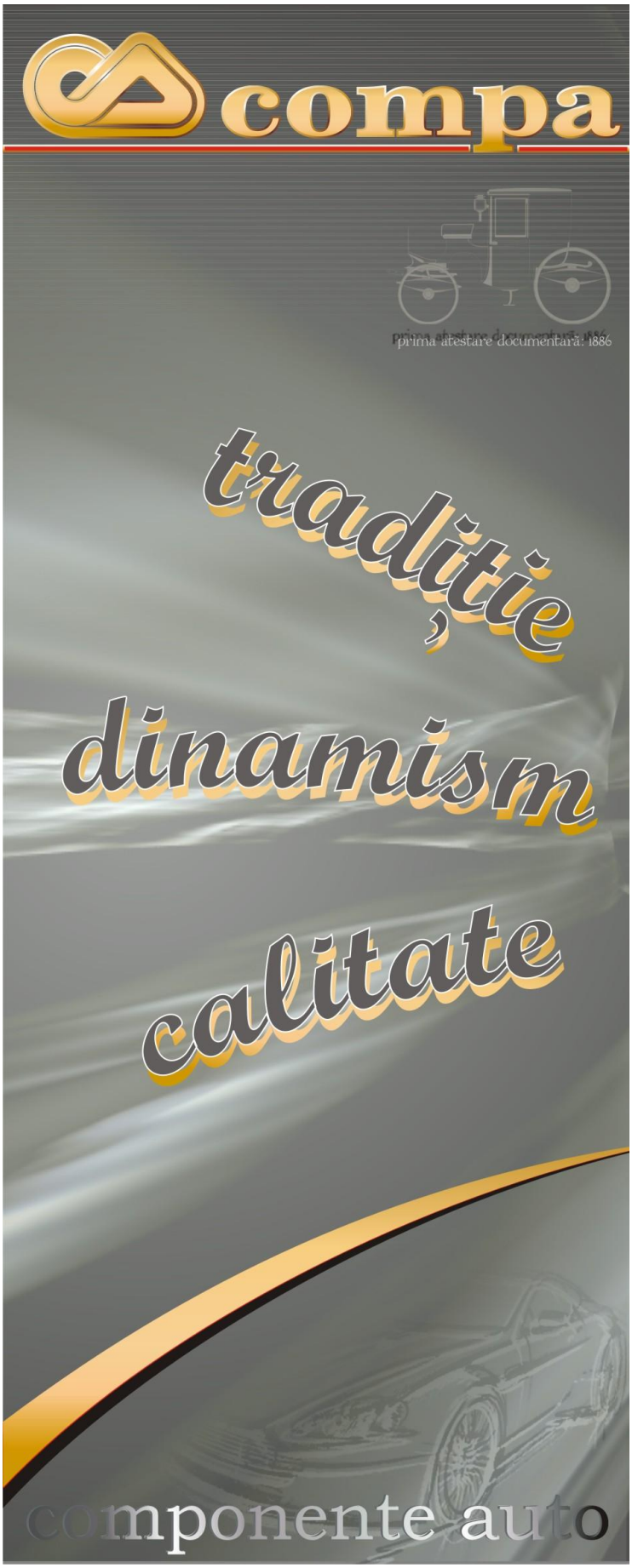

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

2018

C U P R I N S

1. PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ŞI CHELTUIELI

2. FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCŢIE

3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERE

4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

5. INVESTIŢII ŞI SURSE DE FINANŢARE

6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

FUNDAMENTAREA
BUGETULUI DE VENITURI ŞI CHELTUIELI
PE ANUL 2018

1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ŞI CHELTUIELI

Fundamentarea Bugetului de Venituri şi Cheltuieli pe anul 2018, a avut la bază următoarele premise:

- Investiţiile realizate de COMPA în cursul anului 2017 nu au fost la nivelul şi anvergura celor realizate în anii anteriori. Ponderea covârşitoare a Cheltuielilor de Investiţii a fost orientată pentru dezvoltarea şi consolidarea capacităţilor existente la majoritatea grupelor de produse fabricate în COMPA.
- Au fost, totuşi, orientate cu precădere cheltuielile mai importante de investiţii pentru:
  - Creşterea capacităţilor de producţie existente în fabricaţia de:
    - Componente pentru turbosuflante – Honeywell;
    - Pinioane pentru casete de direcţie – JTKT;
    - Subansamble mecano sudate – Haulotte.
- A fost luat în calculul BVC pe anul 2018, efectul măsurilor de reducere a Costurilor ca urmare a valorificării efectelor obţinute din proiectelor de îmbunătăţire realizate în fiecare Centru de profit, ştiind că firma COMPA are obligaţia prin Contract să reducă an de an preţurile ca urmare a productivităţii muncii. Implementarea măsurilor din Proiectele de îmbunătăţire sunt menite să asigure menţinerea nivelului profitabilităţii firmei în pofida obligaţiilor de reducere a preţurilor către client.
- Se continuă procesul de autofinanţare a Programului de investiţii şi pentru anul 2018, fără recuperarea la angajarea de credite pentru investiţii, măsura desprinsă din strategia de dezvoltare a firmei COMPA în anul 2018.
- Cursul valutar luat în calcul pentru fundamentarea bugetului pe anul 2018 este de 4,65 lei/euro.
- Inflaţia luată în calcul în BVC 2018 este de 3%.

2 FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCŢIE

Fundamentarea indicatorilor de producţie şi de livrări pe anul 2018 a avut în vedere următorii factori:

- Prognoza volumelor de producţie este cea comunicată de către principalii clienţi ai COMPA pentru anul 2018, pe baza cărora se asigură producţia marfă şi cifra de afaceri a COMPA pe anul 2018 cu un procent de 7,4% la total. Creşteri mai mari ale volumului de producţie şi a cifrei de afaceri pe anul 2018 sunt preconizate la următoarele grupe de produse:
  - Subansamble mecano sudate pentru firmă Haulotte;
  - Producţia de componente pentru turbosuflante;
  - Pinioane pentru casete de direcţie.
- În anul 2018 va scădea producţia, inclusiv cifra de afaceri aferentă producţiei de braţe ştergător parbriz pentru firma Bosch ca efect al transferului parţial al acestor produse către firma Bosch Serbia.
- Producţia destinată exportului va avea un impact pozitiv asupra creşterii în ansamblu a cifrei de afaceri pe anul 2018.
- Creşterea productivităţii muncii cu aproape 4% este principalul factor de creştere a producţiei fabricate şi a cifrei de afaceri.

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2017	Prevederi BVC 2018	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Volumul cifrei de afaceri				
- în preţuri curente ale perioadei	mii lei	704.042	756.000	107,4
Numar mediu de salariati - total	pers.	2.031	2.100	103,4
Productivitatea muncii				
- în preţuri curente ale perioadei	mii lei/sal.	346,6	360,0	103,9
Volumul productiei de export				
- în lei	mii lei	554.364	570.500	102,9
- în euro	mii E	121.508	122.700	101,0
Necesarul de import materiale				
- în lei	mii lei	354.740	388.200	109,4
- în euro	mii E	77.656	83.500	107,5

3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERE

Aşa cum rezultă din sinteza principalilor indicatori ai contului de profit şi pierdere (tabelul 3.1), în Bugetul de Venituri şi Cheltuieli pe anul 2018 se întrevede următoarea evoluţie:

- Cifra de afaceri a fost fundamentată în baza prognozei de volume primite de la principalii clienţi ai COMPA, iar nivelul rezultat asigură o creştere în anul 2018 a acestui indicator cu 7,4% faţă de anul precedent – 2017.

- Datorită modificării structurii producţiei prognozată a se realiza în anul 2018, prin creşterea ponderii produselor cu o rată mai redusă a profitabilităţii agreată prin preţul negociat, profitul brut pe anul 2018 va înregistra, totuşi, o creştere de 2,7% faţă de anul 2017.

- Facilităţile fiscale preconizate la o scară mai redusă în anul 2018 faţă de cele obţinute în anul 2017, ce constau în scutirea de impozit pe profitul reinvestit, au influenţat nivelul rezultatului net fundamentat în BVC, dar care nu este, totuşi, mai mic decât cel obţinut în anul 2017.

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizări 2017	Prevederi BVC 2018	% col.4/col.3
1	3	4	5
Venituri totale, din care:	**723.974**	**776.700**	**107,3**
- venituri din exploatare, din care:	713.914	766.000	107,3
- cifra de afaceri	704.042	756.000	107,4
-venituri financiare	10.060	10.700	106,4
Cheltuieli totale, din care :	**681.331**	**732.900**	**105,6**
- cheltuieli din exploatare	670.742	721.400	107,6
- cheltuieli financiare	10.589	11.500	108,6
Rezultatul brut al exerciţiului total, din care:	42.643	43.800	102,7
- rezultat din exploatare	43.172	44.600	103,3
- rezultat financiar	-529	-800	151,2
Impozit pe profit	4.545	5.700	125,4
Rezultatul net al exerciţiului	**38.098**	**38.100**	**100,0**

4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

In tabelul 4.1 (de mai jos) este prezentata o sinteza a principalelor elemente de activ si de pasiv la 31.12.2018, prevazute prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli, comparativ cu realizarile obtinute la aceste pozitii din Structura patrimoniului la 31.12.2017.

Tabelul 4.1.(mii lei)

S P E C I F I C A Ţ I E	Realizări 2017	Prevederi BVC 2018	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:	**359.729**	**366.923**	**102,0**
1.Imobilizări necorporale	3.139	2.800	89,2
2.Imobilizări corporale	312.366	319.900	102,4
3.Imobilizări financiare	1.885	1.885	100,0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	**237.160**	**254.281**	**107,2**
1.Stocuri	104.322	112.000	107,4
2.Creanţe	131.674	141.000	102,7
3.Casa şi conturi la bănci	615	731	118,9
DATORII MAI MICI DE UN AN	**126.108**	**130.100**	**103,2**
DATORII MAI MARI DE UN AN	**66.266**	**69.100**	**104,3**
CAPITAL ŞI REZERVE	**404.515**	**422.005**	**104,3**

5. INVESTIŢII ŞI SURSE DE FINANŢARE

Menţinerea pe piaţă ca furnizor competitiv, presupune asigurarea permanentă a procesului de reînnoire a parcului de maşini şi echipamente, realizat prin programul de investiţii. Prin urmare şi în anul 2018, COMPA şi-a bugetat un volum al cheltuielilor de investiţii de 47,9 Mil. RON (peste 10 Mil. EUR), finanţat în exclusivitate de surse proprii.

Programul de investiţii a fost orientat în următoarele domenii:

- creşterea capacităţii în domeniul fabricaţiei de subansamble Mecano-Sudate;
- asigurarea necesarului de capacităţi pentru fabricaţia de pinioane pentru casetele de direcţie;
- asigurarea necesarului de maşini performante pentru fabricaţia de componente pentru turbosuflante.

6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Principalii indicatori economico - financiari rezultaţi din fundamentarea prezentului Buget de Venituri şi Cheltuieli sunt prezentaţi în Tabelul 6.1.de mai jos

Tabelul 6.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2017	Prevederi BVC 2018	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilităţii financiare	%	5,26	4,91	93,3
Viteza de rotaţie a activelor		1,18	1,22	103,4
Productivitatea muncii	mii lei/ sal.	346,6	360,0	103,9
Rata de rulaj a creanţelor comerciale	zile	67,3	67,1	99,7
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	56,0	55,2	98,6
Rata de rulaj a stocurilor	zile	53,3	51,8	97,2
Gradul de îndatorare	%	0,47	0,47	100,0
Lichiditatea curentă		1,88	1,95	103,7
Lichiditatea imediată		1,05	1,09	103,8

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI
Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.
ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8
COD FISCAL: R 788767

BUGETUL ACTIVITATII GENERALE

O1 - lei - in preturi curente

S P E C I F I C A T I E	Nr. rd.	Anul 2017 realizari	Exercitiul financiar : 2018 curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
I.VENITURI TOTALE,din care: (rd.2+rd.4)	O1	723.973.625	776.700.000	191.600.000	200.800.000	193.700.000	190.600.000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	713.913.851	766.000.000	189.000.000	198.000.000	191.000.000	188.000.000
a) cifra de afaceri	O3	704.042.288	756.000.000	186.700.000	196.000.000	187.900.000	185.400.000
2.Venituri financiare	O4	10.059.774	10.700.000	2.600.000	2.800.000	2.700.000	2.600.000
I. CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	681.330.811	732.900.000	181.200.000	188.900.000	182.500.000	180.300.000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	670.742.328	721.400.000	178.400.000	185.900.000	179.600.000	177.500.000
a) cheltuieli materiale, total	O7	432.150.682	465.800.000	117.100.000	121.600.000	115.600.000	111.500.000
b) cheltuieli cu personalul	O8	129.696.667	139.500.000	32.200.000	35.100.000	35.200.000	37.000.000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	22.988.640	26.300.000	6.800.000	6.700.000	6.300.000	6.500.000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	41.442.564	41.300.000	10.200.000	10.200.000	10.400.000	10.500.000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	44.463.775	48.500.000	12.100.000	12.300.000	12.100.000	12.000.000
2. Cheltuieli financiare	12	10.588.483	11.500.000	2.800.000	3.000.000	2.900.000	2.800.000
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	42.642.814	43.800.000	10.400.000	11.900.000	11.200.000	10.300.000
4. Impozit pe profit	14	4.544.460	5.700.000	1.400.000	1.550.000	1.450.000	1.300.000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	38.098.354	38.100.000	9.000.000	10.350.000	9.750.000	9.000.000

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

martie 2018

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI
Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.
ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8
COD FISCAL: R 788767

SITUATIA PATRIMONIULUI

O2

- lei - in preturi curente

S P E C I F I C A T I E	Nr. rd.	Anul 2017 realizari	Exercitiul financiar : 2018 curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care: (rd2+rd3+rd8+rd9+rd10+rd11)	O1	359.729.011	366.923.087	353.223.087	356.423.087	363.923.087	366.923.087
1.Imobilizari necorporale	O2	3.139.442	2.800.000	3.100.000	3.000.000	2.900.000	2.800.000
2.Imobilizari corporale	O3	312.366.482	319.900.000	305.900.000	309.200.000	316.800.000	319.900.000
2.1. Terenuri si constructii	O4	120.722.779	120.700.000	120.700.000	120.700.000	120.700.000	120.700.000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	184.276.119	185.700.000	178.200.000	178.600.000	180.700.000	185.700.000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	200.878	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	7.166.706	13.300.000	6.800.000	9.700.000	15.200.000	13.300.000
3.Investitii imobiliare	O8	41.542.005	41.542.005	41.542.005	41.542.005	41.542.005	41.542.005
3.Imobilizari financiare,alte active financiare	O9	1.885.134	1.885.134	1.885.134	1.885.134	1.885.134	1.885.134
4.Creante din proiecte europene	10	0	0	0	0	0	0
5.Creante privind impozitul pe profit amanat	11	795.948	795.948	795.948	795.948	795.948	795.948
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: (rd13 +rd14+rd15+rd16)	12	237.160.154	254.281.481	239.181.481	245.431.481	248.181.481	254.281.481
1.Stocuri	13	104.322.177	112.000.000	105.500.000	108.500.000	110.000.000	112.000.000
2.Creante	14	131.673.619	141.000.000	132.500.000	135.500.000	137.000.000	141.000.000
3.Cheltuieli in avans	15	550.379	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
4.Casa si conturi la banci	16	613.979	731.481	631.481	881.481	631.481	731.481

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI
Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.
ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8
COD FISCAL: R 788767

O2

- lei - in preturi curente

S P E C I F I C A T I E	Nr. rd.	Anul 2017 realizari	Exercitiul financiar : 2018 curent TOTAL	din care: Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care: (rd18+rd19+rd20+rd21+rd22)	17	126.108.152	130.100.000	128.100.000	128.650.000	129.550.000	130.100.000
1.Datorii financiare	18	0	0	0	0	0	0
2.Datorii comerciale si similare	19	109.584.978	116.000.000	116.500.000	117.000.000	117.000.000	116.000.000
3.Alte datorii	20	10.092.062	10.400.000	9.200.000	9.800.000	9.800.000	10.400.000
3.Venituri in avans	21	3.690.462	3.700.000	900.000	1.850.000	2.750.000	3.700.000
3.Provizioane mai mici de un an	22	2.740.650	0	1.500.000	0	0	0
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	23						
(rd25+rd26+rd27+rd28+rd29)	24	66.265.913	69.100.000	71.400.000	69.950.000	69.550.000	69.100.000
1.Datorii financiare	25	39.244.259	46.000.000	44.500.000	45.000.000	45.500.000	46.000.000
2.Datorii comerciale	26	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	27	0	0	0	0	0	0
3.Venituri in avans	28	26.886.009	23.100.000	26.900.000	24.950.000	24.050.000	23.100.000
3.Provizioane mai mari de un an	29	135.645	0	0	0	0	0
E. CAPITAL SI REZERVE (rd.31+rd.32+rd33+rd34+rd35+rd36-rd37)	30	404.515.100	422.004.568	392.904.568	403.254.568	413.004.568	422.004.568
1.Capital social	31	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104
2.Rezerve din reevaluare	32	82.062.778	82.062.778	82.062.778	82.062.778	82.062.778	82.062.778
3.Alte rezerve	33	191.361.655	229.461.655	191.361.655	191.361.655	191.361.655	229.461.655
4.Ajustari alte rezerve	34	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057
5.Rezultatul reportat	35	65.475.974	65.475.974	65.475.974	65.475.974	65.475.974	65.475.974
6.Rezultatul exercitiului	36	38.098.354	38.100.000	9.000.000	19.350.000	29.100.000	38.100.000
7.Repartizarea profitului	37	17.487.822	38.100.000	0	0	0	38.100.000
TOTAL CAPITALURI PROPRII	38	404.515.100	422.004.568	392.904.568	403.254.568	413.004.568	422.004.568

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

MINISTERUL INDUSTIILOR SI COMERTULUI
Unitatea patrimoniala: SC.COMPA S.A.
ADRESA: SIBIU, Str. H. Coanda nr.8
COD FISCAL: R 788767

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31.12.2017

O3 lei -in preturi curente

Nr. crt.			Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.		+	Profit sau pierdere		38.100.000	38.100.000
2.		+	Amortizari si provizioane		41.300.000	41.300.000
3.		-	Variatia stocurilor	104.322.177	112.000.000	-7.677.823
4.		-	Variatia creantelor	131.673.619	141.000.000	-9.326.381
5.		+	Variatia datoriilor comerciale	109.584.978	116.000.000	6.415.022
6		+	Variatia altor datorii	10.092.062	10.400.000	307.938
7		-	Variatia altor elemente de activ	360.279.390	319.573.087	40.706.303
8		+	Variatia altor elemente de pasiv	437.967.866	369.404.568	-68.563.298
9	+	=	**Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)**			**41.261.761**
10		-	Investitii efectuate		47.900.000	-47.900.000
11	+	=	**Flux de numerar din activitatea de investitii(B)**			**-47.900.000**
12		+	Variatia datoriilor financiare	39.244.259	46.000.000	6.755.741
13	+	=	**Flux de numerar din activitatea financiara(C)**			**6.755.741**
14			Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	613.979		
15			Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		731.481	
16	=	+	**Flux de numerar net (A+B+C)**			**117.502**

S1 -sold la 31.12.2017
S2 -sold la 31.12.2018

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

martie 2018

COMPA 14-9-1002-03;A4;f;ed. a/98

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI
Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.
ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8
COD FISCAL: R 788767

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04 - lei - in preturi curente

S P E C I F I C A T I E	Nr. rd.	Anul 2017 realizat	Exercitiul financiar : 2018 curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
I.RESURSE PENTRU FINANTARE - TOTAL(02+09)	O1	79.540.918	79.400.000	19.200.000	35.550.000	42.700.000	44.200.000
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-08)	O2	79.540.918	79.400.000	19.200.000	35.550.000	42.700.000	44.200.000
-Disponibil la inceputul perioadei	O3	0	0	0	15.000.000	22.550.000	24.700.000
-Amortiz. imobilizarilor corporale	O4	41.442.564	41.300.000	10.200.000	10.200.000	10.400.000	10.500.000
-Sume repartizate din profitul net	O5	38.098.354	38.100.000	9.000.000	10.350.000	9.750.000	9.000.000
-Alte resurse	O7	0	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	O8	0	0	0	0	0	0
-Credite noi angajate	9	0	0	0	0	0	
-Alte resurse (rambursari fonduri europene)	10		0	0	0	0	0
II.DESTINATIE RESURSE	11						
-Rambursare credite	12	0	0	0	0	0	0
-Acoperire deficit	13	0	0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-(12+13))	14	79.540.918	79.400.000	19.200.000	35.550.000	42.700.000	44.200.000
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	36.858.849	47.900.000	4.200.000	13.000.000	18.000.000	12.700.000
-Achizitii imobilizari	16	36.858.849	47.900.000	4.200.000	13.000.000	18.000.000	12.700.000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (14-15)	18	42.682.069	31.500.000	15.000.000	22.550.000	24.700.000	31.500.000
DEFICIT (15-14)	19						

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

martie 2018
COMPA 14-9-1002-04;A4;f;ed a/98

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PE ANUL 2018

Nr crt	DENUMIRE INDICATORI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1	**INDICATORI DE LICHIDITATE**		
1.1	Lichiditate curente	Active curente / Datorii curente	1,95
1.2	Lichiditate imediată	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	1,09
2	**INDICATORI DE RISC**		
2.1	Gradul de îndatorare	(Datorii nete / Capitaluri proprii)	0,47
2.2	Gradul de acoperire a dobânzilor	Profit inaintea plăţii dobânzii şi impozitului pe profit / cheltuieli cu dobânda	74,00
3	**INDICATORI DE GESTIUNE**		
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri) x 360	51,8zile
3.2	Rata de rulaj a creanţelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 360	67,1zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x360	55,2 zile
3.4	Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	2,06
3.5	Viteza de rotaţie a activelor totale	cifra de afaceri / total active	1,22
4	**INDICATORI DE PROFITABILITATE**		
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit înaintea plăţii dobânzii şi impozit pe profit / capitalul angajat) x100	9,04%
4.2	Rata rentabilităţii financiare	(profit net / venituri totale) x100	4,91%
5	**INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE**		
5.1	Rezultatul pe acţiune	profit net / număr de acţiuni	0,17 lei/actiune
6	**INDICATORI DE EFICIENTA**		
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / număr mediu personal	360,0 mii lei/ pers.

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA