	53.436.360	61.144.582



DIRECTOR GENERAL,
Oana-Viorica Velicu,
 Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,

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 MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2017

Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar 2016 (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2016 (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	3.659.951	1.622.930	0	5.282.881
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	Ațiuni proprii	0	0	0	0
10	Căștiguri 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 neacoperită	0	25.080.025	25.080.025	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercițiului financiar	26.642.024	28.341.111	26.642.024	28.341.111
15	Repartizarea profitului	-1.561.999	-1.622.931	-1.561.999	-1.622.931
16	Total capitaluri proprii	55.154.382	53.421.135	50.160.050	58.415.467

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,
 Semnătura și ștampila

ÎNTOCMIT,

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 2018
 (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 preponderantă: activități ale fondurilor de pensii
 (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Cod clasa CAEN: 6530
 Activitatea preponderantă 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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2018

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
1	Profit/(Pierdere) netă după impozitare	28.341.111	29.447.295
2	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	244.147	75.326
3	Venituri din dobânzi	(3.752.738)	(4.385.821)
4	Cheltuieli estimate	(86.995)	78.248
5	Venituri din provizioane	(523.991)	(510.559)
6	Cheltuieli cu provizioanele	9.533.708	11.602.091
7	Alte venituri non cash	(2.272.418)	(1.523.785)
8	Alte cheltuieli	2.919.338	3.148.817
9	Profit/pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant (rd.01 la 08)	34.402.162	37.931.612
10	(Creștere)/descreștere debitori diverși	(1.290)	(719.202)
11	(Creștere)/descreștere stocuri	4.552	1.299
12	Creștere/(descreștere) furnizori	175.442	35.629
13	Creștere/(descreștere) creditori diverși	494.496	567.057
14	(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	(6.007)	(21.101)
15	Modificări ale capitalului circulant (rd.10 la 14)	667.193	(136.318)
16	Trezoreria netă din activități de exploatare (rd.9+rd.15)	35.069.355	37.795.294
B	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
17	Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	(7.924)	(148.952)
18	Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 1 an	(13.130.130)	(13.472.822)
19	Dobândă încasată	3.389.985	4.870.771
20	Trezoreria netă din/(utilizată în) activități de investiții (rd.17 la rd.19)	(9.748.069)	(8.751.003)
C	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
21	Emisiune de acțiuni	0	0
22	Împrumuturi pe termen scurt primite	(924)	869
23	Plati de dividende (inclusiv impozit pe dividende)	(25.080.025)	(26.718.180)
23	Trezoreria netă din activități de finanțare	(25.080.949)	(26.717.311)
24	Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie (rd.16+rd.20+rd.23)	240.336	2.326.980
25	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	163.929	404.265
26	Creșterea/Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	240.336	2.326.980
27	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar (rd.25+rd.26)	404.265	2.731.245

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,
 Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

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.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

1. PROVIZIOANE

Nr crt	Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar 2018 (lei)	Transferuri în conturi (lei)	Transferuri din conturi (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018 (lei)
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5 =2+3-4
1	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli - bonusuri angajati	461.398	331.889	461.398	331.889
2	Provizioane pentru concedii neefectuate	171.051	97.670	49.139	219.582
3	Provizion tehnic	26.849.583	11.172.556	23	38.022.115
	TOTAL	27.482.032	11.602.115	510.560	38.573.586

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2018, suma în sold la 31 decembrie 2018 fiind de 391.889 lei (31 decembrie 2017: 461.398 lei).

Începand 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 2018 este de 38.022.115 lei (31 decembrie 2017: 26.849.583 lei). La sfârșitul anului 2018 valoarea provizionului tehnic constituit de Societate este în sumă de 38.022.115 lei.

Conform Normei ASF nr. 9/28.01.2016, intrata 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 exercițiul 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 2018 este de 70.631.912 lei și va fi atinsă până în anul 2020 prin alocarea anuală a unui procent constant (minimum 10%) din comisioanele de administrare (realizate/estimate) aferente anului anterior.

Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic provin din resursele financiare proprii ale administratorului și au valoarea totală de 52.294.602 lei la 31.12.2018, în următoarea structură:

Active suport pentru provizionul tehnic 31.12.2018	-lei-
Titluri de Stat	52.149.680
Conturi curente la banci	144.922
Total	52.294.602

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, metodă detaliată în Nota 6E.

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net realizat în 2018, în sumă de 29.447.294,81 lei, va fi propus spre repartizare astfel:

DESTINAȚIA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2018	Suma (lei)
Col. 1	Col. 2
Profitul net de repartizat	29.447.294,81
- Rezerva legală	0
- Acoperirea pierderii contabile	0
- Dividende	0
- Alte rezerve	0
- Rezultat reportat	29.447.294,81
- Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	0

Dividende

În anul 2018 Societatea a distribuit dividende către acționarii Metlife EU Holding Company Limited și Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia în sumă totală de 26.718.180 lei (inclusiv impozitul reținut) aferent profitului realizat în anul 2017.

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

DENUMIRE INDICATOR	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1.Cifra de afaceri netă	55.481.180	64.653.506
a) Venituri din activitatea curentă	55.481.180	64.653.506
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	2.395	44.367
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	55.483.575	64.697.873
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	28.717	19.890
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	18.048	7.314
b) Alte cheltuieli cu materialele	517	424
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	10.152	12.152
5. Cheltuielile suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii*	1.728.807	4.368.697
6. Cheltuieli cu personalul	3.268.459	3.405.437
a) Salarii	2.666.800	3.315.731
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	601.659	89.706
7. Ajustări		
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	244.147	75.326
a.1) Cheltuieli	244.147	75.326
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	10.440.099	13.271.672
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	2.316.059	3.654.239
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	7.840.785	9.209.777
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	283.255	407.656
9. Ajustări privind provizioanele	9.009.717	11.091.532
a) Cheltuieli	9.533.708	11.602.091
b) Venituri	523.991	510.559
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL	24.719.946	32.232.554

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)

* Contribuția anuală la Fondul de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii private pentru anul 2018 a fost de 2.782.488 RON, față de 118.950 RON în 2017. Prin Decizia nr. 347/14.03.2018, Consiliul A.S.F. a aprobat, în baza raportului actuarial pentru anul 2018, calculul contribuțiilor anuale ale administratorilor fondurilor de pensii private datorate Fondului de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii private pentru anul 2018. Suma rămasă până la atingerea nivelului necesar Fondului de garantare a crescut considerabil (2.782.488 RON în cazul Metropolitan Life S.A.F.P.A.P.) și a fost plătită integral în luna aprilie 2018.

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

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	24.906.855	26.878.736
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05% pe lună	30.572.997	37.773.371
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	1.328	1.399
Total	55.481.180	64.653.506

B) **Cheltuieli privind prestațiile externe**

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	21.819	14.077
Cheltuieli onorarii audit extern	114.758	307.897
Cheltuieli onorarii consultanță juridică	5.542	62.087
Cheltuieli consultanța fiscală	22.174	70.392
Cheltuieli onorarii depozitar	1.086.612	1.224.242
Cheltuieli cotizații asociații profesionale	104.219	456.589
Cheltuieli cu chirile	195.898	233.287
Cheltuieli cu asigurările	4.919	5.161
Cheltuieli reclamă și publicitate	65.687	1.834
Cheltuieli de protocol	260	8.816
Cheltuieli cu serviciile poștale, curierat, telefoane	526.354	760.701
Cheltuieli cu comisioanele bancare	14.420	10.955
Cheltuieli deplasari (cazare, masa, transport)	19.994	19.959
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	337.094	601.319
Cheltuieli leasing personal	283.811	160.767
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	547.739	876.660
Cheltuieli întreținere auto	1.197	1.930
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	67.643	74.633
Alte cheltuieli de exploatare (contribuții la Fondul de garantare)	317.987	2.981.526
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	306.739	150.106
Cheltuieli privind prestațiile externe	4.044.866	8.022.936

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE (continuare)

C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Cheltuieli cu taxele de funcționare și alte taxe către ASF	7.821.787	9.178.855
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (taxe locale, fond de solidaritate)	18.998	30.922
TOTAL	7.840.785	9.209.777

Taxele plătite către ASF au crescut în 2018 corespunzător cu creșterea activului net al Fondului, respectiv a contribuțiilor încasate lunar de la Casa Națională de Pensii Publice, astfel:

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Taxa de administrare din activul net total (0,0078%)	4.822.079	5.943.375
Taxa de administrare din contribuții brute (0,3%)	2.991.008	3.228.280
Alte taxe ASF (avizări diverse)	8.700	7.200
TOTAL	7.821.787	9.178.855

D) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale	0	48.045
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități	1.543	33.451
Cheltuieli cu sponsorizările	281.689	324.961
Alte cheltuieli de exploatare	23	1.199
TOTAL	283.255	407.656

Societatea a încheiat pe parcursul anului 2018 patru contracte de sponsorizare beneficiind de credit fiscal la plata impozitului pe profit, astfel:

Nr. crt.	Entitatea sponsorizată	Suma (lei)
1	Asociația Societatea pentru muzică clasică ("Cutia Muzicală")	93.104
2	Fundația Principesa Margareta a României	47.000
3	Asociația InfoCons	139.857
4	Asociația Dăruiește Viata	45.000
	Total	324.961

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Creațe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018 (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col. 0	Col. 1=2+3	Col. 2	Col. 3
Creanțe comerciale	3.420.057	3.420.057	0
Alte creanțe	79.202	79.202	0
Total, din care:	3.499.259	3.499.259	0

Creațe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2017 (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	2.778.251	2.778.251	0
Alte creanțe	1.806	1.806	0
Total, din care:	2.780.057	2.780.057	0

Soldul poziției "Creanțe Comerciale" reprezintă sumele ce urmează să fie facturate către fondul de pensii administrat de către Societate pentru activitatea de administrare a activelor, aferente lunii decembrie 2018, în cumul de 3.420.057 lei (31 decembrie 2017: 2.778.251 lei).

În categoria "Alte creanțe" s-au cuprins, în principal, sumele de recuperat de la Fondul național unic de asigurări sociale în cuantum de 79.202 lei (31 decembrie 2017: 1.806 lei).

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018 (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	353.453	353.453	0	0
Datorii comerciale-furnizori externi	0	0	0	0
Furnizori de imobilizări	0	0	0	0
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	150.939	150.939	0	0
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	869	869	0	0
Datorii față de personal	78.963	78.963	0	0
Datorii către Bugetul de Stat	2.132.842	2.132.842	0	0
Datorii către Bugetul de Asigurari Sociale	95.216	95.216	0	0
Datorii către ASF	803.087	803.087	0	0
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	0	0	0	0
Alte datorii	0	0	0	0
Dividende de plata	0	0	0	0
Total, din care	3.615.368	3.615.368	0	0

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

4. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9 M.

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2017 (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	181.306	181.306	0	0
Datorii comerciale-furnizori externi	136.518	136.518	0	0
Furnizori de imobilizări	0	0	0	0
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	72.691	72.691	0	0
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	0	0	0	0
Datorii față de personal	65.913	65.913	0	0
Datorii către Bugetul de Stat	1.702.094	1.702.094	0	0
Datorii către Bugetul de Asigurari Sociale	75.879	75.879	0	0
Datorii către ASF	699.187	699.187	0	0
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	0	0	0	0
Alte datorii	0	0	0	0
Dividende de plata	0	0	0	0
Total, din care	2.933.587	2.933.587	0	0

5. SITUAȚIA 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 brută				Ajustare de valoare			
	Soldul la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Cedări, transferuri și alte reduceri (lei)	Soldul la sfârșitul exercițiului financiar (lei)	Soldul la începutul exercițiului financiar (lei)	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar (lei)	Reduceri sau reluări (lei)	Soldul la sfârșitul exercițiului 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
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0			0	0		0	0
Alte imobilizări	729.902	0	0	729.902	717.595	10.025	0	727.620
Fondul comercial	637.773	0	0	637.773	595.256	42.518	0	637.773
Imobilizări necorporale în curs	0	108.553	0	108.553	0		0	0
TOTAL	1.367.675	108.553	0	1.476.228	1.312.850	52.544	0	1.365.393
Imobilizări corporale								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	328.907	88.444	98.835	316.516	272.038	22.390	50.790	243.638
Alte instalații, utilaje și mobilier	35.867	0	0	35.867	34.845	391	0	35.235
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	362.773	88.444	98.835	352.382	306.883	22.781	50.790	278.874
Imobilizări financiare	85.520.426	21.284.476	9.921.636	96.883.266	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL	87.250.874	21.481.473	10.020.471	98.711.876	1.619.732	75.325	50.790	1.644.267

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 29.447.295 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017: 28.341.111 lei). La finalul exercițiilor financiare 2018 și 2017 entitatea nu prezintă pierderi, capitalul social este de 26.414.406 lei (31 decembrie 2017: 26.414.406 lei), iar capitalurile proprii erau în valoare de 61.144.582 lei (31 decembrie 2017: 58.415.467 lei).

Așa cum este menționat în nota 12, lipsa unor norme privind metoda de calcul a capitalului social minim conform cu noile cerințe legale, indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

O informare completă care să includă valoarea finală a cerinței de capital minim, coroborată cu estimările viitoare de profit, va constitui punctul de plecare al deciziei acționarilor privind direcția strategică a companiei.

(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.

(5) Retratarea soldurilor bilanțului de deschidere

În conformitate cu Norma 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private și în conformitate cu Norma /2019 pentru modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, rulajele conturilor contabile la data de 31 decembrie 2017 pentru contul de profit și pierdere s-au reclassificat în mod corespunzător pentru a fi asigurată comparabilitatea datelor.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

A Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

(5) Retratarea soldurilor bilanțului de deschidere (continuare)

Astfel, în Anexa A2, Contul de profit și pierdere, pentru exercițiul încheiat la 31.12.2017, Veniturile din activitatea de exploatare sunt prezentate distinct, pe subcategorii, în funcție de natura serviciilor prestate, în următoarele categorii:

- a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2)
- a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)
- a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct. 706)
- a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)

În categoria a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2) sunt prezentate distinct veniturile din comisioane de administrare din contribuții plătite Pilon 2 (ct. 704111), veniturile din comisioane de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct. 704112), respectiv veniturile din penalități de transfer (ct. 70412).

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	2-4 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Mobilier și echipamente de birou	6-15 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 fiecărui instrument (ISIN) până la 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 ia în considerare 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, astfel titlurile de stat aferente provizionului tehnic se reflectă în conturile 2702, reevaluarea acestora la valoarea de piață se face prin intermediul conturilor 663.2 (pierdere), respectiv 7688.6 (câștigul din reevaluare). Disponibilul în numerar este reflectat în contul 5201.

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 primului 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 2018. 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 de aplicare a 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 transferă.

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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

N Comisioane agenți de marketing (continuare)

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

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

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 (în perioada 2013-2020), prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare și realizat în exercițiul 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

R Managementul riscului financiar (continuare)

(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.

(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 ridicat întrucât majoritatea investițiilor pe care le-a efectuat sunt în titluri de stat care sunt evaluate la valoarea de piață (active suport pentru provizionul tehnic), activele proprii administratorului evaluate la cost amortizat deținând o pondere mai scăzută în urma creșterii semnificative a valorii provizionului tehnic din ultimii ani.

(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. La sfârșitul anului 2017 Societatea a atins nivelul maxim cerut de legislație.

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

a) Consiliul de Administrație

Pe parcursul anului 2018 Consiliul de Administrație a fost alcătuit din trei Administratori, respectiv:

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

La data de 31.12.2018, mandatul de administrator al dlui. Ciprian Lăduncă a încetat, iar la data de 31.01.2019 a încetat mandatul de administrator al dlui. Rafal Andrzej Mikusinski.

Dna. Oana-Viorica Velicu a fost numită în funcția de administrator al societății începând cu data de 01.01.2019 și a obținut avizul ASF în data de 26.03.2019.

Dl. Edward Jonathan Palmer a fost numit în funcția de administrator al societății începând cu data de 4.02.2019, acesta aflându-se încă în proces de autorizare de către ASF.

La data de 31.12.2018, conducerea executivă a Societății era asigurată de dna. Oana-Viorica Velicu în calitate de Director General și dna. Luiza Buzea în calitate de Director General Adjunct.

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

b) Structura acționariatului

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018, 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 Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,0164% din capitalul social.

c) Administratori și Directori

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2018, 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

Depozitarul Societății este 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 1.222.989 lei pentru 2018 (31 decembrie 2017: 1.086.612 lei).

e) Salariați

Numărul de angajați la sfârșitul anului 2018, respectiv 2017 a fost după cum urmează:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Personal cu funcții de conducere	16	15
Personal cu funcții de execuție	42	39
Total	58	54

f) Cheltuieli cu personalul

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Salarii și bonusuri	2.666.800	3.315.731
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	413.638	0
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	136.305	0
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	13.092	0
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	38.624	16.488
Contribuția asiguratorie în muncă	0	73.218
TOTAL	3.268.459	3.405.437

Prin OUG 79/2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, intrată în vigoare la 01.01.2018, contribuțiile sociale au trecut din sarcina angajatorului în sarcina angajatului. De asemenea, impozitul pe venit a scăzut de la 16% la 10% și a fost introdusă contribuția asiguratorie în muncă în sarcina angajatorului.

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

8. PARTICIPAȚII 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 2017: 26.414.406 de acțiuni), fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2018. Toate acțiunile au același drept de vot.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anilor 2017 și 2018.
 În cursul anului 2018 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 2018 și la 31 decembrie 2017,

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 2018 și 31 decembrie 2017 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 2017	31 decembrie 2018
Dolar SUA	USD	3,8915	4,0736
Euro	EUR	4,6597	4,6639
Zlot Polonez	PLN	1,1168	1,0860

C) Informații referitoare la impozitul pe profit

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din exploatare	55.483.575	64.697.873
Cheltuieli de exploatare	-24.719.946	(32.232.554)
Profit din exploatare	30.763.629	32.465.319
Venituri financiare	5.452.777	5.945.948
Cheltuieli financiare	-2.948.237	(3.593.162)
Profit financiar	2.504.540	2.352.786
Total Profit/(pierdere)	33.268.169	34.818.105
Venituri neimpozabile	-523.991	(510.537)
Alte deduceri	-1.739.523	(32.735)
Cheltuieli nedeductibile	1.143.593	1.313.151
Impozit pe profit	4.927.058	5.370.810
Profit fiscal	27.221.190	30.217.174

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (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 2018 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 2018 este în sumă de 307.897 lei, TVA inclusă (2017: 114.758 lei, TVA inclusă). Din aceste sume, 199,612 RON reprezintă cheltuiala cu auditul informatic (45.569 RON în 2017), suma crescând în 2018 în urma cerințelor legislative noi și a renegocierii contractului de audit.

E) Angajamente primite

La 31 decembrie 2017, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție, după cum urmează:

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-18
Citibank	84.044	84.120
Total	84.044	84.120

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 2018 Societatea 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 2017	31 decembrie 2018
Victoria International Property	84.044	84.120
Total	84.044	84.120

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

- lei -

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Active monetare		
Active monetare în lei	88.702.501	103.112.781
Active monetare în monedă străină	1.748	989
Total active monetare	88.704.249	103.113.771
Pasive monetare		
Pasive monetare în lei	30.219.083	42.188.955
Pasive monetare în monedă străină	136.518	0
Total pasive monetare	30.355.600	42.188.955
Poziția monetară netă în lei	58.483.418	60.923.827
Poziția monetară netă în monedă străină	(134.770)	989

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (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 2017	31 decembrie 2018
Obligațiuni guvernamentale	85.520.426	96.883.266
Total	85.520.426	96.883.266
Alte investiții financiare pe termen scurt	0	0
Depozite	0	2.001.333
CertIFICATE DE TREZORERIE	0	0
Total	0	2.001.333

Ratele medii ale investițiilor pe termen mediu și lung (obligațiuni de stat denumite în RON) pentru sumele reinvestite au fluctuat în intervalul 2.4% - 4,9% în anul 2018. 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 2018 de la minime de 0.75% până către 3.6%.

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 2018 și 2017 nu există active acordate drept depozit colateral.

I) Casa și conturi la bănci

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

- lei -

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Disponibilități la bănci în lei	402.517	728.923
Disponibilități la bănci în valută	1.748	989
Casa în lei	0	0
Casa în valute	0	0
Alte valori	0	0
Total	404.265	729.912

K) Cheltuieli în avans

- lei -

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli în avans întreținere sisteme informatice	10.061	27.994
Cheltuieli în avans asigurări	3.608	6.165
Cheltuieli în avans chirii	0	0
Alte cheltuieli în avans	506	1.118
TOTAL	14.176	35.277

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

J) Venituri financiare

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din dobândă colectată depozite la termen	42.076	220.817
Venituri din dobândă estimată depozite la termen	0	0
Venituri din dobândă colectată titluri de plasament	0	0
Venituri din dobândă estimată titluri de plasament	3.710.532	4.163.840
Venituri din dobânzi colectată - depozite overnight	130	1.165
Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament	0	11.868
Venituri din vânzarea titluri de plasament	429	0
Alte venituri financiare	1.699.610	1.548.258
TOTAL	5.452.777	5.945.948

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.
- Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti – membră a grupului din care Societatea face parte

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului este detaliată 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

- lei -

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu servicii de consultanță IT		
Metlife Services SP zo.o.	392.625	17.100
Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Metlife Services SP zo.o.	35.958	155.668
Cheltuieli cu asigurările personalului		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti	11.664	10.638
Alte tranzacții		
Vânzare autoturism	0	44.323
Achiziție autoturism	0	72.317

10. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

K) Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

(ii) Datorii

- lei -

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Datorii din asigurarea personalului		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti	7.465	0
Datorii din servicii consultanță IT, întreținere și închiriere echipamente IT		
Metlife Services SP z.o.o.	129.053	0

L) Contracte de leasing

Nu sunt contracte de leasing în vigoare la 31 decembrie 2018.

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 2018). 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 practice 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.

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

9. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

J) Venituri financiare

	<i>- lei -</i>	
Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din dobândă colectată depozite la termen	42.076	220.817
Venituri din dobândă estimată depozite la termen	0	0
Venituri din dobândă colectată titluri de plasament	0	0
Venituri din dobândă estimată titluri de plasament	3.710.532	4.163.840
Venituri din dobânzi colectată - depozite overnight	130	1.165
Venituri din amortizarea discountului aferent titlurilor de plasament	0	11.868
Venituri din vânzarea titluri de plasament	429	0
Alte venituri financiare	1.699.610	1.548.258
TOTAL	5.452.777	5.945.948

K) Tranzacții cu părți afiliate

Companiile 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.
- Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti – membră a grupului din care Societatea face parte

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului este detaliată 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

	<i>- lei -</i>	
Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu servicii de consultanță IT		
Metlife Services SP z.o.o.	392.625	17.100
Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Metlife Services SP z.o.o.	35.958	155.668
Cheltuieli cu asigurările personalului		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti	11.664	10.638
Alte tranzacții		
Vânzare autoturism	0	44.323
Achiziție autoturism	0	72.317

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

K) Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

(ii) Datorii

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<i>- lei -</i>		
Datorii din asigurarea personalului		
Metropolitan Life Asigurari Metlife Europe d.a.c. Dublin sucursala Bucuresti	7.465	0
Datorii din servicii consultanță IT, întreținere și închiriere echipamente IT		
Metlife Services SP z.o.o.	129.053	0

L) Contracte de leasing

Nu sunt contracte de leasing în vigoare la 31 decembrie 2018.

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 2018). 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 governanță corporativă

Metropolitan Life SAFPAP SA a adoptat măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de governanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.

Sistemul de governanță corporativă implementat în cadrul Metropolitan Life SAFPAP 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

În urma revizuirii din anul 2018 au fost modificate/completate următoarele proceduri:

- Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Politica privind confidențialitatea și protecția datelor;
- Procedura privind corespondența ASF;
- Procedura privind desfășurarea controlului intern și ASF;
- Procedura de externalizare;
- Procedura audit;
- Evaluarea semestrială a planurilor de continuitate în caz de dezastru și testarea anuală;
- Evaluarea semestrială a furnizorilor de servicii externalizate.
- Politica de management al riscului

De asemenea, în cursul anului 2018 s-au desfășurat:

- Comunicare privind importanța raportării tranzacțiilor personale și a conflictelor de interes
- Sesiuni de training privind importanța identificării și înregistrării Sesizărilor și Reclamațiilor
- Sesiuni de training privind procesul de externalizare, notificare ASF și evaluarea periodică a furnizorilor
- Comunicare privind responsabilitatea monitorizării și raportării stadiului planurilor de acțiune implementate

12. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Schimbările legislative recente au introdus reguli noi de calculare a comisioanelor de administrare și a capitalului social minim în sectorul Pensiilor administrate privat (Pilon 2). Lipsa de claritate în ceea ce privește modalitatea de calcul a capitalului social implică unele incertitudini.

Schimbări legislative introduse prin Ordonanțele de Guvern OUG 114/2018 și OUG 19/2019:

La sfârșitul anului 2018 Guvernul României a emis o ordonanță de urgență (OUG 114/2018) care vizează modificări fiscale pentru mai multe sectoare economice, incluzând sectorul pensiilor administrate privat.

Schimbările principale aduse Pilonului 2 prin OUG 114/2018 și OUG19/2019 sunt următoarele:

- Creșterea cerinței de capital social minim de la 4 milioane EUR la un procent între 5 și 10% din contribuțiile primite, în funcție de valoarea acestora. Capitalul social suplimentar trebuie vărsat până la data de 31.12.2019.
- Scăderea comisionului de administrare din contribuții de la maxim 2.5% la maxim 1% (respectiv de la 2.2% la 0.2% după deducerea comisioanelor datorate ASF și CNPP) începând cu contribuțiile aferente lunii Ianuarie 2019.
- Schimbarea metodologiei de calcul a comisionului de administrare din activul net, acesta devenind variabil și legat de randamentul fondului în raport cu rata inflației; de la 0.05% din activul net total acest comision va fluctua între 0.02% și 0.07%.
- Așa cum e menționat mai sus, la data realizării acestor Situații financiare, nu există norme privind metoda de calcul a capitalului social minim. Aceste evenimente sau condiții, indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea.
- O informare completă care să includă valoarea finală a cerinței de capital minim, coroborată cu estimările viitoare de profit, va constitui punctul de plecare al deciziei acționarilor privind direcția strategică a companiei.

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Laurențiu Timofte
Contabil șef

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
FORMULARUL 30

LA 31 DECEMBRIE 2018

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

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2018		Anexa E1	
		-lei-	
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	29.447.295
Unități 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	2
			3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0
- peste 1 an	08	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	0	0
-contribuții pentru asigurările sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0
-contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0
-contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0
-contribuții pentru bugetul asigurărilor de somaj	13	0	0
-alte datorii sociale	14	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0
Obligații restante față de alți creditori	16	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19	0	0
-restante după 30 zile	20	0	0
-restante după 90 de zile	21	0	0
-restante după 1 an	22	0	0
Dobânzi restante	23	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	32	32
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	58	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 persoane fizice nerezidente, din care:	26	0	
-impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane 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 ²⁾ nerezidente, din care:	30	0	
-impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate ²⁾ 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 ²⁾ nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, 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 2018

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

Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate ³ nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0
- impozitul 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 ⁴	52	0
Venituri brute din servicii plătite catre persoane nerezidente, din care	53	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	0
Venituri brute din servicii plătite catre persoane nerezidente din State membre ale uniunii Europene, din care	55	0
- impozitul 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 ^{**})	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
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	61.672

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
VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	73	0	108.553
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	85.520.426	96.883.266
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	0	0
- 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 2018

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

Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	85.520.426	96.883.266
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	85.520.426	96.883.266
- 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	2.778.251	3.420.057
- 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 neîncasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	1.306	79.202
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	1.306	79.202
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	0	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 neîncasate la termenul stabilit	98	0	0
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	14.176	35.277
- 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	14.176	35.277
- 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
Dobânzi de încasat, din care:	104	0	0
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	0	2.001.333
- 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 și obligațiuni emise de nerezidenți	111	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente și acțiuni emise de nerezidenți	112	0	0
- titluri de stat	113	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	114	0	2.001.333
Alte valori de încasat	115	0	0
Casa în lei și în valută, din care:	116	0	0
- în lei	117	0	0
- în valută	118	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	404.266	729.912
- în lei, din care:	120	402.517	728.923
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	1.748	989
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124	0	0
- 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 2018

(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	2.933.587	3.615.369
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	0	869
- în lei	135	0	869
- 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	390.514	504.391
- 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	65.913	78.963
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	2.477.160	3.031.145
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	75.582	95.216
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	1.700.549	2.130.486
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	169	701.029	805.443
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0
Datoriile entităților 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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEL, dacă nu este specificat altfel)

Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	0	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	0	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
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B		2
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0	0
X. Capital social vărsat	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
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2017	2018
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

DIRECTOR GENERAL

Oana-Viorica Velicu,

Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Laurențiu Timofte

Contabil șef

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
FORMULARUL 40

LA 31 DECEMBRIE 2018

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

SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2018

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
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0		0	X	0
Alte imobilizari	02	1.367.675	0	0	X	1.367.675
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	108.553	0	X	108.553
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.367.675	108.553	0	X	1.476.228
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	X	0
Constructii	06	0	0	0		0
Instalatii tehnice si masini	07	326.907	88.444	98.835		316.516
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	35.866	0	0		35.866
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	362.773	88.444	98.835	0	352.382
Imobilizari financiare	11	85.520.426	21.284.476	9.921.636	X	96.883.266
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL (rd. 04+10+11)	12	87.250.874	21.481.473	10.020.471	0	98.711.876

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

FORMULARUL 40

LA 31 DECEMBRIE 2018

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

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2018

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)
		6	7			
A	B					
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	1.312.850	52.544	0	0	1.365.393
TOTAL (rd 13+14)	15	1.312.850	52.544	0	0	1.365.393
Imobilizari corporale						
Terenuri	16	0	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	272.037	22.391	50.790	50.790	243.638
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	34.845	391	0	0	35.235
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	306.882	22.782	50.790	50.790	278.873
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	1.619.731	75.326	50.790	50.790	1.644.267

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
FORMULARUL 40
LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA AJUSTĂRIILOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2018

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
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL,

Oana-Viorica Velicu,
Semnătura și ștampila



ÎNTOCMIT,

Laurențiu Timofte
Contabil șef

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
Unitatea 4B
RO-010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

**Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea
principiilor de governanță corporativă**

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

În urma revizuirii din anul 2018 au fost modificate/completate următoarele proceduri:

- Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Politica privind confidențialitatea și protecția datelor;
- Procedura privind corespondența ASF;
- Procedura privind desfășurarea controlului intern și ASF;
- Procedura de externalizare;
- Procedura audit;
- Evaluarea semestrială a planurilor de continuitate în caz de dezastru și testarea anuală;
- Evaluarea semestrială a furnizorilor de servicii externalizate.
- Politica de management al riscului

De asemenea, în cursul anului 2018 s-au desfășurat:

- Comunicare privind importanța raportării tranzacțiilor personale și a conflictelor de interes
- Sesiuni de training privind importanța identificării și înregistrării Sesizărilor și Reclamațiilor
- Sesiuni de training privind procesul de externalizare, notificare ASF și evaluarea periodică a furnizorilor
- Comunicare privind responsabilitatea monitorizării și raportării stadiului planurilor de acțiune implementate

Cu stimă,

Director General,

Oana-Viorica Velicu



**RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
LA 31 DECEMBRIE 2018**

S.C. Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (denumită în continuare "Societatea"), 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 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "ASF" sau "Autoritatea"), 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, unitatea 4B, sector 1.

A.2. Conducerea

Pe parcursul anului 2018 Consiliul de Administrație a fost alcătuit din trei Administratori, respectiv:

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

La data de 31.12.2018, mandatul de administrator al dlui. Ciprian Lăduncă a încetat, iar la data de 31.01.2019 a încetat mandatul de administrator al dlui. Rafal Andrzej Mikusinski.

Dna. Oana-Viorica Velicu a fost numită în funcția de administrator al societății începând cu data de 01.01.2019 și a obținut avizul ASF în data de 26.03.2019.

Dl. Edward Jonathan Palmer a fost numit în funcția de administrator al societății începând cu data de 4.02.2019, acesta aflându-se încă în proces de autorizare de către ASF.

La data de 31.12.2018, conducerea executivă a Societății era asigurată de dna. Oana-Viorica Velicu în calitate de Director General și dna. Luiza Buzea în calitate de Director General Adjunct.

A.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2018, 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;

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

SOCIETATEA este compusă din următoarele unități distincte:

- Director General
- Director General Adjunct
- Direcția Financiar
- Direcția Operațiuni
- Serviciul Suport și Administrare Vânzări
- Serviciul Informatică
- Serviciul Marketing & Comunicare
- Direcția Audit Intern
- Serviciul Resurse Umane
- Serviciul Juridic
- Direcția Investiții (analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor)
- Serviciul Actuarial
- Serviciul Administrarea Riscurilor (identificarea și administrarea riscului)
- Serviciul Control Intern
- Serviciul Achiziții și Administrativ

A.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activității Societății la 31.12.2018

STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE	54.825	110.834
II.IMOBILIZĂRI CORPORALE	55.891	73.508
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE	85.520.426	96.883.266
I.STOCURI	1.446	147
II.CREANȚE	2.780.057	3.499.259
III.INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	139	2.146.255
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	404.126	584.990
C.CHELTUIELI ÎN AVANS	14.176	35.277
TOTAL ACTIV	88.831.086	103.333.536

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
DATORII	2.933.587	3.615.368
PROVIZIOANE	27.482.032	38.573.586
CAPITAL SOCIAL	26.414.406	26.414.406
REZERVA LEGALA	5.282.881	5.282.881
REZULTAT REPORTAT	0	0
CREDIT	0	0
DEBIT	0	0
REZULTAT CURENT	0	0
CREDIT	28.341.111	29.447.295
DEBIT	0	0
REPARTIZARE PROFIT	-1.622.931	0
TOTAL PASIV	88.831.086	103.333.536

REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile și cheltuielile înregistrate de Societate pe parcursul anului 2018 sunt detaliate în continuare:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
	(lei)	(lei)
VENITURI DIN EXPLOATARE	55.483.575	64.697.873
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	24.719.946	32.232.554
REZULTAT DIN EXPLOATARE	30.763.629	32.465.319
VENITURI FINANCIARE	5.452.777	5.945.948
CHELTUIELI FINANCIARE	2.948.237	3.593.162
REZULTAT FINANCIAR	2.504.540	2.352.786
IMPOZIT PE PROFIT	4.927.058	5.370.810
REZULTATUL EXERCITIULUI	28.341.111	29.447.295

Analiza **veniturilor Societății** pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2018) în Anexa nr. 11a.

În cadrul anexeii 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 Societății** pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2018) în Anexa nr. 11b. În cadrul anexeii 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 Societate la 31 decembrie 2018 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 - Societatea 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 - Societatea 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 2018 prin intermediul a 100 de agenți de marketing autorizați. În cursul anului 2018 s-a decis rezilierea contractelor și retragerea avizelor pentru un număr de 14 agenți de marketing, motivul principal fiind dorința acestora de a înceta colaborarea. Activitatea Societății 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 Societății a fost orientată, de asemenea, 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 investiționale

Riscurile la care este supus portofoliul de investiții al Societății 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.
- *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 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,
- *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.

E. Managementul riscului operațional

Riscuri operaționale

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi, determinate de factori interni (derularea neadecvată sau defectuoasă a unor procese interne, personalului sau unor sisteme informatice necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul financiar, legislativ etc).

Procesele de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice întocmite în fiecare structură operațională, în Politica de management al riscului, în Procedura privind riscul aferent guvernantei corporative, în Procedura de alocare de roluri și responsabilități în managementul 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 ale sistemelor și proceselor interne de care dispune Societatea, definirea riscurilor la care aceasta poate fi expusă și a controalelor implementate pentru diminuarea frecvenței și severității riscurilor, efectuate de către managementul operațional 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 arile de activitate din cadrul societății, inclusiv, dar 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 la risc a Societății.

Procesele desfășurate în cadrul Societății fac obiectul verificărilor periodice realizate de structurile de control intern din cadrul Societății, sub monitorizarea responsabilului cu activitatea 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. Dintre aceste procese amintim cele prevăzute de legislația în vigoare, Norma ASF nr. 3/2014, la care se pot adăuga misiuni pe procesele la care se constată erori cu o anumită recurență sau la solicitarea expresă a conducerii executive:

- ✓ aderarea și evidența participanților;
- ✓ evidența actelor individuale de aderare;
- ✓ comisionarea și convertirea contribuțiilor;
- ✓ evaluarea portofoliului de active financiare și calculul activului net al fondului de pensii administrat privat
- ✓ viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondul de pensii administrat privat;
- ✓ decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- ✓ asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul administratorului și la nivelul fondului de pensii administrat privat;
- ✓ transferul activelor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- ✓ plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
- ✓ stingerea obligațiilor administratorului și fondurilor de pensii administrate privat;
- ✓ mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai fondului de pensii administrate privat;
- ✓ elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, și participanți a rapoartelor/informărilor prevăzute de actele normative aplicabile.

Toate recomandările și deficiențele identificate au fost deja implementate/remediate sau sunt în curs de remediere conform planului agreat cu conducerea Societății, monitorizate periodic și introdus status în Registrul de Control Intern.

De asemenea, Serviciul Control Intern monitorizează permanent tranzacțiile personale ale persoanelor relevante pentru gestionarea conflictului de interes, precum și reclamațiile înregistrate la nivelul Societății.

Societatea are 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 guvernanță corporativă, raportarea periodică a statusului implementării către conducerea executivă și cea administrativă, după ce se primește status de la structurile operaționale, responsabile cu implementarea.

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 cheltuială	31-Dec-17	31-Dec-18
Cheltuieli onorarii depozitar	1.082.262	1.222.989
Cheltuieli comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele fondului	4.916	1.795
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond	301.823	148.311
Cheltuieli privind taxa de funcționare a Fondului de garantare	199.037	199.037
Cheltuieli privind taxele plătite Fondului de garantare pentru garantarea dreptului participanților	118.950	2.782.488
Alte cheltuieli suportate în numele Fondului	0	0
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	21.819	14.077
Total	1.728.807	4.368.697

Contribuția anuală la Fondul de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii private pentru anul 2018 a fost de 2.782.488 RON, față de 118.950 RON în 2017. Prin Decizia nr. 347/14.03.2018, Consiliul A.S.F. a aprobat, în baza raportului actuarial pentru anul 2018, calculul contribuțiilor anuale ale administratorilor fondurilor de pensii private datorate Fondului de Garantare a drepturilor din sistemul de pensii administrate privat pentru anul 2018. Suma rămasă până la atingerea nivelului necesar Fondului de garantare a crescut considerabil (2.782.488 RON în cazul Metropolitan Life S.A.F.P.A.P.) și a fost plătită integral în luna aprilie 2018.

Cheltuielile de administrare suportate de către fond includ:

Tip cheltuială Fond	31-Dec-17	31-Dec-18
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	30.572.997	37.773.371
Cheltuieli cu onorariile de audit	26.264	25.400
Total	30.599.261	37.798.771

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 26.878.736 lei pentru anul 2018 (24.906.855 lei pentru 2017).

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

În anul 2018 s-au primit următoarele categorii de sesizări:

Categorie sesizare	Total
A fost repartizat aleatoriu/nu a lucrat niciodată	1
Beneficiarul e participant la un alt fond de pensii și nu a primit activul cash	3
Dorește informații despre fondul de pensii administrat privat	2
Dorește restituirea activului acumulat	9
Corespondența primită eronat	2
Incălcarea protecției privind datele personale	3
Nu a primit informările anuale	16
Nu a semnat un act de aderare	5
Nu dorește să primească informarea anuală	1
Nu i s-a răspuns solicitării	2
Nu i s-au actualizat datele	6
Nu poate să își creeze cont online	1
Sesizări privind variații/lipsă contribuții	2
Total	53

Dintre sesizările mai sus menționate toate cele 53 au fost soluționate.

Status sesizări 2018	Total
Răspuns transmis petentului	53
Sesizare clasată	0

Mod solutionare	Total
Informații GDPR și drept ștergere date, cerințe legale informare anuală	1
Răspuns transmis petentului cu privire la motivele invalidării aderării la Pilonul II	1
Răspuns transmis petentului cu privire la motivele invalidării transferului la un alt fond de pensii	1
Răspuns transmis petentului /ASF privind informările anuale	16
Răspuns transmis petentului cu privire la actualizarea CNP	1
Răspuns transmis petentului cu privire la informațiile despre fuziunea fondurilor de pensii Aviva-Alico	1
Răspuns transmis petentului cu privire la informațiile despre repartizarea aleatorie	3
Răspuns transmis petentului cu privire la obligativitatea participării la Pilonul II	1
Răspuns transmis petentului cu privire la pașii în vederea logării în contul online	1
Răspuns transmis petentului cu privire la plata activului	8
Răspuns transmis petentului cu privire la prescriere	1
Răspuns transmis petentului privind plata părții convenite în calitate de moștenitor	1
Răspuns transmis petentului privind procesul de închidere cont	2
Răspuns transmis petentului privind virarea contribuțiilor	4
Răspuns transmis petentului privind repartizarea aleatorie	1
Răspuns transmis petentului; solicitările acestora au fost procesate și datele personale actualizate	8
Retransmitere informare anuală și informații despre actualizarea datelor	1
Solicitare informații suplimentare CNPP și informare participant	1
Total	53

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.

În cazul reclamațiilor primite pe Facebook termenul de răspuns este de 3 zile lucrătoare.

Toate răspunsurile la sesizări conțin și mențiunea referitoare la Soluționarea alternativă a litigiilor prin intermediul Entității de Soluționare Alternativă a Litigiilor în domeniul financiar nonbancar (SAL-FIN).

I. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse

În cursul anului 2018 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul activităților privind utilizarea activului personal net;
- Auditul privind activitatea de marketing;
- Auditul privind administrarea riscurilor și controlul intern;
- Auditul activității de investiții;

Perioadele auditate au fost în intervalul ianuarie 2018 – decembrie 2018, specific fiecărei misiuni de audit desfășurate. Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente proceselor privind utilizarea (plata) activului personal net;
- Verificarea adecvării și eficienței controalelor interne aferente activității de marketing;
- 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 investiții;
- Evaluarea adecvării procedurilor interne aferente;
- Verificarea conformității cu procedurile interne și legislația aplicabilă.

Ca o concluzie, 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, în general, 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



OANA-VIORICA VELICU,
ADMINISTRATOR EXECUTIV



Metropolitan Life Societate de Administrare a unui
Fond de Pensii Administrat Privat
SAP-RO-22033254
Unicredit Bank S.A.
DEP-RO-373915
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
FP2-96

ANEXA nr.11a

Analiza veniturilor administratorului obținute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2018

Descriere a elementului de venit al administratorului	-lei-												Total ianuarie-decembrie 2018			
	Col.1	Col.2	Col.3	Luna ianuarie 2018	Luna februarie 2018	Luna martie 2018	Luna aprilie 2018	Luna mai 2018	Luna iunie 2018	Luna iulie 2018	Luna august 2018	Luna septembrie 2018		Luna octombrie 2018	Luna noiembrie 2018	Luna decembrie 2018
Venituri comision din contribuții brute	704111		2,272,395	2,496,713	2,052,678	2,052,678	2,052,678	2,266,875	2,214,530	2,256,179	2,287,595	2,249,376	2,208,708	2,273,201	2,281,844	26,878,736
Venituri comision din activi net	704112		2,868,277	2,910,728	2,986,418	3,055,843	3,055,843	3,058,281	3,089,064	3,138,583	3,223,403	3,285,325	3,331,677	3,395,716	3,420,057	37,773,371
Venituri penalizări de transfer	70412		177	0	87	47	47	32	71	329	11	194	447	3	0	1,399
Venituri din dobânzi			349,351	328,934	380,342	365,982	369,394	369,394	356,600	376,986	388,572	384,192	373,590	351,254	360,624	4,385,821
Venituri din provizioane			0	0	461,398	0	0	0	0	0	49,139	0	0	0	0	510,537
Alte venituri financiare			12,958	5,465	124,630	2,784	1,808	1,837	1,837	408,842	364,817	6,148	7,376	427,206	196,256	1,560,126
Venituri din vânzarea imob. corporale			44,323	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44,323
Venituri din reluarea provizionului tehnic	78121		0	0	0	0	0	0	4	18	0	0	0	0	0	22
Alte venituri din exploatare	7888.01		0	0	0	0	0	0	30	0	2	1	0	0	0	44
TOTAL			5,547,480	5,743,840	6,015,552	5,461,298	5,696,390	5,662,135	6,180,937	6,293,539	6,293,539	5,925,237	5,921,798	6,447,380	6,258,794	71,154,380

Director General,

Numele si prenumele:
Oana Viorica-Velicu

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Stampila entitatii

Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2018

Descriere a elementului de cheltuieli al administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2018	Luna februarie 2018	Luna martie 2018	Luna aprilie 2018	Luna mai 2018	Luna iunie 2018	Luna iulie 2018	Luna august 2018	Luna septembrie 2018	Luna octombrie 2018	Luna noiembrie 2018	Luna decembrie 2018	Total Ianuarie-decembrie 2018
		Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.10	Col.11	Col.12	Col.13	Col.14	Col.15	Col.16
Cheltuieli cu impozitul pe profit	691	-	-	-	-	-	1.232.480,00	-	1.233.787,78	797.978,24	-	2.153.631,00	-	5.370.808,70
Cheltuieli cu provizionul tehnic	6822.01	-	11.172.532,60	522,90	280,88	761,60	154,84	295,05	246,88	558,77	567,72	551,46	790,38	11.172.532,60
Cheltuieli cu combustibilul	605.01	761,16	-	817,91	953,74	665,13	746,25	1.200,22	1.422,78	972,81	972,81	981,68	2.246,93	5.511,64
Cheltuieli cu energia si apa	611.03, 611.04	11,99	34,00	46,91	49,50	229,37	2.778,22	69,05	91,98	138,06	688,39	294,11	168,79	12.151,64
Cheltuieli de intretinere	62011.02	134,86	342,80	120,00	48,00	120,00	270,00	100,00	100,00	100,00	136,00	151,10	100,00	4.570,37
Cheltuieli comisioane bancare aferentea Fond	62011.06	1.737,56	9.610,17	29,78	21.752,61	4.375,08	-	14.645,53	2.058,91	44.806,80	4.301,19	33.948,45	11.245,34	1.794,76
Cheltuieli comisionare intermediere brokeri Fond	620211.01, 620221.01	16.586,46	16.586,47	2.798.032,16	16.586,47	16.586,47	16.580,23	16.604,94	16.586,47	16.586,47	16.586,47	16.586,47	16.586,47	148.311,42
Cheltuieli cu transportul	624.01, 624.02	1.750,00	1.750,00	1.820,00	1.820,00	1.820,00	1.840,26	1.750,00	1.680,00	1.569,73	1.610,00	1.610,00	1.610,00	2.981.625,50
Cheltuieli telecomunicatii (telefon, internet)	626.01, 626.05	637,36	639,63	639,67	646,67	641,60	641,16	638,75	653,15	636,03	636,03	591,91	636,03	20.629,99
Cheltuieli postale si de curierat	626.02, 626.03, 626.04	3.331,90	1.434,21	7.152,74	98.870,97	602.964,17	2.081,63	5.708,72	4.188,66	3.912,47	3.473,66	6.201,83	13.687,55	7.692,07
Cheltuieli cu taxele locale	635.01	-	-	217,00	-	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	753.008,71
Cheltuieli cu taxele de administrare ASF	6358.04, 6358.05, 6358.06	728.168,00	762.702,00	719.758,00	722.095,00	748.655,00	753.057,00	768.380,00	782.239,00	789.474,00	789.474,00	812.297,00	804.287,00	9.178.666,00
Cheltuieli cu taxele salariale	641.01, 641.03, 641.05, 6422.01, 6458.01	240.779,00	249.882,00	598.744,00	261.650,00	263.964,00	263.923,00	266.216,00	249.976,00	237.860,00	242.274,00	239.243,00	267.180,00	3.321.581,00
Cheltuieli cu alte onorarii si colizatii	646.01	5.317,00	5.321,00	12.004,00	5.789,00	5.832,00	5.842,00	5.895,00	5.826,00	5.220,00	5.286,00	5.236,00	5.236,00	73.218,00
Despagubiri, amenzi si penalitati	665.1.01, 665.3.2, 6641.01	287.839,41	438.788,87	76.148,94	753.823,56	569.469,71	659.067,14	45.214,67	55.314,69	124.347,09	451.189,87	49.268,75	76.588,11	508,00
Pierderi din creante legate de participatii	622.OP4, 622.OP5, 622.OP6	5.582,70	5.582,70	21.095,49	13.885,81	9.040,13	53.597,55	61.868,69	60.678,05	53.776,05	61.921,01	60.094,55	120.284,46	3.555.754,81
Cheltuieli cu onorarii pentru audit	627.11, 627.21, 627.31, 627.41, 627.51, 627.61, 627.71	7.846,04	7.856,35	9.357,77	6.811,87	7.803,96	140.877,06	7.796,81	7.837,44	57.815,94	13.409,60	62.924,53	62.924,53	527.397,39
Cheltuieli cu comisionare bancare	627.71	881,55	612,15	1.704,65	742,14	682,14	616,14	711,13	684,03	913,84	1.954,35	471,14	981,52	307.897,05
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	623.OP2, 623.OP11, 623.OP12	-	-	-	1.164,23	-	-	-	2.806,50	669,79	60,59	730,75	5.218,21	10.964,78
Cheltuieli cu materialele consumabile si obiecte de in	6028.OP4, 6028.OP7, 604.OP22, 604.OP3, 603.03	298,95	470,45	116,14	26,25	145,38	204,81	137,90	154,72	251,49	91,85	196,78	131,68	10.650,07
Cheltuieli cu chiria	612.OP1, 612.OP3	21.073,07	21.066,29	21.085,75	21.065,57	21.089,45	21.022,42	21.079,40	20.931,09	21.002,07	857,09	21.547,87	21.488,47	2.226,41
Cheltuieli cu asigurările	613.05, 613.06, 6457	307,59	307,34	307,34	307,34	3.817,34	3.817,34	1.775,24	3.871,34	307,34	3.871,34	307,34	312,37	233.286,54
Cheltuieli cu comisionare depozitarului	62011.04, 62011.05, 622.01, 62041.01	97.188,57	90.481,06	113.925,90	104.078,44	101.799,59	99.886,65	100.019,05	103.289,58	105.670,63	102.804,75	106.928,24	96.570,40	15.799,26
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	628.01, 628.OP02, 628.OP03, 628.OP04, 628.OP05, 628.OP06, 628.OP07, 628.OP08, 628.OP09, 628.OP10, 628.OP11, 628.OP12, 628.OP13, 628.OP14, 628.OP15, 628.OP16, 622.OP1	41.076,57	62.673,48	105.687,12	228.678,27	86.987,00	322.737,52	79.613,32	140.164,95	93.827,15	254.767,68	110.136,98	225.429,12	1.224.241,76
Alte cheltuieli cu servicii executate de terți	6358.01, 6358.02, 6358.03	2.451,00	2.584,00	2.879,00	2.584,00	2.629,00	2.546,00	2.546,00	2.470,00	2.634,68	2.299,00	2.206,00	2.689,00	1.751.779,16
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	6651.01, 6651.02	19.075,08	5.735,65	7,11	2.874,58	177,13	459,69	584,60	3.487,88	461,37	882,14	3.075,03	563,79	30.617,60
Cheltuieli cu diferenta de curs valutar	6811.01, 6811.02, 6811.03, 6811.04, 6811.05, 6811.06, 6811.09	17.880,47	13.161,70	13.146,53	13.146,53	2.516,98	2.516,98	2.517,01	2.136,76	2.136,77	1.756,77	2.204,76	2.204,79	37.984,05
Cheltuieli de amortizarea imobilizărilor corporale	6583.01	48.044,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.326,05
Cheltuieli cu provizionale	68123.02, 68123.03, 68123.04, 6861.01, 6812.03	26.913,00	26.913,00	26.913,00	26.913,00	26.913,96	89.885,26	27.675,67	27.657,40	27.657,40	27.657,40	27.657,42	66.825,47	48.044,85
Cheltuieli comisioane agenti de marketing	62031.01, 62031.03	129,81	6.481,00	-	-	775,00	-	-	-	1.000,00	-	5.820,80	-	429.582,18
Cheltuieli cu deplasări, deplasări și transferări	625.OP211	24,00	3.743,76	3,31	2.078,44	191,46	-	-	-	6.686,07	6.686,50	-	-	14.076,80
Alte cheltuieli de explorare	6586.01, 6586.02	-	83.104,00	-	-	10.402,22	-	2,86	12.557,41	200,92	5.736,89	-	-	19.968,76
Cheltuieli cu donatiile și sponsorizările	6582.01	1.555.522,95	12.998.396,89	4.479.191,70	2.310.595,97	2.480.964,25	3.721.041,03	1.572.913,75	2.742.387,77	2.397.631,83	2.002.497,89	3.769.854,83	1.675.766,51	41.707.085,07
TOTAL		1.555.522,95	12.998.396,89	4.479.191,70	2.310.595,97	2.480.964,25	3.721.041,03	1.572.913,75	2.742.387,77	2.397.631,83	2.002.497,89	3.769.854,83	1.675.766,51	41.707.085,07

Director General,
 Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu
 Semnatura 

INTOCMIT,
 Numele si prenumele: Timofie Laurentiu
 Calitatea: Contabili Sef
 Semnatura 

Stampila entității 

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
SAP-RO-22093254
Unicredit Bank S.A.
DEP-RO-373915
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life
FP2-96

Anexa nr. 12

Informatii privind constitutirea provizioanelor la 31 decembrie 2018

-lei-					
Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2018	Valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2018
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	461,398	331,889	461,398	331,889
Provizion concedii neefectuate	1518.07	171,051	97,670	49,139	219,582
Provizion tehnic	1518.07	26,849,583	11,172,556	23	38,022,115
TOTAL		27,482,031	11,602,115	510,560	38,573,586

Director General,

Numele si prenumele: Oana-Viorica Velicu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Timofte Laurentiu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

DECLARATIE

Subsemnatul Mihai Coca-Cozma, în calitate de președinte al consiliului de administrație al S.C. METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A., înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul fiscal 22080817, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, nr. 47-53, unitatea 4B, sector 1, având ca obiect de activitate administrarea unui fond de pensii administrat privat, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare ale METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A. și FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

La baza întocmirii situațiilor financiare au stat balanțele de verificare ale Societății și ale Fondului, avându-se în vedere respectarea:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în decembrie 2015 („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,
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private („Norma 11/2011”), cu modificările și completările ulterioare

Confirmăm de asemenea că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Administrator,



Mihai Coca-Cozma

Data: 24.04.2019



HOTARAREA ADUNARII GENERALE
ORDINARE A ACTIONARILOR

nr. 4 din data de 24.04.2019

RESOLUTION OF THE ORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS

no. 4 dated 24.04.2019

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:

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”),

The Shareholders:

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”),

Si

and

MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legile din Polonia, cu sediul social in Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varsovia, Districtul XII al Instantei Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („MetLife”),

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”),

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

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

AVAND IN VEDERE:

TAKING INTO ACCOUNT:

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

- 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

1. Să aprobe situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, precum și propunerea de repartizare a profitului, în forma atașată prezentei hotărâri.

2. Să aprobe situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, aferente exercițiului financiar 2018, în forma atașată prezentei hotărâri.

3. Să aprobe Rapoartele privind aplicarea anumitor prevederi legale de la 31 decembrie 2018.

4. Sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2018-2019, în forma atașată prezentei hotărâri.

5. Sa aprobe raportul administratorilor cu privire la exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;

6. Sa aprobe descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru gestiunea aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018;

7. Sa aprobe repartizarea profitului Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A. aferent exercițiului financiar 2018 după cum urmează:

- 29.447.294,81 RON la rezultatul reportat;

8. Sa aprobe repartizarea profitului F.P.A.P. Metropolitan Life aferent exercițiului financiar 2018 după cum urmează:

- 123.857.748,34 RON din rezultat reportat în capitalul fondului;

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

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

1. To approve the financial statements of the Company related to the year ended 31 December 2018 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 2017, hereto attached.

3. To approve the Reports regarding the implementation of specific regulatory requirements on 31 December 2018.

4. To approve the Company's Profit and Loss Budget for 2019-2020, hereto attached.

5. To approve the Administrators Report for the year ended 31 December 2018.

6. To discharge the members of the Board of Administrators' afferent financial execution ended on 31 December 2018.

7. Allocation of financial year 2018 related profit of Metropolitan Life S.A.F.P.A.P. S.A as follows:

- 29.447.294,81 RON to retained earnings

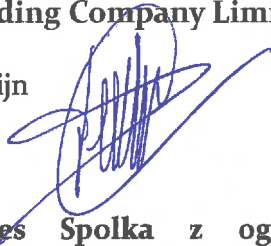
8. Allocation of financial year 2018 related profit of the Private Pension Fund Metropolitan Life as follows:

- 123.857.748,34 RON from retained earnings to shared capital of the Private Pension Fund Metropolitan Life;

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

MetLife EU Holding Company Limited

Prin/By: Dirk Ostijn

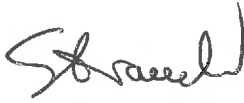
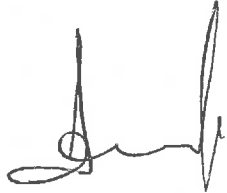


**MetLife Services Spolka z ograniczona
odpowiedzialnoscia**

Prin/By:

Piotr Sztrauch

Stanik Zbigniew



Europe House
B-dul Lascăr Catargiu, nr. 47-53
unitatea 4B, RO-010665,
sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

**Propunere de repartizare a profitului contabil aferent exercițiului financiar
încheiat la 31.12.2018**

SC METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT S.A. a înregistrat la sfârșitul anului 2018 profit contabil în valoare de
29.447.294,81 lei.

Propunerea de repartizare a profitului contabil este următoarea:

- Rezultat reportat: 29.447.294,81 lei

Cu stimă,

Mihai Coca-Cozma
Administrator neexecutiv,

Oana-Viorica Velicu
Administrator executiv,



Data: 24.04.2018

Raport privind aplicarea anumitor prevederi legale

1 Metodologia de calcul și evidență a provizioanelor tehnice constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004"), precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectul schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

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 exercițiul financiar precedent.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la data de 31 decembrie 2018 este **38.022.115,23 RON**.

2 Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fond de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de **52.294.603 RON** fiind semnificativ mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2018.

Investirea activelor corespunzătoare provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life la 31 decembrie 2018 a fost realizată conform naturii și duratei plăților viitoare așteptate, în titluri emise de statul român – **52.149.680,35 RON** la 31 decembrie 2018, iar **144.922,27 RON** reprezintă soldul la aceeași dată al contului curent constituit pentru plata provizionului tehnic.

3 Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat

În legătura cu diversificarea activelor care acoperă provizionul tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life, Norma 13/2012 nu prevede limite procentuale privind structura acestora, Societatea investind cu preponderență în titluri emise de statul român și păstrând o rezervă de numerar în cont, conform naturii și duratei plăților viitoare așteptate.

Structura activelor care acoperă provizionul tehnic este prezentată la punctul 2 de mai sus.

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT
RAPORT PRIVIND APLICAREA ANUMITOR PREVEDERI LEGALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing

Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a aplicat reglementările prevăzute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare ("Norma 3/2013") în desfășurarea activității de marketing a Fondului de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevăzute în norma mai sus menționată.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt în suma de **14.077 RON** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 și reprezintă cheltuielile de achiziție aferente actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

5 Calculul și evidența veniturilor administratorului Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat constituite conform art. 85 din Legea 411/2004

În cursul anului 2018 Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat a realizat o cifra de afaceri de **64.653.506 RON** provenind din activitatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat.

Veniturile administratorului se constituie conform art. 85 din Legea 411/2004, astfel:

Comision de administrare 2,5% din contribuții	26.878.736	RON
Comision de administrare 0,05% din activ net	37.773.371	RON
Comision penalități 5% din activul net pentru participanții care se transfera în primii doi ani	1.399	RON
TOTAL	64.653.506	RON

Director General

Oana-Viorica Velicu



Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

© 2019. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
Unitatea 4B
RO-010665, sector 1, București
T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
pensii@metropolitanlife.ro
www.metropolitanlife.ro

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

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

În urma revizuirii din anul 2018 au fost modificate/completate următoarele proceduri:

- Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor;
- Politica privind confidențialitatea și protecția datelor;
- Procedura privind corespondența ASF;
- Procedura privind desfășurarea controlului intern și ASF;
- Procedura de externalizare;
- Procedura audit;
- Evaluarea semestrială a planurilor de continuitate în caz de dezastru și testarea anuală;
- Evaluarea semestrială a furnizorilor de servicii externalizate.
- Politica de management al riscului

De asemenea, în cursul anului 2018 s-au desfășurat:

- Comunicare privind importanța raportării tranzacțiilor personale și a conflictelor de interes
- Sesiuni de training privind importanța identificării și înregistrării Sesizărilor și Reclamațiilor
- Sesiuni de training privind procesul de externalizare, notificare ASF și evaluarea periodică a furnizorilor
- Comunicare privind responsabilitatea monitorizării și raportării stadiului planurilor de acțiune implementate

Cu stimă,

Director General,
Oana-Viorica Velicu

