

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 30.06.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2022г.

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 30.06.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	94,38%
		Общо Активи		

при изискване за максимум 98 % - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба/загуба + разходи за лихви	=	100,62%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 101 % - условието не е изпълнено

Във връзка с неизпълнението на ангажиментите по спазване на единия от двата финансови коефициента (коефициент на покритие на разходите за лихви), с писмо изх. номер 86/10.08.2022г., ФК „Евър“ АД в качеството си на Довереник на облигационерите е поискал допълнителна информация от Емитента, както и план за постигане на финансовия коефициент по който има неизпълнение.

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

Н.В: Всички финансови данни към 30.06.2022г. 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	22	32	-10	-31,25%
3	Финансови разходи	323	202	121	100,00%
4	Финансови приходи	347	176	171	97,16%
5	Приходи от дейността	347	176	171	97,16%
6	Разходи за дейността	345	234	111	47,44%
7	Печалба/загуба от дейността	2	-58	60	100,0%
8	Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	0	0	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	2	-58	60	100,0%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	39	41	-2	-4,88%
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)	207	199	8	4,02%
6	Търговски и други вземания (текущи)	9 346	9 375	-29	-0,31%
7	Краткосрочни задължения	196	200	-4	-2,00%
8	Обща стойност на активите	10 829	10 855	-26	-0,24%
9	Обща стойност на пасивите	10 220	10 248	-28	-0,27%
10	Обща стойност на собствения капитал	609	607	2	0,33%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	49,0000	48,1900	0,8100	1,68%
2	Бърза ликвидност	48,7500	47,9350	0,8150	1,70%
3	Незабавна ликвидност	1,0663	1,0600	0,0063	0,60%
4	Абсолютна ликвидност	0,1990	0,2050	-0,0060	-2,94%
5	Кризисна ликвидност	1,3163	1,3150	0,0013	0,10%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,060	0,059	0,0004	0,60%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	16,782	16,883	-0,1014	-0,60%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	0,58%	-32,95%	0,3353	-101,75%
2	На собствения капитал (ROE)	0,33%	-9,56%	0,0988	-103,44%
3	На активите (ROA)	0,02%	-0,53%	0,0055	-103,46%

Към 30.06.2022г. стойността на активите на Дружеството е 10 829 хил.лв., като основното перо е „вземания по предоставени търговски заеми“ в размер на 8 382 хил.лв. или намаление с 33 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 183 хил.лв. с минимално увеличение спрямо предходния период в размер на 5 хил.лв. Перо „Други“ е в размер на 24 хил.лв. или увеличение с 3 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 8 382 хил.лв. (намаление с 33 хил.лв. спрямо предходния период), следвано от „Други“ в размер на 910 хил.лв. (увеличени със 334 хил.лв. спрямо предходния период).

Към 30.06.2022г. 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 30.06.2022г. е в размер на 609 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.

Другите задължения в частта на текущите пасиви на Дружеството са в размер на 196 хил.лв. без промяна спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 347 хил.лв. или увеличение със 171 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 22 хил.лв. или намаление с 10 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 323 хил.лв. (от тях „разходи за лихви“ - 322 хил.лв и „други“ – хиляда лева) или увеличение със 121 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2022г. 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.

5.1 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 (годишен)	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/