

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 30.06.2025г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията.
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2025г.

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 30.06.2025г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	107,96%
		Общо Активи		

при изискване за максимум 98 % - условието не е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба/загуба + разходи за лихви	=	-171,64%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 101 % - условието не е изпълнено

Във връзка с неизпълнението на двата финансови коефициента, с писмо изх. номер 114/07.08.2025г. „Евър Файненшъл“ АД, в качеството си на Довереник на облигационерите, е поискал допълнителна информация от Емитента, както и план за постигане на финансовите коефициенти, 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 30.06.2025г. 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	56	49	7	100,00%
2	Разходи по икономически елементи	645	503	142	28,23%
3	Финансови разходи	339	324	15	4,63%
4	Финансови приходи	16	53	-37	-69,81%
8	Приходи от финансиране	2	0	0	100,00%
5	Приходи от дейността	74	102	-28	-27,45%
6	Разходи за дейността	984	827	157	18,98%
7	Печалба/загуба от дейността	-910	-725	-185	25,52%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	64	64	0	0,00%
2	Инвестиционни имоти	0	0	0	0,00%
3	Финансови активи (нетекущи)	0	0	0	0,00%
4	Финансови активи (текущи)	0	170	-170	-100,00%
5	Търговски и други вземания (нетекущи)	20	30	-10	-32,39%
6	Търговски и други вземания (текущи)	1 102	1 630	-528	67,61%
7	Краткосрочни задължения	1 717	377	1 340	355,44%
8	Обща стойност на активите	10 961	10 535	426	4,04%
9	Обща стойност на пасивите	11 834	10 498	1 336	12,73%
10	Обща стойност на собствения капитал	-873	37	-910	-2459,46%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,7123	4,9894	-4,2771	-85,72%
2	Бърза ликвидност	0,6791	4,9443	-4,2652	-86,27%
3	Незабавна ликвидност	0,0373	0,6207	-0,5834	-93,99%
4	Абсолютна ликвидност	0,0373	0,1698	-0,1325	-78,04%
5	Кризисна ликвидност	0,0705	0,6658	-0,5953	-89,42%

Към 30.06.2025г. стойността на активите на Дружеството е 10 961 хил.лв., или увеличение в размер на 426 хил.лв. спрямо предходния период.

ДМА при Нетекущите активи в частта „Имоти, Машини, съоръжения и оборудване“ е в размер на 9 715 хил.лв. или увеличение в размер на 1 096 хил.лв. спрямо предходния период.

При търговските и други вземания от раздел „Б“ на Баланса на Дружеството, перо „Вземания по предоставени търговски заеми“ е в размер на 166 хил.лв. или намаление с 378 хил.лв. спрямо предходния период.

Вземанията от клиенти и доставчици е в размер на 398 хил.лв. или увеличение в размер на 297 хил.лв. спрямо предходния период.

Перо „Други“ е в размер на 126 хил.лв. или намаление от 763 хил.лв. спрямо предходния период.

Вземанията от свързани предприятия са без промяна и са в размер на 63 хил.лв.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.06.2025 г. е отрицателен и в размер на (-873) хил.лв.

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

Задълженията по получени търговски заеми са в размер на 1 130 хил.лв.

Другите задължения в частта на текущите пасиви на Дружеството са в размер на 202 хил.лв. или увеличение в размер на 6 хил.лв. спрямо предходния период. Задълженията към доставчици и клиенти са в размер на 225 хил.лв. или увеличение в размер на 114 хил.лв. спрямо предходния период.

Данъчните задължения бележат ръст от 83 хил.лв. спрямо предходния период и са в размер на 122 хил.лв.

Приходите на Дружеството (74 хил.лв.) са формирани от „Нетни приходи от продажби“ в размер на 56 хил.лв. (увеличени от 7 хил.лв.), „Финансови приходи“, които са в размер на 16 хил.лв. или намаление с 37 хил.лв. спрямо предходния период и „приходи от финансираня“ в размер на 2 хил.лв.

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 645 хил.лв. или увеличение със 142 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 339 хил.лв. или увеличение от 15 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2025г. е загуба в размер на 910 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 дължимото 8-мо лихвено плащане с падеж 12.03.2025г., в размер на 322 328,77 лв. Плащането е направено на 10.04.2025г.

“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/

.....
/Пламен Вълканов Пейчев -
Прокурист/