

ДОКЛАД

на “Евъър Файненшъл” 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 “Евъър Файненшъл” 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 30.09.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.09.2022г.

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 30.09.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	94,45%
		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 153/08.11.2022г., „Евър Файненшъл“ 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 30.09.2022г. 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	31	45	-14	-31,11%
3	Финансови разходи	487	367	120	100,00%
4	Финансови приходи	521	340	181	53,24%
5	Приходи от дейността	521	340	181	53,24%
6	Разходи за дейността	518	412	106	25,73%
7	Печалба/загуба от дейността	3	-72	75	100,0%
8	Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	0	0	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	3	-72	75	100,0%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	37	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)	209	199	10	5,03%
6	Търговски и други вземания (текущи)	9 517	9 375	142	1,51%
7	Краткосрочни задължения	360	200	160	80,00%
8	Обща стойност на активите	10 994	10 855	139	1,28%
9	Обща стойност на пасивите	10 384	10 248	136	1,33%
10	Обща стойност на собствения капитал	610	607	3	0,49%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	27,1306	48,1900	-21,0594	-43,70%
2	Бърза ликвидност	27,0111	47,9350	-20,9239	-43,65%
3	Незабавна ликвидност	0,5750	1,0600	-0,4850	-45,75%
4	Абсолютна ликвидност	0,1028	0,2050	-0,1022	-49,86%
5	Кризисна ликвидност	0,6944	1,3150	-0,6206	-47,19%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,059	0,059	-0,0005	-0,82%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	17,023	16,883	0,1399	0,83%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	0,58%	-21,18%	0,2175	-102,72%
2	На собствения капитал (ROE)	0,49%	-11,86%	0,1235	-104,15%
3	На активите (ROA)	0,03%	-0,66%	0,0069	-104,11%

Към 30.09.2022г. стойността на активите на Дружеството е 10 994 хил.лв., или увеличение в размер на 139 хил.лв. спрямо предходния период.

Основното перо е „ вземания по предоставени търговски заеми“ в размер на 7 930 хил.лв. или намаление с 485 хил.лв. спрямо предходния период.

Перо „Други“ е в размер 1 553 хил.лв. или увеличение в размер на 957 хил.лв.

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 26 хил.лв. или увеличение с 5 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.09.2022г. Дружеството има финансови активи държани за търгуване в размер на 170 хил.лв. или намаление с 1 000 лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.09.2022г. е в размер на 610 хил.лв. или увеличение с текущата печалба за периода в размер на 3 хил.лв.

Задълженията по облигационни заеми са в размер на 10 000 хил.лв. без промяна. Перо „Други“ в частта на нетекущите пасиви е в размер на 24 хил.лв. или намаление с 24 хил.лв. спрямо предходния период.

Другите задължения в частта на текущите пасиви на Дружеството са в размер на 360 хил.лв. или увеличение със 164 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 521 хил.лв. или увеличение със 181 хил.лв. спрямо предходния период. Това са и единствените приходи на Дружеството.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 31 хил.лв. или намаление с 14 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 487 хил.лв. (от тях „разходи за лихви“ - 486 хил.лв и „други“ – 1 000 лева) или увеличение със 120 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.09.2022г. е печалба в размер на 3 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, като лихвеното плащане от 12.09.2022г. е платено изцяло на 12.10.2022г. в рамките на законоустановения срок.

“Евъър Файненшъл” АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „Натурика“ ЕАД декларира:

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

ЗА “Евъър Файненшъл” АД:

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

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