



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2017 година

“АРОМА“ АД 1271 София, ул. ”Кирил Благоев” 12

тел. (+359 2) 935 02 30; (+359 2) 935 02 11;

факс: (+359 2) 935 03 18

www.aroma.bg

Информация за дружеството

Арома АД (съкр. Арома), гр. София е регистрирана по фирмено дело № 21344 по описа на СГС, ФО, за 1991 г., парт. № 173, том 5, стр. 6, БУЛСТАТ 831643066, данъчен № 2224014743.

Дружеството е учредено безсрочно и вписано като акционерно дружество с Решение № 1 по ф.д. № 21344 на СГС на 04.12.1991 г.

Към 31.12.2017 г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 831643066.

Седалището на Арома е в гр. София, Република България с адрес на управление ул. "Кирил Благоев" № 12, тел. 9350211, факс 9350320, e-mail: aroma@aroma.bg, web-site: www.aroma.bg

Дружеството има едностепенна система за управление. На 18.01.2010 г. в Търговския регистър е вписана промяна в системата на управление, като дружеството преминава от двустепенна към едностепенна система на управление. С решение на общото събрание на акционерите от 23.06.2015 г., вписано от Търговския регистър на 07.07.2015 г. е променен състава на Съвета на директорите. Към 31.12.2017 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Лукан Димитров Луканов - председател на СД

Димитър Луканов Луканов - зам-председател и изпълнителен директор

Даниела Богомилова Белчева - член

Към 31 декември 2017 г. основни акционери в дружеството са:

- Harisson Management SA, Панама притежава 6,952,850 /шест милиона деветстотин петдесет и две хиляди осемстотин и петдесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 44.88 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.
- Лукан Димитров Луканов притежава 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.
- Димитър Луканов Луканов притежава 1 075 052 (един милион седемдесет и пет хиляди петдесет и два) бр. поименни безналични акции, представляващи 6.94 % от капитала на Арома АД, гр. София.
- ТЕЛЕКОМПЛЕКТ ИНВЕСТ АД, гр. София притежава 774,590 /седемстотин седемдесет и четири хиляди петстотин и деветдесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 5.00 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.

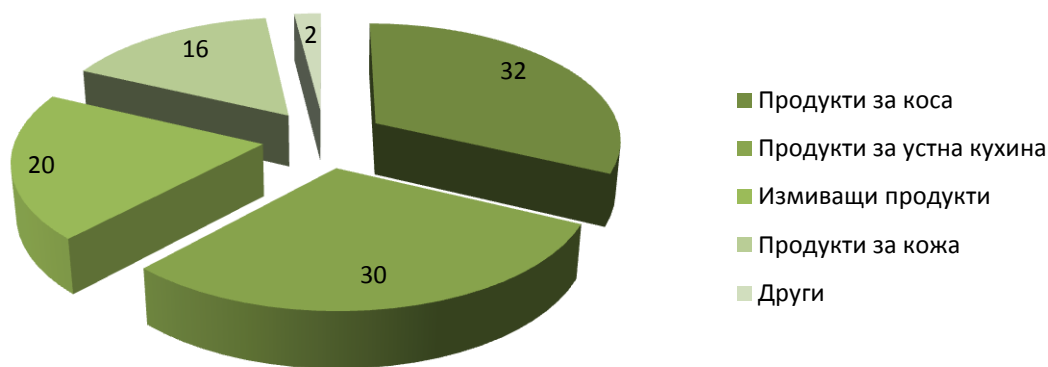
Към 31 декември 2017 г. Арома АД не притежава участие надвишаващо 50 % от капитала на друго търговско дружество.

Основна дейност

Административната и производствената дейност на Арома е локализирана на адреса на управление на дружеството в гр. София, район "Надежда", квартал "Илиенци". Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Арома АД е производствено предприятие за козметични продукти. Продуктовото портфолио включва продукти за коса, продукти за устна хигиена, продукти за кожа, измиващи продукти и други.

Производство Количество %



От 2000 година в Дружеството е внедрена система за управление на качеството, съответстваща на международен стандарт за качество ISO 9001. През 2006 година Арома получава сертификат за одобрение на системата за управление на околната среда в съответствие с ISO 14001, а от 2007 година с одобрението на системата за управление на здравето и безопасността при работа, в съответствие с изискванията на OHSAS 18001, в компанията започва да функционира Интегрирана система за управление.

От началото на 2013 година основните производства са преместени в обновена производствена сграда и екипът на Арома АД внедрява изискванията на BRC Global Standard Consumer Products и БДС EN ISO 22716 за Добри Производствени Практики в козметиката.

През м. март 2015, Арома АД се присъедини към SEDEX - платформа за сътрудничество и обмен на данни по социална отговорност и етнична търговия във веригата за доставки, като етичен работодател и партньор, спазващ The ETI Base Code и местното законодателство по отношение на здравето и безопасността, трудовите стандарти, околната среда и бизнес етиката.

През 2016 компанията преустанови сертификацията в съответствие с изискванията на OHSAS 18001, но внедрената системата за управление на здравето и безопасността при работа и установените добри практики продължават да се прилагат.

Всички продукти от продуктовото портфолио на Арома АД се придружават със сертификат за качество и всички необходими документи, съгласно изискванията на местното и европейско законодателство и на клиентите в съответните региони за продажба.

Основните пазари на дружеството са България и страните от Европейски съюз. Дружеството има установени трайни взаимоотношения с водещи български и европейски доставчици на суровини.

Научноизследователска и развойна дейност

В предприятието функционират съответни направления и звена, които развиват дейности по усъвършенстване на производството, разработване и внедряване на нови продукти. И през 2017 година основните цели на звената, осъществяващи развойна дейност бяха насочени към задоволяване на нарасналите изисквания на клиентите с разработване на нови типове продукти; усъвършенстване на технологията на производство с цел повишаване на качеството на досега произвежданата гама.

Работници и служители

Към 31.12.2017 г. средно-списъчният състав на персонала на дружеството е 259 работници и служители (при 263 работници и служители за 31.12.2016 г.).

	Брой	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2017 г.	259	100
Висше образование	88	34%
Средно образование	155	60%
Основно образование	16	6%
Служители до 30 г.	58	22%
Служители 31 - 40 г.	95	37%
Служители 41 - 50 г.	67	26%
Служители 51 - 60 г.	23	9%
Служители над 60 г.	16	6%
Жени	172	66%
Мъже	87	34%

Дружеството има утвърден годишен план за обучение на служителите, който предлага рамка за поддържане и развитие на техните знания, професионална компетентност и правоспособност.

Във връзка с осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на работещите в дружеството се провеждат периодично или при необходимост :

- Оценка и преоценка на риска на работните места, здравето и безопасността;
- Профилактични прегледи с анализ и препоръки за здравето състояние на заетия персонал;
- Осигуряване на лични предпазни средства и специално работно облекло
- Подобряване на работната среда с оглед оптимизиране на микроклимата в работните помещения и на прилежащите към дружеството зелени площи.

През изминалата година на работещите в дружеството е направена застраховка за риск „Трудова злополука“.

При управлението на процесите, свързани с опазването на околната среда през 2017 г., вниманието на ръководството на дружеството бе насочено в следното:

- Намаляване специфичния разход на вода през 2017г. с 10% спрямо 2016 г., чрез ефективно използване на въведените в експлоатация система за измиване на реакторите(CIP) и водооборотен цикъл, както и чрез недопускане на нерегламентирани течове и своевременно отстраняване на възникнали аварии по тръбопроводната инсталация; Специфичният разход е намалял с 19.94% (1.51 м3/1000 бр. на 1.21 м3/1000 бр.) или с приблизително 10% над планираното, въпреки забавянето в изграждането на водооборотния цикъл на стария производствен корпус.
- Разделно събиране и мониторинг на образуваните производствени и опасни отпадъци, своевременно предоставяне за преработване и/или обезвреждане (договори с фирми) на образуваните отпадъци в дружеството;
- Запазване специфичния разход на природен газ през 2017г. на нива от 2016 г. чрез оптимизиране работата на парните и водогрейни котли, ефективно управлението на климатичните инсталации, реконструкция и модернизация на стар производствен корпус. Приложените дейности са довели до намаление на специфичния разход с 11.10 % (от 2.33 нм3/1000 бр. на 2.07 нм3/1000 бр.).
- Запазване специфичния разход на ел.енергия през 2017 г. на нива от 2016 г. с ефективен мениджмънт, като се използва набраната информация от въведената в експлоатация система за енергиен мениджмънт, недопускане работата на неефективни машини и съоръжения използващи ел.енергия, както и постоянен мониторинг при експлоатацията на ел.съоръжения и оборудване. Предприетите действия са довели до намаляване на специфичния разход с 9.43 %(от 37.3 KWh/1000 бр. на 33.78 KWh/1000 бр.)
- Опазване чистотата на атмосферния въздух чрез изпълнение на съгласувания с РИОСВ – София план за собствен мониторинг на емисиите на вредни вещества, изпускани в атмосферния въздух.

- За подобряване на пожарната безопасност са осигурени необходимите пожаротехнически средства. Проведени са планираните за 2017 г. обучения на персонала за действия при пожар. През 2017 г. е извършена изискващата се ежегодна проверка на средствата за пожарогасене.

Избрани финансови данни

За целите на настоящия доклад ние избрахме посочената по-долу в таблицата финансова информация от нашите одитирани финансови отчети. Тази информация не следва да се разглежда независимо от анализа в този доклад и финансовите отчети на Арома и приложенията към тях:

Показател		2017 г.	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажби	хил. лв.	30,185	29,400	28,902
Оперативна печалба	хил. лв.	2,112	2,127	2,083
Нетна печалба	хил. лв.	1,804	1,753	1,680
Нетна рентабилност на база приходи	%	5.98%	5.96%	5.81%
Доход на акция	лв.	0.12	0.11	0.11
Нетекущи активи	хил. лв.	20,766	21,605	23,425
Текущи активи	хил. лв.	14,828	16,941	13,886
Собствен капитал	хил. лв.	27,457	26,232	25,045
Нетекущи пасиви	хил. лв.	2,809	2,986	4,520
Текущи пасиви	хил. лв.	5,328	9,328	7,746

Преглед на рисковите фактори

Рискове свързани с бизнеса

Дружеството е изложено на силна конкуренция.

Евентуална промяна в законодателството би могла да доведе , до увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговата организация.

Дружеството е изложено на оперативен риск , който е присъщ за неговия бизнес.

Макроикономическата среда, по-специално в България и ЕС, оказва съществен ефект върху операциите на дружеството.

Политическата обстановка в България и на експортния пазар, оказва ефект върху операциите на дружеството.

Рискове свързани с валутните курсове.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс, дружеството премина от доларови в евови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на суровините и материалите, използвани в производството, както и цените на услуги (напр. за транспорт на готова продукция) са най-често променящите се. С цел да управлява ценовия риск Арома АД предварително договаря цените на тези суровини и услуги и съответно сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са търговски вземания и кредити .

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (записи на заповед, застраховки, ипотeki), гарантиращи вземанията на дружеството.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Текущо, матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от Финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Риск на лихвоносни парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск от своите банкови заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Финансови инструменти

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно предоставени заеми на свързани предприятия, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Те представляват, малцинствени участия в капитала на други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи.

Финансовите инструменти са разгледани подробно в приложенията на годишният финансов отчет на Арома АД за 2017 година.

Дружеството използва собствени оборотни средства - вътрешни източници на ликвидност и привлича допълнителни средства под формата на овърдрафт.

Резултати от дейността за 2017

За 2017 година Арома АД отчита нетна печалба в размер на 1,804 хил. лв. (един милион осемстотин и четири хиляди лева). Финансовият резултат е формиран от приходи в размер на 30,185 хил. лв., други доходи от дейността 321 х.лв. , финансови приходи в размер на 16 х.лв. и разходи в размер на 28,513 хил. лв. и разходи за данъци в размер на 205 хил. лв. Нетният финансов резултат се е увеличил с 51 хил. лв. и бележи ръст от 3 % през 2017 година, спрямо 1,753 хил.лв. за 2016 година.

Основните фактори, които допринасят за подобрието на финансовия резултат на дружеството, са увеличаване на продадената продукция към клиенти и увеличената средна цена. Оптимизиране на разходите вследствие на откриването на новия завод на дружеството през 2013 год. водят до подобряване на рентабилността.

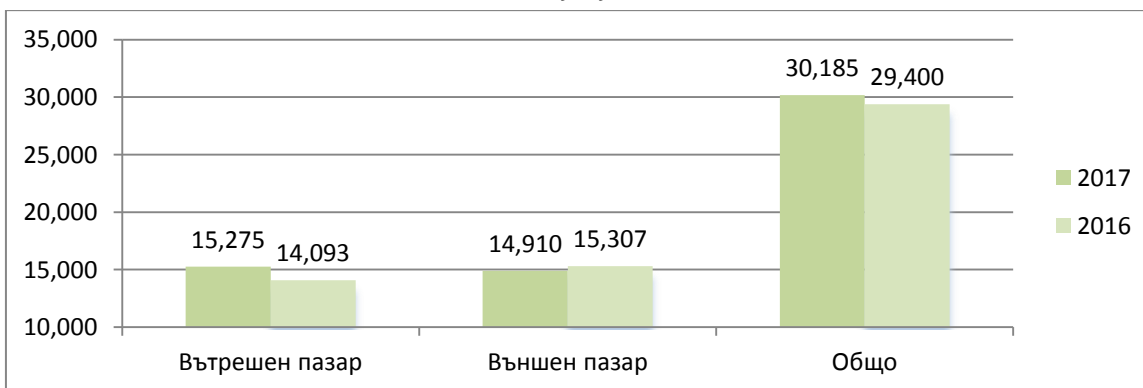
Приходи

Приходите от продажби на продукцията за 2017 година са в размер на 30,185 хил. лв. и нарастват с 785 хил. лв. спрямо 29,400 хил. лв. за 2016 година.

Според приетата стратегия на дружеството и извършеното преструктуриране приоритетните пазари за реализация на продукцията на Арома АД са Централна и Западна Европа. През последните години дружеството постига значителен успех на европейските пазари. Арома АД разшири своето присъствие в страните от Западна Европа и се утвърди като предпочитан партньор на редица големи търговски вериги и дистрибутори. Продуктите на Арома са високо оценени от Западно-европейския потребител основно заради високото качество, предлагано на конкурентна цена.

Приходи от продажби на продукцията

хил. лв.



Основните за дружеството пазари са Великобритания, Скандинавските държави, и България. На тези пазари дружеството има сключени директни договори с водещи търговци на едро и дребно, като произвежда продукти под техни марки.

Приходи по оперативни сегменти	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>промяна</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
Продукти за коса	12,091	12,735	-5%
Продукти за устна кухина	7,377	6,039	22%
Продукти за кожа	5,185	5,403	-4%
Измиващи продукти	5,102	4,758	7%
Други	430	465	-8%
Общо	30,185	29,400	3%

По оперативни сегменти относителния дял на приходите от продажби в общите приходи от продажби на продукцията през 2017 година е както следва: Продукти за грижа за косата – приходи в размер на 12,091 хил. лв. или 40%, продукти за грижа за устната кухина - приходи в размер на 7,377 хил. лв. или 25%, продукти за грижа за кожата - приходи в размер на 5,185 хил. лв. или 17%, измиващи продукти – приходи в размер на 5,102 хил. лв. или 17% и други – 430 хил. лв.

Другите доходи от дейността	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Приходи от финансираня по европейски проекти	214	214
Нетни доходи от материални запаси	119	151
Приходи от услуги	13	14
Нетни доходи от дълготрайни активи	(1)	69
Нетни загуби от курсови разлики	(30)	(27)
Нетни доходи от нематериални дълготрайни активи	-	6
Други приходи	6	2
Общо други доходи	321	429

Другите доходи от дейността намаляват с 108 хил.лв. или с 25%, от 429 хил.лв. през 2016 година до 321 хил.лв. през 2017 година, като влияние оказва печалбата от продажби на дълготрайни активи, които са намалени с 76 хил.лв. В посока намаление на другите доходи влияят и приходите от материални запаси, които са се намалили с 32 хил.лв.

Разходи за дейността

Разходи	2017	2016	промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		2017
			%	%
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	46	(18)	-356%	0%
Разходи за суровини и материали	(18,772)	(18,342)	2%	66%
Разходи за външни услуги	(2,165)	(2,131)	2%	8%
Разходи за персонала	(4,988)	(4,633)	8%	18%
Разходи за амортизация	(1,804)	(2,059)	-12%	6%
Други разходи за дейността	(711)	(518)	37%	3%
Общо разходи за дейността	(28,394)	(27,701)	3%	100%

Разходите за дейността се увеличават с 693 хил.лв. или с 3% от 27,701 хил.лв. през 2016 година до 28,394 хил.лв. през 2017 година, което е резултат от увеличение на другите разходите с 37%, за персонал с 8%, за материали с 2% и външни услуги с 2%. В посока намаление на разходите за дейността влияят, разходите за амортизации.

Финансови приходи и разходи

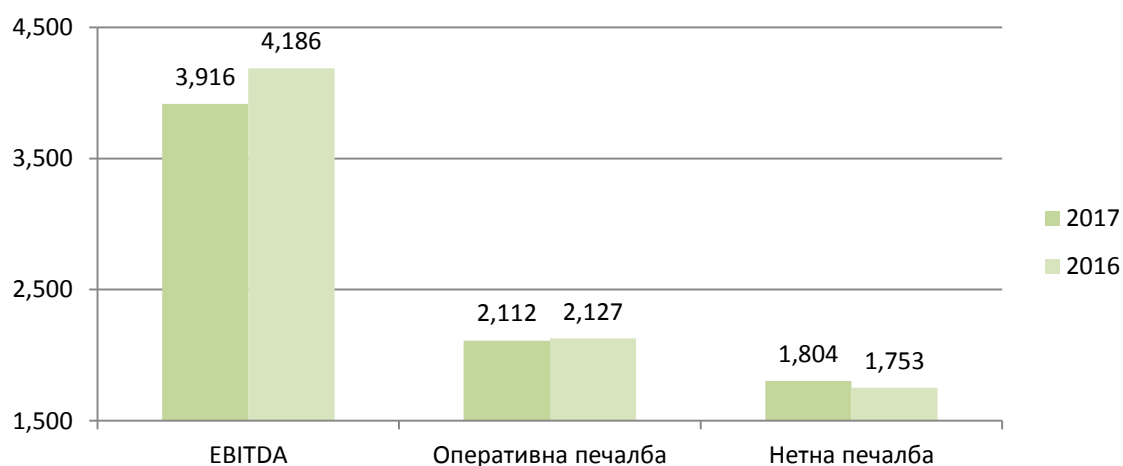
Финансови приходи	2017	2016	промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		2017
			%	%
Приходи от лихви по предоставени заеми	14	30	-47%	88%
Приходи от финансови активи	2	0	100%	13%
Общо финансови приходи	16	30	-47%	100%

Финансови разходи	2017	2016	промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		2017
			%	%
Разходи за лихви по банкови заеми	(99)	(166)	-40%	83%
Банкови такси по заеми	(20)	(38)	-47%	17%
Общо финансови разходи	(119)	(204)	-42%	100%

Финансовите приходи намаляват с 14 хил.лв. или с 47% от 30 хил.лв през 2016 година до 16 хил.лв. през 2017 година.

Финансовите разходи намаляват със 85 хил.лв. или с 42% до 119 хил.лв. през 2017 година спрямо 204 хил.лв. за 2016 година. Това намаление се дължи основно на промяната на разходите за лихви по получени заеми със 67 хил.лв., в резултат на подобряването на условията за банково кредитиране в страната и постигнатите конкретни договорености с „Райфайзенбанк България“ ЕАД.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви данъци и такси (ЕБИТДА) намалява с 270 хил.лв. или с 6% като към 2017 година е 3,916 хил.лв., сравнена с 4,186 хил.лв. за 2016 година.

Нетната печалба се увеличава с 51 хил.лв. или с 3% като към 2017 година е 1,804 хил.лв., сравнена с 1,753 хил.лв. за 2016 година.

Активи

	31.12.2017	31.12.2016	Промяна	отн. дял за 2017
	BGN'000	BGN'000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	20,740	21,221	-2%	100%
Нематериални активи	20	60	-67%	0%
Инвестиции в дъщерни дружества	-	318	100%	0%
Инвестиции на разположение и за продажба	6	6	0%	0%
	20,766	21,605	-4%	100%

Текущи активи	31.12.2017	31.12.2016	Промяна	отн. дял
	BGN'000	BGN'000		за 2017
			%	%
Материални запаси	4,148	4,508	-8%	28%
Вземания от свързани предприятия	8,403	9,673	-13%	57%
Търговски вземания	2,026	2,430	-17%	14%
Други вземания и предплатени разходи	129	327	-61%	1%
Парични средства и парични еквиваленти	122	3	100%	1%
	14,828	16,941	-12%	100%
Общо активи	35,594	38,546	8%	100%

Общо активите намаляват с 2,952 хил.лв. или с 8% до 35,594 хил.лв., в сравнение 38,546 хил.лв. към 31.12.2016 година. Това основно се дължи на намаление на размера на вземанията.

Нетекущите активи намаляват с 839 или с 4%, което се дължи на намаляване на дълготрайните активи (в резултат на отчетените амортизации за годината) и на инвестициите в дъщерни дружества.

Текущите активи намаляват с 2,113 хил.лв. или 12% до 14,828 хил.лв. към 31.12.2017 година, спрямо 16,941 хил.лв. към 31.12.2016 година.

Материалните запаси намаляват с 360 хил.лв. или 8% до 4,148 хил.лв. към 31.12.2017 година, спрямо 4,508 хил.лв. към 31.12.2016 година. Намаление регистрират запасите от материали с 441 хил.лв., полуфабрикатите се увеличават с 67 хил.лв. и готовата продукция се увеличава с 14 хил.лв. Вземания от свързани предприятия намаляват с 1,270 хил.лв. или с 13 % до 8,403 хил.лв. към 31.12.2017 година.

Търговските вземания намаляват с 404 хил.лв. или с 17 % до 2,026 към 31.12.2017, спрямо 2,430 хил. лв. към 31.12.2016 година.

Други вземания и предплатени разходи намаляват с 198 хил. лв. до 126 хил. лв. към 31.12.2017 основно в частта на данъците за възстановяване.

Парични средства и парични еквиваленти нарастват с 119 хил. лв. и към 31.12.2017 г. са 122 хил. лв., спрямо 3 хил. лв. към 31.12.2016 година.

Собствен капитал и пасиви

Собствен капитал	31.12.2017	31.12.2016	промяна	отн. дял
	BGN'000	BGN'000		за 2016
			%	%
Основен акционерен капитал	15,492	15,492	0%	59%
Обратно изкупени собствени акции	(33)	(33)	0%	0%
Резерви	7,198	5,984	20%	25%
Неразпределена печалба	4,800	4,789	0%	16%
Общо	27,457	26,232	5%	100%

Собственият капитал се увеличава с 1,225 хил.лв. или с 5% до 2,457 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 26,232 хил.лв. към края на 2016 година, основно в резултат на реализираната за 2017 г. печалба.

Пасиви	31.12.2017	31.12.2016	промяна	отн. дял за 2017
	BGN'000	BGN'000	%	%
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	1,144	1,128	1%	41%
Пасиви по отсрочени данъци	332	366	-9%	12%
Дългосрочни задължения към персонала	182	128	42%	6%
Дългосрочни финансираня	1,151	1,364	-16%	41%
Общо	2,809	2,986	-6%	100%
				отн. дял за 2017
	31.12.2017	31.12.2016	промяна	%
	BGN'000	BGN'000	%	%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	849	3,510	-76%	16%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	645	1,325	-51%	12%
Задължения към свързани предприятия	35	44	-20%	1%
Търговски задължения	2,749	3,438	-20%	52%
Краткосрочна част на финансиране	214	214	0%	4%
Други текущи задължения	836	797	5%	16%
Общо	5,328	9,328	-43%	100%

Нетекущи задължения намаляват с 178 хил.лв. или 6% до 2,809 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 2,986 хил.лв. към края на 2016 година, в резултат на намаление на дългосрочни финансираня по европейски проекти с 214 хил.лв. и нарастване на дългосрочни задължения към персонала с 54 хил.лв.

Текущи задължения намаляват с 3,999 хил.лв. или с 43% до 5,328 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 9,328 хил.лв. към края на 2016 година. Това се дължи на намалението на краткосрочните банкови заеми със 2,661 хил.лв. Общо експозицията по банковите заеми на дружеството към края на 2017 намалява с 3,325 хил.лв. спрямо края на 2016 година в резултат на извършените през годината погасявания по главницата. Търговските задължения намаляват с 689 хил.лв. към края на 2017 година. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

Парични потоци

Потоци	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	5,340	1,994
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(1,304)	(871)
Нетни парични потоци (използвани) във / от финансова дейност	(3,917)	(1,209)
Нетно (намаление) / увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	119	(86)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3	89
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	122	3

Нетните парични потоци за 2017 година, генерирани от оперативна дейност са в размер на 5,340 хил.лв, от инвестиционна дейност – отрицателни в размер на 1,304 хил.лв. (в резултат на направените инвестиции в дълготрайни активи) и от финансова дейност – отрицателни в размер на 3,917 хил.лв. (в резултат на погасяване на ползвани от дружеството банкови заеми). В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти са нарастнали с 119 хил.лв. към 31.12.2017 спрямо 3 хил.лв. към 01.01.2017 година.

Финансови показатели

	31.12.2017	31.12.2016	промяна
Възвращаемост на продажбите (ROC)	5.98%	5.96%	0.01%
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	7.65%	6.84%	0.81%
Възвращаемост на активите (ROA)	4.72%	4.53%	0.19%
Коефициент на обръщаемост на активите	0.79	0.76	0.03
Коефициент на текуща ликвидност	2.78	1.82	0.97
Коефициент на бърза ликвидност	2.00	1.33	0.67
Коефициент на финансова автономност	3,37	2.13	1.24

От изложените финансови показатели е видно, че Арома АД през отчетният период не изпитва недостиг на собствени и привлечени средства, за да формира запасите си.

От стойностите на показателите е видно, че дружеството няма проблеми с посрещането на задълженията си.

Показателите за възвращаемост нарастват сравнително плавно, спрямо 2016 година.

Предвиждано развитие на дружеството

За 2018 г. продажбите на дружеството, в голяма степен ще се определят от нивата и динамиката на пазарните цени на основни суровини и материали, влагани в производството, функция на което са и пазарните цени на предлаганите от Арома АД козметични продукти.

С оглед на традиционните за дружеството пазари, каквито са западно- европейския, продажбите на продукцията ще са обвързани в голяма степен с икономическото развитие на тези пазари.

За 2018г предвиждаме запазване на продажбите от 2017г. Факторите, причина за това са основно два, като ще окажат влияние в противоположни посоки:

1. Очакват се увеличения при цените на основни материали и това ще доведе до увеличение на цените на продуктите, продавани от Арома АД и съответно ще намали конкурентоспособността на продуктите на международните пазари.
2. Очакваме намаление на наличностите при някои основни клиенти и това ще доведе до намаление на продажбите през 2018г.

Очакваме за 2018 г. основно продажбите ни на европейският пазар да бележат ръст спрямо нивата от 2017 г.и да нараснат с 5%.

За българският пазар мениджмънта на дружеството очаква продажбите на български пазар да намалее с 2-3%. Причината за този спад е очаквано намаление на наличностите при клиенти на вътрешен пазар.

През 2018 г. дружеството планира инвестиции в размер на 1 милион лв. за завършване на стартирала през 2016 г. реконструкция и модернизация на производствени помещения. Целта е увеличение на капацитета за производство на течни козметични продукти.

Важни събития настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не сме установили никакви събития, които да са настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, и които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2017 г. или в приложенията към него.

Информация за придобиване на собствени акции

Към 31.12.2017 г. Арома АД притежава 82 505 собствени акции, представляващи 0.53 % от капитала на дружеството. През 2017 г. не са придобивани собствени акции от дружеството.

Информация по чл. 247, ал. 2 и ал. 3 от Търговския закон

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите получени през 2017 г. са общо в размер на 427 хил.лв.

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на емитента

Към 31.12.2017 г. *Димитър Луканов Луканов* (изп. директор) притежава 1,075,052 (един милион седемдесет и пет хиляди петдесет и два) бр. поименни безналични акции, представляващи 6.94 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.

Към 31.12.2017 г. *Лукан Димитров Луканов* (председател на СД) притежава 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.

Към 31.12.2017 г. *Даниела Богомилова Белчева* (член на СД) притежава 6030 /шест хиляди и тридесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 0.04 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.

През 2017 г. членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции от капитала на дружеството.

Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на Съвета на директорите нямат ограничения и/или специални привилегии за придобиването на акции и облигации на дружеството. Придобиването на акции се извършва при спазване на законовите изисквания за покупко-продажба на акции на публично дружество и на Правилника на БФБ. Към датата на настоящия доклад дружеството не е издавало облигации.

Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Лукан Димитров Луканов

- **Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.**
- **Притежава пряко или непряко над 25 на сто от капитала на следните юридически лица:**
 - Арома АД, ЕИК: 831643066 – 37.18 %
 - Турин имоти АДСИЦ, ЕИК 175349419 – 49.88 %
 - Арома Козметикс АД, ЕИК: 201811050 – 48.71 %
 - Арома риъл естейт АД, ЕИК: 201811068 – 37.18 %
 - Елди АД, ЕИК: 121425801 – 99.50 %;
 - Етон АД, ЕИК: 200376054 – лично 69.19 % и чрез Елди АД – 29.67 %;

- Бласко ЕООД, ЕИК: 201324943 – 100 %;
- Медицински център Гранд хотел Велинград” ЕООД, ЕИК: 202066969 – чрез Етон АД – едноличен собственик на капитала
- Винета - непряко чрез Елди 4.31% и чрез Етон 93.17%.
- REALA А. Е - непряко чрез Етон АД 99.93%.
- **Участва в управителните и контролни органи на следните юридически лица:**
 - Арома АД, ЕИК: 831643066 - Председател на съвета на директорите;
 - Турин имоти АДСИЦ, ЕИК 175349419 – Председател на СД и изпълнителен директор;
 - Арома риъл естейт АД, ЕИК: 201811068 - Председател на СД;
 - Арома Козметикс АД, ЕИК: 201811050 – Зам-председател на СД
 - Етон АД, ЕИК: 200376054 – Председател на СД и изпълнителен директор;
 - Елди АД, ЕИК: 121425801 - Председател на СД и изпълнителен директор;
 - Harisson Management S. A., Panama – член на СД
 - Винета ООД, ЕИК: 131174904 – Управител;
 - Бласко ЕООД, ЕИК: 201324943 – Управител;
 - REALA А. Е., Гърция – член на СД и изпълнителен директор;

Димитър Луканов Луканов:

- Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник
- Притежава пряко или непряко над 25 на сто от следните юридически лица:
 - Harisson Management S. A., Panama – 100 %;
 - Арома АД, ЕИК: 831643066 – лично 6.94 % и чрез Harisson Management S. A., Panama – 44.88 %;
 - Турин имоти АДСИЦ, ЕИК 175349419 – 25.38 %
 - Арома Козметикс АД, ЕИК: 201811050 – 51.29 %
 - Арома риъл естейт АД, ЕИК: 201811068 – лично 7.05 % и чрез Harisson Management S. A., Panama – 44.88 %;
 - Арома Козметикс България АД, ЕИК: 121518666 – 99.99 %;
 - Арома транс 04” ЕООД, ЕИК: 131408638 – чрез Новарус ЕООД – 100 %;
 - Реста сървиз енд мениджмънт ООД, ЕИК: 131188366 – 90 %
 - Новарус ЕООД, ЕИК: 203821506 – 100 % – едноличен собственик на капитала
- Участва в управителните и контролни органи на следните юридически лица:
 - Арома АД, ЕИК: 831643066 – изп. директор;
 - Арома риъл естейт АД, ЕИК: 201811068 - Зам-председател на СД;
 - Арома Козметикс АД, ЕИК: 201811050 – Председател на СД и изпълнителен директор
 - Арома Козметикс България” АД: 121518666 - Председател на СД и изпълнителен директор
 - Етон АД, ЕИК: 200376054 – член на СД;
 - Елди АД, ЕИК: 121425801 - член на СД;

- Harisson Management S. A., Panama – изп. директор
- Арома транс 04 ЕООД: 131408638 – Управител;
- Новарус ЕООД, ЕИК: 203821506 – Управител;

Даниела Богомилова Белчева:

- Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник
- Притежава пряко или непряко над 25 на сто от следните юридически лица:
 - Тубекс ООД, ЕИК: 131440162 – 76.00 %;
 - Салон експертс ООД, ЕИК 203088192 – 80.00 %
 - Лаборатория 14 ЕООД, ЕИК: 203124877 – чрез Салон експертс ООД – 80.00 %
- Участва в управителните и контролни органи на следните юридически лица:
 - Арома АД, ЕИК: 831643066 – член на СД;
 - Тубекс ООД, ЕИК: 131440162 – Управител;
 - Салон експертс ООД, ЕИК 203088192 – Управител;

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината

През 2017 г. и към датата на съставяне на настоящия доклад членовете на Съвета на директорите нямат сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

Информация по Приложение № 10 от Наредба № 2

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Продуктова структура на продажбите за периода

	01.01- 31.01.2017		01.01- 31.01.2016	
	BGN '000	%	BGN '000	%
продукти за косата	12,091	40.06%	12,735	43.32%
<i>в т.ч.</i>				
<i>вътр. пазар</i>	5,009	16.59%	5,152	17.53%
<i>външен пазар</i>	7,082	23.46%	7,583	25.79%
продукти за устната кухина	7,377	24.44%	6,039	20.54%
<i>в т.ч.</i>				
<i>вътр. пазар</i>	5,722	18.96%	4,643	15.79%
<i>външен пазар</i>	1,651	5.48%	1,396	4.75%
продукти за кожата	5,185	17.18%	5,403	18.38%
<i>в т.ч.</i>				
<i>вътр. пазар</i>	3,105	10.29%	2,977	10.13%
<i>външен пазар</i>	2,080	6.89%	2,462	8.25%
измиващи продукти	5,102	16.90%	4,758	16.18%

в т.ч.	вътр. пазар	1,010	3.35%	852	2.90%
	външен пазар	4,092	13.56%	3,906	13.28%
други		430	1.42%	465	1.58%
в т.ч.	вътр. пазар	429	1.42%	6	1.56%
	външен пазар	1	0.00%	6	0.02%
Общо:		30,185	100%	29,400	100%

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение за всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството няма доставчик, относителният дял на който да надхвърля 10 на сто от разходите.

Клиенти с дял над 10 % в приходите от продажби са както следва:

Арома АД реализира 46.32 % от приходите от продажби чрез контрагента Арома Козметикс АД, гр. София. Това дружество е учредено в края на 2011 г. чрез отделяне от „Арома“ АД, като в него се съсредоточиха търговската, дистрибуторска и маркетингова дейност по реализацията на козметичните продукти.

20% от приходите се реализират от HEALTHPOINT LTD, Англия.

Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период Дружеството не е реализирало големи сделки и такива от съществено значение за дейността му.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2017 г. са сключени следните сделки със свързани лица:

Продажби на стоки и услуги:

Свързано лице	BGN '000
Арома Козметикс АД	14,514
Новарус ЕООД	321
Арома Козметикс България ЕАД	2
Общо	14,837

Начислени лихви:

Свързано лице	BGN '000
Елди АД	12
Етон АД	2
Общо	14

Покупки на стоки и услуги:

Свързано лице	BGN '000
Тубекс ООД	280
Арома риъл естейт АД	157
Арома Козметикс АД	87
Общо	524

Информация за предоставените заеми на свързани лица е посочена по-долу.

С договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 07.12.2017 г. „Арома“ АД продаде притежаваните от него 698 (шестстотин деветдесет и осем) дружествени дяла с номинална стойност от 100.00 (сто) лева всеки, представляващи 100% от капитала на “Арома Транс 04” ЕООД, ЕИК: 131408638, за сума в размер на 320,500 (триста и двадесет хиляди и петстотин) лева. Новият едноличен собственик на “Арома Транс 04” ЕООД е „Новарус“ ЕООД, ЕИК: 203821506. Едноличен собственик и управител на дружеството-купувач е г-н Димитър Луканов Луканов – изп. директор на „Арома“ АД. За определяне на продажната цена е изготвена оценка от лицензиран оценител. Решението за продажбата на дружествените дялове е взето от Съвета на директорите на „Арома“ АД. Промяната на едноличния собственик на капитала на Арома Транс 04 ЕООД е вписана в Търговския регистър по партидата на дружеството на 13.12.2017 г.

През 2017 г. няма други предложения за сключване на сделки със свързани лица, а също така не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на емитента или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2016 г. дружеството няма сключени сделки с лица съгл пар.1, т.13 б. г. от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2017 г. дружеството няма сключени сделки с лица съгл пар.1, т.13 б. г. от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През отчетния период няма събития и показатели с необичаен характер, които да имат съществено влияние върху дейността на Арома АД.

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2017 г. Дружеството притежава:

- 9,404 дяла на стойност 94,040 лв., представляващи 23.22 % от капитала на Теси ООД в ликвидация, гр. Пловдив; Инвестицията е обезценена 100% в баланса на дружеството към 31.12.2017 г.
- 50 акции на стойност 5,000 лв., представляващи 0.01 % от капитала на Екобулпак АД, гр. София; Стойност 5 х. лв. в баланса на дружеството към 31.12.2017 г.

Дружеството притежава и следните недвижими имоти

- Земи на стойност 498 х.лв. и сгради с производствено предназначение с балансова стойност 8,281 х.лв. Земята и Сградите се намират в гр. София, кв. Илиенци, ул. Кирил Благоев 12
- земи (УПИ) на стойност 1,855 х.лв., намиращи се в с. Герман, община Панчарево.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството ползва два инвестиционни кредита :

Кредитор	Райфайзенбанк ЕАД
Договорена сума	450 х. евро (880 х.лв)
Обезпечение:	Залог на имоти, машини, съоръжения и оборудване
Поръчител по договора	Арома Козметикс АД, свързано предприятие
Падеж:	27.05.2019
размер на задължението към 31.12.2017 г.	39 х.лв.

Вторият инвестиционен кредит е получен при следните условия:

Кредитор	Райфайзенбанк ЕАД
Договорена сума	2,934 х. лв
Обезпечение:	Залог на имоти, машини, съоръжения и оборудване
Поръчител по договора	Арома Козметикс АД, свързано предприятие
Падеж:	25.04.2022
размер на задължението към 31.12.2017 г	1,752 х.лв.

Дружеството ползва два овъдрафта при следните условия:

Кредитор	Райфайзенбанк ЕАД
Договорена сума	2,250 х.евро (4,401 хил.лв.)
Вид на заема:	Овъдрафт
Обезпечение	Залог върху машини, съоръжения и оборудване, матер.запаси и търг. вземания
Падеж:	02.05.2018
размер на задължението към 31.12.2017 г.	844 х.лв. (432 х. евро)

Кредитор	Райфайзенбанк ЕАД
Договорена сума	587 х.лв.
Вид на заема:	Овърдрафт
Обезпечение	Залог върху машини, съоръжения и оборудване, матер.запаси и търг. вземания
Падеж:	02.05.2018
размер на задължението към 31.12.2017 г.	няма задължение

Дружеството не е предоставило гаранции и поръчителство договори.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2017 г. Арома АД има отпуснати следните заеми:

ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ	ДОГОВОРЕН РАЗМЕР НА ЗАЕМА	ОСТАТЪК ПО КРЕДИТА КЪМ 31/12/2017	ЛИХВЕН %	СРОК НА ПОГАСЯВАНЕ	ЦЕЛ НА КРЕДИТА
Елди АД	3,000х.лв.	398 х.лв.	2,5%	31.12.2018	За финансиране на оборотни средства
ЕТОН АД	362 х.лв.	46 х.лв.	2,5%	31.12.2018	За финансиране на оборотни средства
НЕЙЧЪРЪЛ КОЗМЕТИКС, Гърция., Атина	69,660 ЕВРО	69,660 ЕВРО	2,5 %	31/12/2013	За финансиране на оборотни средства

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати за 2017 г.

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. е печалба в размер на 1,804 хил. лв. спрямо 1,753 хил. лв. печалба за 2016 г.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това означава преимуществено използване на собствени средства, което води до по-малки финансови разходи и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи с, което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява с показателите за ликвидност в описанието на ликвидния риск в настоящия доклад. . Видно от стойностите на показателите за ликвидност, Арома АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект. Дружеството има регулярни постъпления от продажба, същевременно ползва и банкови овърдрафти, което му позволява да обслужва задълженията.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството има добър достъп до финансиране и възможности за реализация на инвестиционните си намерения.

За необходимите капиталови разходи Арома АД традиционно ползва собствени средства и банкови кредити или лизинг. Чрез комбиниране на тези средства се постига оптимизация на цената на външното финансиране и поддържане на ликвидност за нормалното функциониране на дружеството.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетната 2017 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството по смисъла на Закона за счетоводството.

Като емитент на ценни книжа и публично дружество Арома АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информацията за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове е публикувана в т.3 „Описание на основните характеристики на системите за вътрешен

контрол и управление на риска на Арома АД във връзка с процеса на финансовото отчитане“ на Декларация за корпоративно управление.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите на дружеството е в състав:

- Лукан Димитров Луканов - председател на СД
- Димитър Луканов Луканов - зам-председател и изпълнителен директор
- Даниела Богомилова Белчева - член

През 2017 г. няма промяна в състава на Съвета на директорите.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължима от емитента, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за отчетната 2017 г. са общо в размер на 427 х.лв., както следва:

Изпълнителен директор:

- Димитър Луканов Луканов – 225,946.72 лв.

Съвета на директорите:

- Лукан Димитров Луканов – 60,000.00 лв.;
- Димитър Луканов Луканов – 60,000.00 лв.;
- Даниела Богомилова Белчева – 80,946.72 лв.;

През 2017 г. членовете на Одитния комитет на дружеството не са получавали възнаграждение за дейността си.

Членовете на СД и на Одитния комитет не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година и нямат разсрочени възнаграждения.

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите,

притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Към 31.12.2017 г. *Димитър Луканов Луканов* (изп. директор) притежава 1,075,052 (един милион седемдесет и пет хиляди петдесет и два) бр. поименни безналични акции, представляващи 6.94 % от капитала на Арома АД, гр. София.

Към 31.12.2017 г. *Лукан Димитров Луканов* (председател на СД) притежава 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на Арома АД, гр. София.

Към 31.12.2017 г. *Даниела Богомилова Белчева* (член на СД) притежава 6030 /шест хиляди и тридесет/бр. поименни безналични акции, представляващи 0.04 % от капитала на "Арома" АД, гр. София.

На членовете на Съвета на директорите не са предоставяни опции върху ценни книжа на Арома АД.

Към 31.12.2017 г. членът на одитния комитет *Лукан Димитров Луканов* притежава 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на Арома АД, гр. София.

Останалите членове на одитния комитет не притежават акции от капитала на дружеството

На членовете на одитния комитет не са предоставяни опции върху ценни книжа на Арома АД.

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал, както и общата

стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Йордан Добринов Николов

Адрес за кореспонденция:

гр. София, 1271, район Надежда, кв. Илиянци, ул. "Кирил Благоев" № 12

тел. 02/9350230

e-mail: dancho@aroma.bg

Информация по Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН

Структура на капитала на дружеството

Към 31.12.2017 г. размерът на капитала на Арома АД, гр. София е 15,491,829 (петнадесет милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин двадесет и девет) лева и е разпределен 15,491,829 (петнадесет милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин двадесет и девет) броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Всички акции са от един клас. Всяка акция дава право на дивидент при следните условия:

- наличие на положителен финансов резултат за съответната отчетна година;
- валидно решение на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството за разпределяне на дивидент.

Дружеството осигурява изплащането на гласувания на общото събрание дивидент в тримесечен срок от провеждането му.

- Всяка акция дава правото на 1 глас в Общото събрание на акционерите.
- Всяка акция дава правото на ликвидационен дял, съразмерно на осребреното имущество след прекратяването на дружеството и удовлетворяването на останалите кредитори.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Всеки акционер може да участва лично или да упълномощи свой представител. Писменото пълномощно трябва да бъде за конкретно общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, определено с Наредба.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа

Уставът на дружеството не предвижда никакви ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, както и ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Към 31.12.2017 г. акциите от капитала на дружеството се търгуват свободно на БФБ-София АД.

Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството

Към 31.12.2017 г.:

- Harisson Management SA, Панама притежава 6,952,850 /шест милиона деветстотин петдесет и две хиляди осемстотин и петдесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 44.88 % от капитала на Арома АД, гр. София.
- Лукан Димитров Луканов притежава 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на Арома АД, гр. София.
- Димитър Луканов Луканов притежава пряко 1,075,052 (един милион седемдесет и пет хиляди петдесет и два) бр. поименни безналични акции, представляващи 6.94 % от капитала на Арома АД, гр. София, непряко (чрез притежаваното от него дружество Harisson Management SA, Панама) 6,952,850 /шест милиона деветстотин петдесет и две хиляди осемстотин и петдесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 44.88 % от капитала на Арома АД, гр. София и чрез свързаното с него лице Лукан Димитров Луканов – 5,760,192 /пет милиона седемстотин и шестдесет хиляди сто деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 37.18 % от капитала на Арома АД, гр. София.
- ТЕЛЕКОМПЛЕКТ ИНВЕСТ“ АД, гр. София притежава 774,590 /седемстотин седемдесет и четири хиляди петстотин и деветдесет/ бр. поименни безналични акции, представляващи 5.00 % от капитала на “Арома” АД, гр. София.

Данни за акционерите със специални контролни права

В Арома АД, гр. София няма акционери със специални контролни права.

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери

В Арома АД, гр. София не съществуват ограничения или контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери. Всички акционери, включително когато те са служители на дружеството се регистрират за участие в Общото събрание на акционерите при определените в закона условия, уточнени в поканата за събранието и гласуват свободно по свое лично убеждение.

Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

В Арома АД, гр. София не съществуват ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване

на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, да са отделени от притежаването на акциите.

Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

В Арома АД, гр. София няма информация за наличие на споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Разпоредбата на чл. 36, ал. 1 от настоящия Устав на дружеството предвижда членовете на Съвета на директорите да се избират от Общото събрание на акционерите за срок от пет години. Те могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Съгласно чл. 32, ал. 3 от Устава, решенията на Общото събрание на акционерите за избор и освобождаване на членове на СД се вземат с мнозинство от 2/3 от представения капитал, но не по-малко от 1/2 от всички акции.

Разпоредбата на чл. 32, ал. 3 от Устава на дружеството предвижда решенията за изменение и допълнение на Устава да се вземат от Общото събрание на акционерите. Решението се взема с мнозинство от 2/3 от представения капитал, но не по-малко от 1/2 от всички акции.

Правомощия на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Съгласно разпоредбата на чл. 35, ал. 1 от Устава на дружеството Компетентността на СД включва:

(1) Съветът на директорите:

1. взема решения за увеличаване на капитала в рамките на овластяването по чл. 15 от този Устав;
2. стопанисва имуществото на дружеството;
3. определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на дружеството;
4. приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
5. взема решения за дългосрочно сътрудничество (над три години) от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
6. проверява по всяко време доклади, сметки, счетоводните книги и другите дружествени документи;
7. взема решения за създаване и закриване на клонове;
8. взема решения за съществени организационни промени;

9. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание по силата на закона или този устав.

Чл. 35, ал. 2 от Устава на дружеството допълва, че “СД има право да взема решения за сключване на сделки по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон. В този случай е необходимо единодушно решение на СД”.

Уставът на Арома АД не предвижда правомощия на Съвета на директорите във връзка с издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Придобиването на собствени акции и обратно изкупуване на акции от Арома АД се подчинява на разпоредбите на чл. 187а – чл. 187г от Търговския закон.

Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане

Дружеството не е сключвало съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

В случай на прекратяване на договора на член на Съвета на директорите, без да е налице виновно поведение от негова страна, същият има право на обезщетение в размер на две брутни месечни възнаграждения.

В отношенията между дружеството и неговите служители относно изплащане на обезщетение при напускане или уволнение важат разпоредбите на Кодекса на труда.

Информация по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК относно изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

Дружеството е приело и спазва правилата и нормите на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), както следва:

1. Отговорност и независимост на корпоративното ръководство на Арома АД в лицето на Съвета на директорите, който:
 - управлява отговорно дружеството в съответствие с установената си мисия, стратегически цели, заложи в бизнес плана на дружеството за текущата година и интересите на акционерите.
 - установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството чрез изготвянето на бизнес план за текущата година, съдържащ целите, които следва да

бъдат постигнати и начините, по които това ще се случи, съчетани с анализ на възможните трудности, пред които би могло да се изправи дружеството през текущата година.

- подготвя и установява политиката на дружеството в областта на риска и следи за правилното изграждане и функциониране на системата за управление на риска и вътрешен одит чрез следването на внедрената система за управление на качеството ISO 9001, която е важен елемент на системата за вътрешен контрол, както и чрез осъществяването на законосъобразни и действено контролирани процеси по финансово отчитане: коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразно управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности
- осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството като следи за редовното изготвяне и представяне от Арома АД на Комисията за финансов надзор и на регулирания фондов пазар на точни достоверни и задълбочени тримесечни и годишен финансови отчети и спазването на задълженията като страна по сключени договори с доставчици и клиенти на дружеството
- носи отговорност за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството чрез коректно водене на счетоводните регистри, своевременно представяне пред КФН и БФБ на тримесечни и годишни финансови отчети и провеждането напълно законосъобразно, при стриктното спазване на изискванията на Независим финансов одит на дружеството от регистриран одитор в съответствие с изискванията на ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО и Търговския закон, както и с изискванията към независимия финансов одит на предприятията.
- дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите и предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация като своевременно подава в Комисията за финансов надзор и на регулирания фондов пазар точни достоверни и задълбочени тримесечни и годишен финансови отчети и гарантира информационната обезпеченост на акционери, инвеститори и всички заинтересовани лица чрез коректната дейност на Директора за връзки с инвеститори.

Всички членове на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, като проявяват независимост и безпристрастност в своите оценки и действия по отношение функционирането на дружеството и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

С членовете на Съвета на директорите са сключени надлежно договори за възлагане на управление, където са определени техните задължения и задачи, размера на тяхното

възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване. Членовете на Съвета на директорите притежават подходящи знания и опит и са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Всички те непрекъснато повишават своята квалификация чрез участие в специализирани семинари, включване в професионални програми и надграждане на притежаваните от тях компетенции.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, при която Общото събрание на акционерите получава подробна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове, и обосновка защо се предлагат в корпоративното ръководство на дружеството, като водещ принцип е осигуряването на ефективно функциониране на самото дружество и спазването на всички законови изисквания.

Възнагражденията на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на дружеството и отчитат задълженията и приноса на всеки един член на в дейността и резултатите на дружеството и съответствието на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Арома АД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица във финансовите отчети и оповестяванията към тях, изготвени от дружеството и уведомяванията до Комисия по финансов надзор съгласно законовите разпоредби (ЗППЦК и Закона за пазарни злоупотреби с финансови инструменти).

2. Одит и вътрешен контрол

В дружеството е изградена ефективна система за вътрешен контрол, гарантираща ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информацията.

В съответствие с изискванията на Глава Осма "Б" – "ИЗИСКВАНИЯ КЪМ НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ НА ПРЕДПРИЯТИЯ, ИЗВЪРШВАЩИ ДЕЙНОСТ ОТ ОБЩЕСТВЕН ИНТЕРЕС" на ЗАКОНА ЗА НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ (отм.) и с Решение на Общо събрание на акционерите на Арома АД, в дружеството е избран Одитен комитет, чиито основни функции са в съответствие с разпоредбите на чл. 108 на ЗАКОНА ЗА НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ и включват:

- Наблюдаване на процесите по финансово отчетане в предприятието
- Наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието.
- Наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието.
- Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

Одитният комитет на Арома изготвя доклад за своята дейност, в който формулира своите констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството съответната отчетна година, а самият доклад се представя на вниманието на акционерите на Общото събрание на акционерите.

3. Защита правата на акционерите

3.1 Ръководството на дружеството гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитава техните права.

3.2 Общо събрание на акционерите

3.2.1 Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

3.2.2 Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

3.2.3 Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

3.2.4 Корпоративното ръководство изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

3.2.5 Корпоративното ръководство организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

3.3 Материали на Общото събрание на акционерите

3.3.1 Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

3.3.2 Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите - в раздел "Общи събрания". Адресът на секцията в Интернет е <https://www.aroma.bg/about/investors/obshti-sabraniya/dokument-za-obshti-sabraniya-na-aktzionerite/prava-na-aktzionerite-17/>

3.3.3 Корпоративното ръководство съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.4 Корпоративното ръководство гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез

своевременно представяне на информация в електронните системи на КФН, БФБ, Инвестор БГ, и върху корпоративния интернет сайт на дружеството.

4. Разкриване на информация

- 4.1 Корпоративното ръководство утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.
- 4.2 В съответствие с приетата политика по т. 4.1 корпоративното ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.
- 4.3 Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.
- 4.4 Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.
- 4.5 Корпоративното ръководство утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 4.3.

Разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация включва:

- данни за дружеството;
- данни за акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството;
- данни за управителните органи;
- счетоводни отчети поне за последните 3 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството.

4.6 Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление

5. Заинтересовани лица

- 5.1 Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

- 5.2 В своята политика спрямо заинтересованите лица Корпоративното ръководство се съобразява със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.
- 5.3 . Относно препоръката в Кодекса корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси - дружеството декларира, че не е приело такива конкретни правила, по следните причини:
- ЗППЦК съдържа подробни и императивни разпоредби относно сделките с участие на заинтересувани лица. Тези разпоредби в достатъчна степен гарантират интересите на всички страни в тези отношения - дружеството, заинтересуваните лица, миноритарните акционери;
 - чл. 3 от Глава пета от Кодекса е с препоръчителен, а не задължителен характер.
- 5.4 Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

29 март 2018 година

Изпълнителен директор:

/Димитър Луканов/