

ДОКЛАД

на „ Финансова Къща Евър“ АД
в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на
„Натурика“ ЕАД
ISIN код на емисията: BG2100002216

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на „ Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Натурика“ ЕАД на 12.03.2021г. със срочност 60 месеца и с дата на падеж 12.03.2026г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Отчет към 31.03.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.03.2022г.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

1. Финансови коефициенти:

„Натурика“ ЕАД, в качеството си на емитент на корпоративни облигации, е поел ангажимент да поддържа определени финансови коефициенти на определени нива, до пълното изплащане на облигационния заем.

Стойностите на финансовите показатели към 31.03.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задължняост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	94,39%
		Общо Активи		

при изискване за максимум 98 % - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба/загуба + разходи за лихви	=	101,25%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 101 % - условието е изпълнено

Обезпечение на облигационният заем:

За обезпечаване на вземането на облигационерите, Емитентът е сключил договор „Облигационен заем“ със ЗД „Евроинс“ АД по емисия облигации с ISIN код: BG2100002216 за обезпечаване на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълно погасяване на облигационния заем.

2. Финансово състояние на „Натурика“ ЕАД

N.B.: Всички финансови данни към 31.03.2022г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани отчети на Дружеството представени на Довереника. Данните са в хиляди лева, като някои от основните финансово-счетоводни показатели са:

№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Нетни приходи от продажби	0	0	0	0,00%
2	Разходи по икономически елементи	7	103	-96	-93,20%
3	Финансови разходи	160	531	-371	100,00%
4	Финансови приходи	169	508	-339	-66,73%
5	Приходи от дейността	169	508	-339	-66,73%
6	Разходи за дейността	167	634	-467	-73,66%
7	Печалба/загуба от дейността	2	-126	128	100,0%
8	Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	0	-3	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	2	-123	125	100,0%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	45	41	4	9,76%
2	Инвестиционни имоти	1 008	1 008	0	100,00%
3	Финансови активи (нетекущи)	0	0	0	100,00%
4	Финансови активи (текущи)	170	171	-1	100,00%
5	Търговски и други вземания (нетекущи)	202	200	2	1,00%
6	Търговски и други вземания (текущи)	9 190	9 370	-180	-1,92%
7	Краткосрочни задължения	35	200	-165	-82,50%
8	Обща стойност на активите	10 671	10 846	-175	-1,61%
9	Обща стойност на пасивите	10 072	10 249	-177	-1,73%
10	Обща стойност на собствения капитал	599	597	2	0,34%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	270,1714	48,1650	222,0064	460,93%
2	Бърза ликвидност	268,7143	47,9100	220,8043	460,87%
3	Незабавна ликвидност	6,1429	1,0600	5,0829	479,51%
4	Абсолютна ликвидност	1,2857	0,2050	1,0807	527,18%
5	Кризисна ликвидност	7,6000	1,3150	6,2850	477,95%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,059	0,058	0,0012	2,10%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	16,815	17,168	-0,3528	-2,06%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	1,18%	-24,21%	0,2540	-104,89%
2	На собствения капитал (ROE)	0,33%	-20,60%	0,2094	-101,62%
3	На активите (ROA)	0,02%	-1,13%	0,0115	-101,65%

Към 31.03.2022г. стойността на активите на Дружеството е 10 671 хил.лв., като основното перо е „Вземания по предоставени търговски заеми“ в размер на 8 402 хил.лв. или намаление с 8 хил.лв. спрямо предходния период.

Инвестиционните имоти са в размер на 1 008 хил.лв. без промяна спрямо предходния период.

При търговските и други вземания от раздел „А“ на Баланса на Дружеството, основното перо е „Вземания по търговски заеми“ и е в размер на 180 хил.лв. без промяна. Перо „Други“ е в размер на 22 хил.лв. или увеличение с 2 хил.лв. спрямо предходния период.

При Вземанията от раздел „Б“ на Баланса на Дружеството, основното перо е „Вземания по предоставени търговски заеми“ в размер на 8 402 хил.лв. (намаление с 8 хил.лв. спрямо предходния период), следвано от „Други“ в размер на 734 хил.лв. (увеличени със 158 хил.лв. спрямо предходния период).

Към 31.03.2022г. Дружеството има финансови активи държани за търгуване в размер на 170 хил.лв. или намаление с хиляда лева спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.03.2022г. е в размер на 599 хил.лв. или увеличение с текущата печалба за периода в размер на 2 хил.лв.

Задълженията по облигационни заеми са в размер на 10 000 хил.лв. без промяна.

Търговските и други задължения в частта на текущите пасиви на Дружеството са в размер на 35 хил.лв. или намаление със 165 хил.лв. спрямо предходния период, като основното перо е „Други“ в размер на 34 хил.лв. (196 хил.лв. предходен период).

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 169 хил.лв. или намаление с 339 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 7 хил.лв. или намаление с 96 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи (разходи за лихви) на Дружеството са в размер на 160 хил.лв. или намаление с 371 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 31.03.2022г. е печалба в размер на 2 хил.лв.

3. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата набрани от първа по ред емисия корпоративни облигации издадена от „Натурика“ ЕАД са в размер на 10 000 000 лв. Сумата е изразходвана целево, съгласно целите заложи в облигационната емисия.

4. Плащания по облигационния заем

4.1 Главнични плащания по облигационния заем

Срочността (матуритетът) на облигациите е 60 месеца с падеж 12.03.2026 година. Дължимата главница съгласно условията, при които е издадена настоящата емисия, следва да бъде платена еднократно на датата на падежа. Не са предвидени опции за предсрочно погасяване.

4.2 Лихвени плащания по облигационния заем

Съгласно решението на Едноличния собственик на капитала на „Натурика“ ЕАД номиналният лихвен процент е в размер на 6,5% на годишна база за срока на емисията и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца.

Дружеството извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

Графикът и размерът на лихвените плащания и главницата е както следва:

№	Падеж	Реален брой дни в периода	Брой Дни в годината	Купон (годише н)	Лихвено плащане	Сума на лихвеното/главнично плащане BGN
1	12/03/2021					
2	12/09/2021	184	365	6.50%	1	327 671.23 лв.
3	12/03/2022	181	365	6.50%	2	322 328.77 лв.
4	12/09/2022	184	365	6.50%	3	327 671.23 лв.
5	12/03/2023	181	365	6.50%	4	322 328.77 лв.
6	12/09/2023	184	366	6.50%	5	326 775.96 лв.
7	12/03/2024	182	366	6.50%	6	323 224.04 лв.
8	12/09/2024	184	365	6.50%	7	327 671.23 лв.
9	12/03/2025	181	365	6.50%	8	322 328.77 лв.
10	12/09/2025	184	365	6.50%	9	327 671.23 лв.
11	12/03/2026	181	365	6.50%	10	322 328.77 лв.
11	12/03/2026					10 000 000 лв.
12	Общо плащания					13 250 000 лв.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад Дружеството е извършило всички дължими лихвени плащания.

„Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „Натурика“ ЕАД декларира:

- „Финансова Къща Евър“ АД е извършила анализ на финансовото състояние на „Натурика“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на първата облигационна емисия корпоративни облигации издадени от „Натурика“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е поемател на емисията облигации или Довереник по облигации от друг клас, издадени от „Натурика“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не контролира пряко или непряко „Натурика“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е контролирана пряко или непряко от „Натурика“ ЕАД
- Не е налице конфликт на интереси между „Финансова къща Евър“ АД и лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

ЗА „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД:

.....
/ Росен Георгиев Караджов -
Изпълнителен директор/

.....
/Нелина Стефанова Мечкова -
Прокурист/