

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 31.12.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.12.2022г.

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 31.12.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	95,31%
		Общо Активи		

при изискване за максимум 98 % - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба/загуба + разходи за лихви	=	84,00%
		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 18/08.02.2023г., „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 31.12.2022г. 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	49	159	-110	-69,18%
3	Финансови разходи	651	531	120	22,60%
4	Финансови приходи	596	508	88	17,32%
5	Приходи от дейността	596	508	88	17,32%
6	Разходи за дейността	700	690	10	1,45%
7	Печалба/загуба от дейността	-104	-182	78	42,86%
8	Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	0	-9	0	100,00%
9	Нетна печалба/загуба*	-104	-173	69	39,88%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	103	41	62	151,22%
2	Инвестиционни имоти	1 008	1 008	0	100,00%
3	Финансови активи (нетекущи)	0	0	0	100,00%
4	Финансови активи (текущи)	173	171	2	100,00%
5	Търговски и други вземания (нетекущи)	211	199	12	6,03%
6	Търговски и други вземания (текущи)	2 805	9 375	-6 570	-70,08%
7	Краткосрочни задължения	198	200	-2	-1,00%
8	Обща стойност на активите	10 725	10 855	-130	-1,20%
9	Обща стойност на пасивите	10 222	10 248	-26	-0,25%
10	Обща стойност на собствения капитал	503	607	-104	-17,13%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	15,7778	48,1900	-32,4122	-67,26%
2	Бърза ликвидност	15,5606	47,9350	-32,3744	-67,54%
3	Незабавна ликвидност	1,3939	1,0600	0,3339	31,50%
4	Абсолютна ликвидност	0,5202	0,2050	0,3152	153,76%
5	Кризисна ликвидност	1,6111	1,3150	0,2961	22,52%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,049	0,059	-0,0100	-16,92%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	20,322	16,883	3,4390	20,37%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	-17,45%	-34,06%	0,1661	48,76%
2	На собствения капитал (ROE)	-20,68%	-28,50%	0,0782	27,45%
3	На активите (ROA)	-0,97%	-1,59%	0,0062	39,16%

Към 31.12.2022г. стойността на активите на Дружеството е 10 725 хил.лв., или намаление в размер на 130 хил.лв. спрямо предходния период.

Основното перо е „Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА“ в размер на 6 372 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 28 хил.лв. или увеличение със 7 хил.лв. спрямо предходния период.

При търговските и други вземания от раздел „Б“ на Баланса на Дружеството, основното перо е „вземания по търговски заеми“ и е в размер на 1 600 хил.лв. или намаление спрямо предходния период в размер на 6 815 хил.лв. Перо „Други“ е в размер на 1 151 хил.лв. или увеличение с 575 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 31.12.2022г. Дружеството има финансови активи държани за търгуване в размер на 173 хил.лв. или увеличение с 2 000 лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2022г. е в размер на 503 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 196 хил.лв. без изменение спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 596 хил.лв. или увеличение с 88 хил.лв. спрямо предходния период. Това са и единствените приходи на Дружеството.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 49 хил.лв. или намаление със 110 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 651 хил.лв. (от тях „разходи за лихви“ - 650 хил.лв и „други“ – 1 000 лева) или увеличение със 120 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 31.12.2022г. е загуба в размер на 104 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.

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

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

ЗА “Евър Файненшъл” АД:

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

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