

ДОКЛАД

на “Евър 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 “Евър 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 30.09.2023г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.09.2023г.

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 30.09.2023г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	98,62%
		Общо Активи		

при изискване за максимум 98 % - условието не е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба/загуба + разходи за лихви	=	13,79%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 101 % - условието не е изпълнено

Във връзка с продължаващото неизпълнение и на двата финансови коефициента, с писмо с изх. номер 126/09.11.2023г. „Евър Файненишъл“ АД, в качеството си на Довереник на облигационерите, е поискал допълнителна информация от Емитента, както и план за постигане на финансовите коефициенти, по които 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 30.09.2023г. 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	245	0	245	0,00%
2	Разходи по икономически елементи	281	31	250	806,45%
3	Финансови разходи	487	487	0	0,00%
4	Финансови приходи	104	521	-417	-80,04%
5	Приходи от дейността	349	521	-172	-33,01%
6	Разходи за дейността	768	518	250	48,26%
7	Печалба/загуба от дейността	-419	3	-422	-14066,67%
8	Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	0	0	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	-419	3	-422	-14066,67%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	163	103	60	58,25%
2	Инвестиционни имоти	7 380	7 380	0	0,00%
3	Финансови активи (нетекущи)	0	0	0	0,00%
4	Финансови активи (текущи)	173	173	0	0,00%
5	Търговски и други вземания (нетекущи)	334	7	327	-17,86%
6	Търговски и други вземания (текущи)	2 529	3 079	-550	132,32%
7	Краткосрочни задължения	460	198	262	132,32%
8	Обща стойност на активите	10 631	10 788	-157	-1,46%
9	Обща стойност на пасивите	10 484	10 222	262	2,56%
10	Обща стойност на собствения капитал	147	566	-419	-74,03%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	6,3348	17,1616	-10,8268	-63,09%
2	Бърза ликвидност	6,2283	16,9444	-10,7162	-63,24%
3	Незабавна ликвидност	0,7304	1,3939	-0,6635	-47,60%
4	Абсолютна ликвидност	0,3543	0,5202	-0,1659	-31,88%
5	Кризисна ликвидност	0,8370	1,6111	-0,7742	-48,05%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,014	0,055	-0,0413	-74,68%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	71,320	18,060	53,2597	294,90%

Към 30.09.2023г. стойността на активите на Дружеството е 10 631 хил.лв., или намаление в размер на 157 хил.лв. спрямо предходния период.

Основното перо при Нетекущите активи е „Инвестиционни имоти“ в размер на 7 380 хил.лв. без промяна спрямо предходния период. Вземанията по търговски заеми са в размер на 325 хил.лв. или увеличение в размер на 320 хил.лв. спрямо предходния период.

При търговските и други вземания от раздел „Б“ на Баланса на Дружеството, основното перо е „Вземания по предоставени търговски заеми“ и е в размер на 1 635 хил.лв. или намаление с 211 хил.лв. спрямо предходния период.

Перо „Други“ е в размер на 831 хил.лв. или намаление с 339 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.09.2023г. Дружеството има финансови активи държани за търгуване в размер на 173 хил.лв. без промяна спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.09.2023г. е в размер на 147 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. без промяна 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. Задълженията към доставчици и клиенти са в размер на 52 хил.лв. или увеличение в размер на 50 хил.лв. спрямо предходния период.

Приходите на Дружеството са формирани от перо „Други“ и „Финансови приходи“ и са в размер на 349 хил.лв. или намаление със 172 хил.лв. спрямо предходния период. Това са и единствените приходи на Дружеството.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 281 хил.лв. или увеличение с 250 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 487 хил.лв. без изменение спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.09.2023г. е загуба в размер на 419 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 (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, като последното лихвено плащане от 12.09.2023г. е платено изцяло на 12.10.2023г. 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 емисията 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, лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

ЗА “Евър Файненшъл” АД:

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

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