ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

	Стр.
Годишен доклад за дейността	i
Годишен финансов отчет	
- Счетоводен баланс	1
- Отчет за приходите и разходите	2
- Отчет за собствения капитал	3
- Отчет за паричните потоци	4
Приложения към годишния финансов отчет	5 – 25
Доклад на независимия одитор	-

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2024 г., изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство и Националните счетоводни стандарти (НСС).

Описание на дейността

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД („Дружеството") е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление: гр. София - бул. Черни връх № 51, офис Х. Дружеството има предмет на дейност: разработка и управление на интернет облачни решения; мобилни приложения, интернет търговия; разработка и поддръжка на приложен софтуер и други софтуерни услуги; графичен дизайн; разработка и поддръжка на уебсайтове и услуги в областта на информационните технологии; сделки с интелектуална собственост; консултантска дейност; импорт и експорт на стоки в България, Европейския съюз и трети страни, както и всяка друга стопанска дейност, незабранена от закона.

Дейността на Дружеството не подлежи на специална законова регулация.

Резултати за текущия период

Дружеството е регистрирано с удостоверение на Агенция по вписванията с изх. N 20180827183627/27.08.2018. За периода от 1 януари 2024 г. до 31 декември 2024 г. е реализирало загуба в размер на 59,716 хил. лв. (2023 г.: загуба в размер на 39,175 хил. лв.). Приходите от оперативна дейност за отчетния период възлизат на 60,191 хил. лева (2023 г.: 50,210 хил. лева), а разходите за оперативна дейност са в размер на 108,853 хил. лева (2023 г.: 93,625 хил. лева).

Основен източник на приходите на Дружеството е клиентът Shopify Inc., платформа за търговия с онлайн магазини чрез т.нар. точка за продажба (POS) система, където компанията предоставя своите услуги. За всяка покупка на услугите предлагани от ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД през платформата на Shopify, Shopify извършва плащане към ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД.
Повече от 61% от приходите на Дружеството за 2024 г. се реализирани със свързаното лице Yotpo INC, САЩ. От останалите приходи за 2024 г. приблизително 91% са резултат от продажбите през платформата на Shopify Inc. (2023 г.: 91%) и 7% са към свързаното лице Yotpo UK. Основни доставчици на Дружеството за 2024 г. са: BANDWIDTH, INC., Infobip Inc., Twilio Inc., AMAZON WEB SERVISES EMEA SARL, SHOPIFY INC., Vonage B.V, Office X AD, Paraflow Communications LTD, както и дружествата от групата на Йотпо.

Клонова мрежа

Дружеството няма разкрити клонове в страната и/или чужбина.

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството е с внесен капитал от 11,200 лева. Едноличен собственик на Дружеството е ЙОТПО ЛТД – Израел, вписано в търговския регистър с номер 20200204120124.

Бизнес рискове

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено на различни финансови рискове: риск на паричните потоци, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, свързани с финансов инструмент; кредитен риск, ликвиден и ценови риск.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиката на ръководството е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се извършва от управителя на Дружеството, който установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете в съответствие с установените лимити, както и извършва периодична проверка, с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството представлява рискът от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения в срок или в пълен размер.

Вземания от клиенти

Кредитният риск се определя индивидуално за всеки клиент, като зависи от пазарния риск на отрасъла, в който Дружеството оперира. Повече от 61% от приходите на Дружеството за 2024 г. се реализирани със свързаното лице Yotpo INC, САЩ. Повече от 91% от останалите приходи на Дружеството се получават от платформата Shopify. Вземайки предвид горното, кредитният риск на Дружеството е пряко свързан с клиента Shopify.

Значимите експозиции се обезценяват индивидуално. При преценката за събираемост се изключват вземанията от свързани предприятия и вземанията от държавни и общински органи, за които има достатъчно гаранции за получаването им. Сумата на корекцията (преценката за несъбираемост) е възприето да се признава като разход за обезценка на текущи активи и коректив на вземанията. При погасяване на вземането се признава друг приход. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на вземания от клиенти, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Парични средства

Кредитният риск относно паричните средства на Дружеството се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки и други финансови институции с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения в пълен размер и в сроковете, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Ръководството планира изходящите парични потоци за период от 30 дни, което включва изплащане на разходи, обслужване на текущи и финансови задължения, но изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Финансовите задължения на Дружеството на базата на договорните, недисконтирани плащания към 31 декември 2024 г. са, както следва:

- С падежи под 3 месеца в размер на 5,973 хил. лева (31.12.2023 г.: 3,079 хил. лева).
- С падежи до една година в размер на 205,745 хил. лв. (31.12.2023 г. над една година: 149,470 хил. лева).

Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията на такъв риск в приемливи граници. Повече от 61% от приходите на Дружеството за 2024 г. се реализирани със свързаното лице Yotpo INC, САЩ. Дружеството има сключен договор с най-значимия си клиент, Shopify Inc, от който генерира приблизително 91% от останалите си приходи.

Ценови риск

Колебанията в цената, в зависимост от вида на финансовите инструменти могат да доведат до валутен, лихвен или пазарен риск.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е изложено на валутен риск, тъй като покупките на основните услуги, извършените разходи, както и продажбите са в щатски долари. Стойността на щатските долари се преизчислява в Български лева, съгласно курсовете за деня на Българска народна банка (БНБ).

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че лихвоносните активи и пасиви могат да променят стойността си под влияние на колебания в пазарните лихвени равнища.

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като не използва финансови инструменти с плаващ лихвен процент.

Финансови показатели

Показател (Коефициенти)	2024 г.	2023 г.
Обща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0,03	1,90
Незабавна ликвидност (текущи вземания и парични средства/текущи задължения)	0,03	1,90
Абсолютна ликвидност (парични средства/текущи задължения)	0,02	1,58
Финансова автономност (Собствен Капитал/Задължения)	(0,98)	(0,97)

Рискове и несигурности, свързани с влиянието на факторите на външната среда

На 24 Февруари 2022 г . Руската Федерация започна военни действия срещу Украйна. В отговор ЕС, САЩ, Канада, Япония, Великобритания и други страни въведоха безпрецедентни икономически санкции срещу Русия. Непрекият ефект, който се наблюдава, за засилване на инфлационният натиск в икономическата среда, в която предприятието оперира. Не се наблюдава пряк ефект от конфликта върху дейността на Дружеството.

Компанията майка е разположена в Израел и оперира оттам, като ключови служители, част от ръководството и изпълнителни директори се намират в Израел. Съответно, нейните бизнес операции са пряко засегнати от икономическите, политическите, геополитическите и военните условия в Израел. Интензивността и продължителността на настоящата война, която започна на 7 октомври 2023 г., е трудно предсказуема, както и нейните икономически последици върху нашия бизнес и икономиката на Израел като цяло.

Въпреки, това дейността на Дружеството е в сферата на онлайн търговията и всички служители, които са базирани в Израел, имат възможността да работят дистанционно. Към датата на тези финансови отчети конфликтът не е оказал негативно влияние върху способността на Дружеството да продължи своята дейност. Дружеството не е изпитало значителни смущения в своите бизнес дейности, включително обслужване на клиенти, разработване на продукти и генериране на приходи.

Ръководството внимателно следи ситуацията и ще предприеме необходимите действия за справяне с евентуални възникващи рискове. Към момента няма съществени ефекти върху финансовото състояние или оперативния капацитет на Дружеството.

Тъй като към датата на издаване на този финансов отчет описаните ситуации са все още в развитие, Дружеството не е в състояние оцени влиянието на тези събития върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността.

Събития настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

В търговския регистър е вписана промяна в управителите, а именно:

- На 15.01.2025г. Георги Георгиев Петров е заличен като управител

- На 24.03.2025г. Дорон Биниамин Шохет и Идан Боровски са вписани като управители
- На 15.07.2025г. Мириам Хадаса Зохар Енгландер, Дорон Биниамин Шохет и Омри Коен са заличени като управители. Същевременно Гай Танчума е вписан като управител.

На 20.02.2025 г. едноличния собственик на капитала Йотпо Лтд. Взима решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез непарична вноска. Точният размер на увеличението на капитала ще се определи след изготвяне на експертна оценка от три вещи лица и подаване на искане до Търговския регистър за увеличение на капитала. Към датата на съставяне на финансовия отчет, дружеството все още не е получило експертна оценка, с която да се съгласи. Съответно е подадено искане за втора експертна оценка.

През август 2025, групата Йотпо оповестява стратегическо преструктуриране, с което операциите в България ще бъдат променени от развиването на CMC продукта към център за научноизследователска и развойна дейност (R&D) и други услуги, оперирящ по модела разходи+надбавка (cost plus). Като част от това преструктуриране, Дружеството прехвърля клиентите си към стратегически партньори, в замяна на което ще получи дял от приходите за всеки прехвърлен клиент.
Към 31 декември 2024 не е начислена провизия за обезщетения на персонала, т.к. към тази дата не са били изявени намерения за промяна.
По оценка на ръководството, преструктурирането няма да доведе до значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Дейността ще продължи под формата на нова структура, основаваща се на модела разходи+надбавка и очакванията са, че положителен финансов резултат ще се постигне през 2026 г. Този финансов отчет включва всички известни обстоятелства, свързани с преструктурирането.
Преструктурирането се отнася за дейности, които ще бъдат извършени след датата на финансовия отчет. Поради тази причина се счита за некоригиращо събитие и съответно, няма възникнали корекции върху финансовите отчети.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Стопански цели за 2025 г.

Ръководството смята, че основните направления на дейността през 2025 г. следва да бъдат:

През август 2025 Йотпо инициира стратегическо преструктуриране на дейността на дружествата в цялата група. Предлагането на CMC продукта ще бъде прекратено. Съответно договорите с клиенти ще бъдат прехвърлени към стратегически партньори. Това развитие е последвано от по-широкообхватни решения на групово ниво, да се фокусират ресурсите към продукти с насоченост към категорията Reviews and Loyalty.

Занапред дружеството ще оперира като център за R&D (научноизследователска и развойна дейност) и други услуги по модела разходи+.

Основни цели на дейността ще бъдат:
• Да се установи нов технически екип, който да покрива R&D и другите дейности
• Да се разработят нови стратегически партньорства

Ръководството смята, че тази реорганизация на дейността предоставя една устойчива рамка за бъдещите бизнес операции и подсигурява ролята на дружеството в дългосрочните планове и приоритети на групата.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2024 г. Дружеството е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 Декември 2024 г. Дружеството се представлява заедно от двама, от петимата управители:

• Георги Георгиев Петров
• Омри Коен
• Томер Тагрин

- Мириам Хадаса Зохар Енгландер
- Дона Лин Гершовиц

Вероятно бъдеще развитие на компанията

Компанията ще се съсредоточи да засили присъствието си в съществуващия пазар на който работи, както и да отвори нови пазарни възможности. Компанията планира да сформира нов инженерен екип, с който да разшири своите научноизследователски и развойни дейности. Дейностите в областта на научноизследователската и развойна дейност ще бъдат насочени към внедряване на нови приложения и съвместимост с други платформи.

Научноизследователска и развойна дейност и екология

През 2024 и 2023 г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователска и развойна дейност и екологията.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Националните счетоводни стандарти.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2024 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Управител: _____
/ Идан Боровски /

Управител: _____
/ Рай Танчума /

гр. София 18.09.2025 г.

ЕС ЕМ ЕС БЪМШ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

АКТИВ					ПАСИВ				
Раздели, групи, статии		Прилож.	Сума (в хил. лв.) текуща година	Сума (в хил. лв.) предходна година	Раздели, групи, статии		Прилож.	Сума (в хил. лв.) текуща година	Сума (в хил. лв.) предходна година
А			1	2	а			1	2
А.	Записан, но невнесен капитал		-	-	А.	Собствен капитал			
Б.	Нетекущи (дълготрайни) активи				*I.*	*Записан капитал*	17.1	*11*	*11*
I.	*Дълготрайни материални активи*				*II.*	*Премии от емисия*	17.1	*732*	*732*
1.	Съоръжения и други	13	1,396	1,490	*III.*	*Натрупани загуби от минали години*			
Общо за група I:			*1,396*	*1,490*		- непокрита загуба		(149,640)	(110,465)
Общо раздел Б:			*1,396*	*1,490*	*Общо за група III:*			*(149,640)*	*(110,465)*
В.	Текущи (краткотрайни) активи				*IV.*	*Текуща загуба*		*(59,716)*	*(39,175)*
I.	*Вземания*				Общо раздел А:			*(208,613)*	(148,897)
1.	Вземания от клиенти и доставчици	14	1,086	919	Б.	Задължения			
2.	Други вземания	14	331	*408*	1.	Задължения към доставчици, в т.ч.	16	5,973	3,079
Общо за група I:			*1,417*	*1,327*		до 1 година		5,973	3,079
II.	*Парични средства*				2.	Задължения към предприятия от група, в т.ч.	18.3	205,745	149,470
1.	В безсрочни сметки (депозити)	15	4,241	6,557		до 1 година		205,745	-
						над 1 година		-	149,470
Общо за група II:			*4,241*	6,557	3.	Други задължения, в т.ч.	16	1,025	1,078
Общо за раздел В:			5,658	7,884		до 1 година		1,025	1,078
Г.	Разходи за бъдещи периоди		*3*	*4*		- към персонал в т.ч.:		813	792
						до 1 година		813	792
						- осигурителни задължения в т.ч.:		-	129
						до 1 година		-	129
						- данъчни задължения		-	157
						до 1 година		-	157
					Общо раздел Б:			212,743	153,627
					1.	до 1 година		212,743	4,157
					2.	над 1 година		-	149,470
					В.	Финансирания и приходи за бъдещи периоди		2,927	4,648
					Общо раздел В:			2,927	4,648
Сума на актива (А + Б + В + Г)			7,057	9,378	Сума на пасива (А + Б + В)			7,057	9,378

Съставител: _____
/ Боряна Стоянова, Вистра Корпорейт Сървисис ЕООД /

Управител: _____
/ Идан Боровски /

Управител: _____
/ Рай Танчума /

Този финансов отчет е одобрен за издаване от управителите на 18.09.2025 г.

Съгласно доклад на независимия одитор 18.09.2025г.

За Кроу България Одит ЕООД, Одиторско дружество, рег. №167, Гюляй Рахман, Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Разходи			Сума (в хил. лв.)		Приходи			Сума (в хил. лв.)	
Наименование на разходите		Прилож.	текуща година	предходен период	Наименование на приходите		Прилож.	текуща година	предходен период
А			1	2	а			1	2
А. Разходи					**Б. Приходи**				
1.	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.		92,586	80,364	1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:		59,867	50,210
	а) суровини и материали	7	53	74		в) услуги	5	59,867	50,210
	б) външни услуги	8	92,533	80,290	2	Други приходи		324	-
2.	Разходи за персонала, в т.ч.	9	14,992	12,004	**Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)**			**60,191**	**50,210**
	а) разходи за възнаграждения		13,578	10,472	3	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	11	13	4,366
	б) разходи за осигуровки		1,057	820		а) положителни разлики от операции с финансови активи		-	4,366
3.	Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	13	467	517		б) приходи от лихви		**13**	**4,366**
	а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.		467	517	**Общо финансови приходи (3)**			13	4,366
	- разходи за амортизация		467	517					
4.	Други разходи	10	808	740					
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)			**108,853**	**93,625**					
5.	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	11	11,044	-					
	- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		11,044	-					
6.	Разходи за лихви и други финансови разходи.	11	23	126					
Общо финансови разходи (5 + 6):			**11,067**	**126**					
7.	Печалба от обичайна дейност		-	-	4.	Загуба от обичайна дейност		48,662	43,415
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)			**119,920**	**93,751**	**Общо приходи (1 + 2 + 3)**			**60,204**	**54,576**
8.	Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)		-	-	5.	Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)		59,716	39,175
9.	Разходи за данъци от печалбата	12	-	-					
10	Печалба (8 - 9)		-	-	6.	Загуба (5 + ред 9 от раздел А)		59,716	39,175
Всичко (Общо разходи + 9 + 10)			**119,920**	**93,751**	**Всичко (Общо приходи + 6)**			**119,920**	**93,751**

Съставител: _____
/ Боряна Стоянова, Вистра Корпорейт Сървисис ЕООД /

Управител: _____
/ Идан Боровски /

Управител: _____
/ Рай Ганчума /

Този финансов отчет е одобрен за издаване от управителите на 18.09.2025 г.
Съгласно доклад на независимия одитор 19.09.2025 г.

За Кроу България Одит ЕООД, Одиторско дружество, рег. №167

Гюляй Рахман, Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Непокрита загуба	Текуща загуба	Общо собствен капитал
(сума в хил. лв.)					
1.Салдо в началото на отчетния период	**11**	**732**	**(110,465)**	**(39,175)**	**(148,897)**
2.Финансов резултат от текущия период	-	-	-	(59,716)	(59,716)
3. Други изменения в собствения капитал	-	-	(39,175)	39,175	-
4.Салдо към края на отчетния период	**11**	**732**	**(149,640)**	**(59,716)**	**(208,613)**

Съставител: _____
/ Боряна Стоянова, Вистра Корпорейт Сървисис ЕООД /

Управител: _____
/ Идан Боровски /

Управител: _____
/ Гай Танчума /

Този финансов отчет е одобрен за издаване от управителите на 18.09.2025 г.

Съгласно доклад на независимия одитор 23.09.2025г.

За Кроу България Одит ЕООД, Одиторско дружество, рег. №167

Гюляй Рахман, Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

ЕС ЕМ ЕС БЪМП ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	Плащания	нетен поток
А		1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	37,870	24,895	12,975	46,276	32,569	13,707
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	15,370	(15,370)	-	11,690	(11,690)
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни и други подобни	13	22	(9)	-	127	(127)
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	10,993	10,985	8	1,228	1,717	(489)
5	Платени и възстановени данъци от печалбата	-	-	-	-	-	-
6	Други парични потоци от основната дейност	575	122	453	304	97	207
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		**49,451**	**51,394**	**(1,943)**	**47,808**	**46,200**	**1,608**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		373	(373)	-	132	(132)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)			**373**	**(373)**	-	**132**	**(132)**
В. Изменение на паричните средства през периода (А + Б)		**49,451**	**51,767**	**(2,316)**	**47,808**	**46,332**	**1,476**
Г. Парични средства в началото на периода				**6,557**			**5,081**
Д. Парични средства в края на периода				**4,241**			**6,557**

Съставител: _____
/ Боряна Стоянова, Вистра Корпорейт Сървисис ЕООД /

Управител: _____
/ Идан Боровски /

Управител: _____
/ Гай Танчума /

Този финансов отчет е одобрен за издаване от управителите на 18.09.2025 г.

Съгласно доклад на независимия одитор 18.09.2025г.

За Кроу България Одит ЕООД, Одиторско дружество, рег. №167

Рюляй Рахман, Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

1. Статут и предмет на дейност

Дружеството е регистрирано с удостоверение на Агенция по вписванията с изходящ номер 20180827183627/27.08.2018 г. и е вписано в търговския регистър еднолично дружество с ограничена отговорност Ес Ем Ес Бъмп ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Черни връх № 51, офис Х и с предмет на дейност: разработка и управление на интернет облачни решения; мобилни приложения, интернет търговия; разработка и поддръжка на приложен софтуер и други софтуерни услуги; графичен дизайн; разработка и поддръжка на уебсайтове и услуги в областта на информационните технологии; сделки с интелектуална собственост; консултантска дейност; импорт и експорт на стоки в България, Европейския съюз и трети страни, както и всяка друга стопанска дейност, незабранена от закона.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството е с капитал от 11 200 лева, разпределен в 11 200 дяла по 1 лв. номинал всеки дял.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството се ръководи от управителите Георги Георгиев Петров, Омри Коен, Томер Тагрин, Мириам Хадаса Зохар Енгландер и Дона Лин Гершовиц, като се представлява заедно от двама управители. Едноличен собственик на капитала му е ЙОТПО ЛТД – Израел, вписано в търговския регистър с номер 20200204120124. Дружеството е регистрирано с ЕИК 205264212.

Към 31 декември 2024 г. общият брой на персонала в Дружеството е 135 работници и служители (31.12.2023 г.: 113 работници и служители). Средносписъчният брой на персонала, зает в дейността на Дружеството е, както следва:

Брой заети лица по категории персонал	**2024 г.**	**2023 г.**
Ръководители	20	16
Специалисти	83	71
Техници и приложни специалисти	18	17
Помощен административен персонал	1	1
	122	**105**

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Дружеството е избрало за база и е изготвило настоящия финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България, и изискванията на Закона за счетоводството.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена.

Финансовият отчет, изготвен за периода, приключващ на 31 декември 2024 г., е одобрен от управителите на 18.09.2025 г.

(б) Принцип на действащо предприятие

Дружеството е изготвило своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от макроикономическата среда, в която то осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Дружеството, включват икономически растеж, доверие на купувачите, цени на конкурентите, както и цени и наличие на услуги, подизпълнители и доставчици.

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 208,613 хил. лв., в резултат на отчетена загуба за периода в размер на 59,716 хил. лв., непокрита загуба от минали периоди в размер на 149,640 хил. лв. и задължения към свързани предприятия в размер на 205,745 хил. лв. Към 31.12.2023 г. Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 148,897 хил. лв., в резултат на отчетена загуба за 2023 г. в размер на 39,175 хил. лв., непокрита загуба от минали години в размер на 110,465 хил. лв. и задължения към свързани лица в размер на 149,470 хил. лв.

Компанията майка е разположена в Израел и оперира оттам, като ключови служители, част от ръководството и изпълнителни директори се намират в Израел. Съответно, нейните бизнес операции са пряко засегнати от икономическите, политическите, геополитическите и военните условия в Израел. Интензивността и продължителността на настоящата война, която започна на 7 октомври 2023 г., е трудно предсказуема, както и нейните икономически последици върху бизнеса на Дружеството и икономиката на Израел като цяло.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Дружеството извършва дейност в сферата на онлайн търговията и всички служители, базирани в Израел, имат възможността да работят дистанционно. Към датата на финансовият отчет конфликтът не е оказал негативно влияние върху способността на Дружеството да продължи своята дейност. Дружеството не е изпитало значителни смущения в своите бизнес дейности, включително обслужване на клиенти, разработване на продукти и генериране на приходи.

Вземайки предвид, че дейността на Дружеството е пряко обвързана с онлайн продажбите, Дружеството не очаква особена несигурност при оценката на икономическата среда в обозримо бъдеще. Стойността на закупените SMS-и за 2024 г. възлиза на 59 милиона лева (спрямо 50 милиона лева през 2023 г.). За да бъде обезпечено обслужването на нарасналия брой транзакции, персоналът на Дружеството е увеличен от 113 служители в началото на 2024 г. до 135 служители в края на 2024 г.

Дружеството е изготвило финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, взимайки предвид прогнозната оценка за влиянието на външните фактори върху бизнеса. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Финансовите прогнози на Дружеството за следващата календарна година (2025 г.) са направени на база прогнозни резултати и вземайки предвид текущата икономическа и пазарна обстановка, както и тенденциите на развитие. Финансовият резултат на Дружеството за 2024 година е загуба в размер на 59,716 хил. лв. Предвижда се в следващите години размерът на загубата постепенно да намалява.

Тези прогнози сочат, че Дружеството е в състояние да спази своите финансови ангажименти, да работи в рамките на съществуващите обеми и да изпълнява задълженията си, когато станат дължими.

Ръководството на Дружеството е счело, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози, в това число и прогнозният сценарий за спад, както и следните:

- Дружеството продължава да получава постоянна подкрепа от своята компания-майка, от която е получило писмо за подкрепа от 09.07.2025 г. посочващо че компанията-майка има намерение, ако е необходимо, да предостави достатъчно средства на Дружеството, за да му позволи да продължи дейността си през поне следващия дванадесетмесечен период;
- На 20.02.2025 г. Дружеството – майка е взело решение за увеличаване на капитала чрез апортна вноска на свои вземания в размер на 19 млн. долара. Точният размер на увеличението на капитала ще бъде определен след изготвяне на експертна оценка от три вещи лица, назначени от Агенция по вписванията на република България, съгласно изискванията на чл. 72 от българския Търговски закон. Към датата на съставяне на финансовия отчет, дружеството все още не е получило експертна оценка, с която да се съгласи. Съответно е подадено искане за втора експертна оценка.
- Дружеството продължава да има достъп до парични средства и парични еквиваленти в размер на 4,241 хил. лв. към 31 декември 2024 г.

Независимо, че Дружеството реализира загуби, цялостното финансиране на Групата е стабилно. Ръководството счита, че условията и събитията, взети в цялост, индикират, че няма вероятност Групата, или в частност Дружеството да изпадне в невъзможност да покрие дълговете си в рамките на една година от датата на издаване на настоящия финансов отчет.

Това заключение е изведено на базата на изброените по-долу индикатори:

- Положителна тенденция за приходите на групово ниво.

- Както е упоменато в пояснение 20, след края на отчетния период Дружеството преминава през процес на преструктуриране. По оценка на ръководството, преструктурирането няма да доведе до значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Дейността ще продължи под формата на нов структура, базирана на метода разходи+надбавка и очакванията са, че положителен финансов резултат ще се постигне през 2026 г.
- Умерено намаление на наличните средства за първото шестмесечие на 2025 година. При положение, че същата тенденция се запази, Дружеството все още ще има положителна парична наличност за следващите 12 месеца.
- Положителни ликвидни показатели за групата за 2023 г. и 2024 г., както и писмо за подкрепа от Дружеството – майка Yotpo Ltd..
- Към 31 декември 2024, съгласно своите консолидирани финансови отчети, Групата разполага със 58 милиона щатски долара парични средства и депозити.
- Върху консолидираните финансови отчети на Групата за 2024 година, заверяващите одитори издават чисто одиторско мнение, без да поставят под съмнение принципите за действащо предприятие.

Към датата на издаване на този финансов отчет, ръководството счита, че Дружеството ще бъде в състояние да урежда пасивите си в хода на дейността.

Ръководството смята, че прилагането на принципа за действащо предприятие е подходящо, имайки предвид обстоятелствата изложени по-горе.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. При условията на валутен борд, българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Всички суми в настоящия финансов отчет, освен ако не е упоменато друго, са посочени в хиляди лева.

(г) Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Разходи за научно изследователска и развойна дейност и нематериални активи

Дружеството разработва и оперира собствено приложение за SMS маркетинг и комуникация. В рамките на тази дейност, през отчетния период са извършени разходи за поддръжка и административни услуги от свързани лица в общ размер на 52 247 хил. лв. и разходи за възнаграждения в размер на 14 992 хил. лв., които включват както вътрешни разходи (възнаграждения, услуги, свързани с вътрешния екип), така и външни разходи, платени на свързани лица, включително на компанията майка, във връзка с възложени услуги по приложението. С оглед на динамичната и технологично напреднала среда, в която Дружеството оперира Ръководството счита, че тези разходи са необходими за поддържане на конкурентноспособността на платформата и за адаптация към бързо променящите се клиентски и пазарни изисквания в сектора на дигиталния маркетинг.

Ръководството е извършило оценка на тези разходи съгласно критериите за признаване на нематериален актив по СС 38 Нематериални активи, и е стигнало до заключението, че не са налице достатъчно доказателства към датата на изготвяне на отчетите, които да позволят капитализация на част или всички от тези разходи.

В резултат на това, всички разходи за периода са признати като текущ разход в отчета за приходите и разходите. Ръководството признава, че тази област изисква съществена професионална преценка и е свързана със значителна несигурност в оценките. Бъдещи промени в пазарните условия, технологичната осъществимост или вътрешните процеси за проследимост на разходите могат да доведат до различен счетоводен подход в бъдещи отчетни периоди.

Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди се състоят основно от фактурирани към клиентите суми, обвързани с услуги, предоставени в следващ отчетен период. Съответно, вземанията са били удовлетворени, а приходът – признат. Приходите за бъдещи периоди се идентифицират с поети задължения за услуги, които се очаква да бъдат предоставени.

Фактурираните суми се отразяват в сметката за вземания от клиенти и съответно в сметките за приходи от продажби или приходи за бъдещи периоди (в зависимост от това, дали отговарят на критериите за признаване на приход в текущия период).

Полезен живот на дълготрайни материални активи

Финансовото отчитане на дълготрайните материални активи на Дружеството включва използването на приблизителни оценки за очаквания им полезен живот и остатъчна стойност, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Обезценка на активи

Актив се обезценява когато неговата балансова стойност превиши възстановимата му стойност. Към всяка отчетна дата, Дружеството прави преценка, дали съществуват външни и вътрешни индикации за обезценка на актив, и ако такива са налице, ръководството следва да обезцени актива до възстановимата му стойност.

3. Значими счетоводни политики

(а) Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се завеждат първоначално във функционалната валута по централния курс на Българска народна банка, приложим в деня на извършване на сделката. Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване, а продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутния курс към датата на сделката, а за тези, които се отчитат по справедлива стойност се използва валутния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от уреждането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, или са били отчетени в предходни финансови отчети, се отчитат като текущ финансов приход или разход за периода, в който са възникнали.

Текущата оценка на позициите в чуждестранна валута се извършва в последния ден на всеки календарен месец и към датата на съставяне на междинен или годишен финансов отчет.

(б) Финансови инструменти

Непроизводни (недеривативни) финансови инструменти

Непроизводните финансови инструменти включват търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти и търговски и други задължения.

Непроизводните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение плюс разходите по извършване на сделката (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на лицата, пряко ангажирани със сделката, както и данъци, такси, разрешения и други).

Финансови активи

Финансовите активи включват парични суми (парични средства) или договорно право за получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие или размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия или инструмент на собствения капитал на друго предприятие или компенсаторен инструмент по смисъла на чл. 2 от Закона за сделките с компенсаторни инструменти.

Финансовите активи се класифицират в зависимост от целта на придобиване, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла в една от следните категории:

- кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството;
- финансови активи, държани за търгуване;
- финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица; данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи; трансферни данъци и мита и други). Не се включват получените премии и отбиви, финансирания и разпределения на административни и други общи разходи.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на последващо оценяване и ефекта в печалбата или загубата за периода или в резервите на Дружеството.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания на финансовите активи, класифицирани като:

- финансови активи, държани за търгуване;
- финансови активи, обявени за продажба.

След първоначалното признаване предприятието оценява по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:

- инвестиции, държани до настъпване на падеж, и
- заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.

След първоначалното признаване предприятието оценява по себестойност финансовите активи, класифицирани като заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж.

Всички финансови активи подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка отчетна дата, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Парични средства

Паричните средства включват парични наличности. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на парични средства за целите на изготвянето на отчета за паричния поток.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се представят по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните се представят като загуби от обезценка, на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания (виж счетоводна политика (з)).

Финансови пасиви

Финансовите пасиви са всички пасиви, които представляват договорно задължение за предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие или размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Финансовите пасиви се класифицират в зависимост от целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла в една от следните категории:

- финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието;
- финансови пасиви, държани за търгуване;
- финансови пасиви, държани до настъпване на падеж;
- финансови пасиви, обявени за продажба.

Финансовите пасиви на Дружеството включват пасиви, възникнали първоначално в предприятието посредством директно получаване на пари, стоки или услуги от дадени кредитори и те са класифицирани като задължения към доставчици (търговски и други задължения).
Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица; данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи; трансферни данъци и мита и други). Не се включват получените премии и отбиви, финансирания и разпределения на административни и други общи разходи.

Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на съдружника, се признават, когато те са одобрени от съдружника.

Производни (деривативни) финансови инструменти

През 2024 г. и 2023 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци.

(в) Дълготрайни материални активи

Признаване и оценка

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в печалби и загуби при

възникването им. Активи, придобити в резултат на безвъзмездна сделка, се оценяват по справедлива стойност. Първоначалната оценка на активите, получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон е тази, приета от съда плюс всички преки разходи.

Когато в дълготрайните материални активи се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от дълготраен материален актив, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Значими модернизации и подобрения, които удължават живота и срока на годност, като увеличават капацитета и производителността на дълготрайния материален актив, се капитализират. Поддръжка, ремонти и незначими подобрения се отчитат в отчета за приходи и разходи. Разходите за консервиране (извеждане от употреба за определен период и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи за периода, в който са възникнали. В края на всеки отчетен период Дружеството проверява временно изведените дълготрайни материални активи за обезценка по реда на СС 36 „Обезценка на активи".

Отписване

Печалбите и загубите от отписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи от дейността. Не е налице отписване на дълготрайни материални активи, когато се извеждат временно от употреба – за ремонтиране, за подобрения, за консервиране и т.н.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходите и разходите, на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на дълготрайните материални активи, които се отчитат отделно.

Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия между срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод при прилагане на следните годишни амортизационни норми в проценти:

• Машини и оборудване	30 %
• Транспортни средства	25 %
• Офис оборудване	15 %
• Компютърна техника	50 %
• Други дълготрайни материални активи	15 %

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

Признаване и оценка

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходите и разходите за съответния период.

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Последващи разходи

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Капитализиране на разходите за научноизследователска и развойна дейност

Като част от процеса за идентифициране на релевантните разходи, които следва да бъдат капитализирани, Дружеството идентифицира продуктите и проектите, които са обект на анализ. За всеки отделен продукт, Дружеството е дискутирало и анализирало същността, вложените усилия и R&D екипа, отговорен за разработката.

Проектите са разделени на три типа:

- Проекти, които са свързани основно с услуги по поддръжка. Разходите, които възникват по тези проекти не са обект на капитализиране.
- Проекти, които са изцяло фокусирани върху разработката на нов продукт, като например E-mail маркетинг. Тези проекти са насочени към цялостно капитализиране.
- Проекти, които са фокусирани върху подобряване на функционалността на продукта, обновяване на интеграционните възможности и подобрения на вече съществуваща инфраструктура или платформа, както и други задачи, свързани с информационния продукт. За тези проекти се извършва самостоятелен анализ, за да установи дали има добавена функционалност към продукта и съответно, дали следва да се капитализира.

Счетоводното отчитане на специфичните подобрения и обновяване следват логиката на счетоводния модел, използван за завеждането на нов софтуер. Единствено следва да се вземе предвид, че разходите могат да се отнесат като допълнителна функционалност, или да бъдат третирани като самостоятелен продукт.

Дружеството извършва периодични анализи на всеки от продуктите, на тримесечна база, в съгласуваност с ръководството на отдела за научноизследователска и развойна дейност. На база този анализ се установява дали се добавя допълнителна функционалност към продукта и дали стойността следва да бъде капитализирана.

Отписване

Печалбите и загубите от отписване на нематериални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи от дейността. Не е налице отписване на нематериални активи, когато се извеждат временно от употреба – за ремонтиране, за подобрения, за консервиране и т.н. Разходите за консервиране (извеждане от употреба за определен период и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи за периода, през който са възникнали. В края на всеки отчетен период Дружеството проверява временно изведените нематериални активи за обезценка по реда на СС 36 „Обезценка на активи".

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходите и разходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод при прилагане на следните годишни амортизационни норми в проценти:

- Програмни продукти 15 %

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(д) Обезценка на нефинансови активи

Балансовите стойности на нефинансовите активи на Дружеството се разглеждат към всяка дата на баланса, с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект генериращ парични потоци е по-високата от нетната продажна цена и неговата стойност в употреба. Нетната продажна цена при пряка сделка е цената, определена в сделката, или при наличие на активен пазар – цената на сделката, сключена през период, най-близък до датата на оценяване, намалена с допълнителните разходи, произтичащи пряко от тази сделка.

При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се оценяват във валутата, в която ще бъдат получени, дисконтират се до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от преоценка – като текущ приход от дейността – до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

(е) Парични средства

Дружеството отчита като парични средства наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

(ж) Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на издадените дялове. Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството е с внесен капитал от 11,200 лева. Едноличен собственик на Дружеството е ЙОТПО ЛТД – Израел, вписано в търговския регистър с номер 20200204120124.

Премиите от емисии включват премии, получени при емитиране на собствен капитал извършено през 2018 г. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на дялове, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на съдружника се включват на ред „Задължения към свързани лица" в счетоводния баланс, когато дивидентите са одобрени за разпределение преди края на отчетния период. Предложените или декларираните след датата на годишния финансов отчет дивиденти не се признават като задължение на датата на годишния финансов отчет. Те само се оповестяват в приложението към годишния финансов отчет.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за собствения капитал.

(з) Задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на СС 19 „Доходи на персонала" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в краткосрочните пасиви на ред „Други задължения" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

(и) Данъци от печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденти се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

(й) Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка, дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера, задължението се оповестява като потенциално задължение.
Към Дружеството няма заведени съдебни искове.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

(к) Приходи и разходи

Приходите се определят по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства. Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите включват брутните потоци от икономически изгоди, получени от и дължими на Дружеството за продажбите осъществени самостоятелно без да бъдат използвани услугите на дистрибуторски компании, които са част от Групата на Йотпо.

Основният източник на приходи на Дружеството идва от Shopify Inc. – платформа за търговия с онлайн магазини чрез т.нар. точка за продажба (POS) система, където компанията предоставя своите услуги. За всяка покупка на услугите предлагани от Дружеството през платформата на Shopify, последното извършва плащания към Дружеството на два пъти всеки месец. През системата на Shopify, клиентите закупуват кредити, които могат да използват за изпращане на СМС съобщения. На тази база, получените от Shopify суми не се третират директно като приходи, а се завеждат като приходи за бъдещи периоди. Самият приход се признава в месеца, в който е извършена услугата по предоставяне на СМС съобщения.

Дружеството реализира и приходи от свои директни клиенти, които използват платформата за СМС съобщения. Клиентите плащат директно през системата PayPal и Shopify за избран от тях абонамент.

Към 31 декември 2024 г., както и към днешна дата Дружеството е в процес на изграждане на вътрешно-контролна среда за коректно идентифициране, измерване и отчитане на приходите за периода и приходите за бъдещи периоди към края на отчетните периоди. Бяха изготвени допълнителни регистри, анализи за данъчно третиране и контролни механизми за регулярна проверка на отчетените от Дружеството приходи за бъдещи периоди и съответно приходите от продажби. Изграждането и успешното функциониране на тази вътрешно-контролна система е определяща за коректното счетоводно третиране на приходите на Дружеството с оглед на липсата на директна интеграция между софтуера, осъществяващ предоставянето на СМС услуги и счетоводния софтуер на Дружеството.

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за приходите и разходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на предоставената услуга.

Приходите от предоставени услуги за платформата на Shopify се признават на база на извършените продажби, нетно от предоставени комисионни.

Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в отчета за приходите и разходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване на базата на принципа на начислението и съпоставимостта. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

(л) Сделки със свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет, едноличният собственик на капитала, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се

осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 18.

(м) Събития настъпили след датата на баланса

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат:

(а) коригиращи събития - събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, и *(б) некоригиращи събития* - събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

Дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития. Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития.

4. Политика на ръководството по отношение управление на финансовия риск

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено на различни финансови рискове: риск на паричните потоци, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, свързани с финансов инструмент; кредитен риск, ликвиден и ценови риск.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиката на ръководството е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се извършва от управителя на Дружеството, който установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете в съответствие с установените лимити, както и извършва периодична проверка, с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството представлява рискът от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения в срок или в пълен размер. Към 31 декември 2023 г. и 2024 г. експозицията на Дружеството към кредитен риск е по отношение на следното:

	Баланс към 31.12.2024 г.	Баланс към 31.12.2023 г.
Вземания от клиенти и доставчици	1,086	919
Парични средства	4,241	6,557
	5,327	**7,476**

Вземания от клиенти

Кредитният риск се определя индивидуално за всеки клиент, като зависи от пазарния риск на отрасъла, в който Дружеството оперира. Повече от 61% от приходите на Дружеството за 2024 г. се реализирани със свързаното лице Yotpo INC, САЩ. Повече от 91% от останалите приходи на Дружеството се получават от платформата Shopify. Вземайки предвид горното, кредитният риск на Дружеството е пряко свързан с клиента Shopify.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на вземанията от клиенти. Значимите експозиции се обезценяват индивидуално. При преценката за събираемост се изключват вземанията от свързани предприятия и вземанията от държавни и общински органи, за които има достатъчно гаранции за получаването им. Сумата на корекцията (преценката за несъбираемост) е възприето да се признава като разход за обезценка на текущи активи и коректив на вземанията. При погасяване на вземането се признава друг приход. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на вземания от клиенти, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Парични средства

Кредитният риск относно паричните средства на Дружеството се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки и други финансови институции с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения в пълен размер и в сроковете, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Ръководството планира изходящите парични потоци за период от 30 дни, което включва изплащане на разходи, обслужване на текущи и финансови задължения, но изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Финансовите пасиви на Дружеството на базата на договорните, недисконтирани плащания към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. са, както следва:

- С падежи под 3 месеца в размер на 5,973 хил. лева (31.12.2023 г.: 3,079 хил. лева).
- С падежи до една година в размер на 205,745 хил. лв. (31.12.2023 г. над една година: 149,470 хил. лева).

По-долу са посочени договорните падежи на финансовите пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

В хиляди лева	1-3 месеца	3-12 месеца	1 – 5 години	Над 5 години	Без матуритет	Общо
31 декември 2024 г.						
Пасиви						
Задължения към предприятия от Група	-	205,745	-	-	-	205,745
Търговски задължения	5,973	-	-	-	-	5,973
Общо пасиви	**5,973**	**205,745**	**-**	**-**	**-**	**211,718**

В хиляди лева	1-3 месеца	3-12 месеца	1 – 5 години	Над 5 години	Без матуритет	Общо
31 декември 2023 г.						
Пасиви						
Задължения към предприятия от Група	-	-	149,470	-	-	149,470
Търговски задължения	3,079	-	-	-	-	3,079
Общо пасиви	**3,079**	**-**	**149,470**	**-**	**-**	**152,549**

Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията на такъв риск в приемливи граници.

Ценови риск

Колебанията в цената, в зависимост от вида на финансовите инструменти могат да доведат до валутен, лихвен или пазарен риск.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е изложено на валутен риск, тъй като покупките на основните услуги, извършените разходи, както и продажбите са в щатски долари. Стойността на щатските долари се преизчислява в Български лева, съгласно курсовете за деня на Българска народна банка (БНБ).

Поради колебанията във валутния курс щатски долар – български лев, през 2024 дружеството отчита загуба от валутни операции на обща стойност от 11 милиона лева.

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	01.01.2024	Приложим курс за периода 2024	31.12.2024
Щатски долари	1,76998	1.82629	1.8826

Транзакциите на Дружеството, които се извършват в евро, не са изложени на валутен риск поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Обобщените количествени данни за експозицията на Дружеството към валутен риск са, както следва:

	EUR	USD	BGN	EUR	USD	BGN
	31 декември 2024 г.			31 декември 2023 г.		
Пари и парични еквиваленти	1	3,930	310	-	5,306	1,251
Търговски вземания	-	1,060	357	-	1,327	-
Търговски задължения	(288)	(207,892)	(2,573)	(659)	(151,714)	(176)
Нетна експозиция от баланса:	**(287)**	**(202,902)**	**1,906**	**(659)**	**(145,081)**	**1,075**

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че лихвоносните активи и пасиви могат да променят стойността си под влияние на колебания в пазарните лихвени равнища.

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като не използва финансови инструменти с плаващ лихвен процент.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие, така че то да продължи да осигурява възвръщаемост на едноличния собственик и ползи за други заинтересовани лица; и
- да осигури адекватна рентабилност за собственика, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала, на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в счетоводния баланс.

Нетният дълг включва сумата на заемите, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	Към 31 декември	
	2024 г.	2023 г.
Собствен капитал	**(208,613)**	**(148,897)**
Общо дългов заемен капитал, в т.ч.:	**211,718**	**152,549**
- Задължения към предприятия от група	205,745	149,470
- Задължения към доставчици	5,973	3,079
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**(4,241)**	**(6,557)**
Нетен дълг	**207,477**	**145,992**
Общо капитал (собствен капитал + нетен дълг)	**(1,136)**	**(2,905)**

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

5. Нетни приходи от продажби	**2024 г.**	**2023 г.**
Нетни приходи от продажби на услуги	59,867	50,210
	59,867	**50,210**

6. Други приходи	**2024 г.**	**2023 г.**
Приходи от преотдаване на офис под наем	324	-
	324	**-**

7. Разходи за материали	**2024 г.**	**2023 г.**
Разходи за инвентарни материали	53	74
	53	**74**

8. Разходи за външни услуги	**2024 г.**	**2023 г.**
Поддръжка и други административни услуги от свързани лица	52,247	46,584
Разходи за дистрибуция	14	1,387
Разходи за предоставяне на SMS пакети*	34,399	27,198
Софтуерни и хостинг услуги	3,422	2,298
Комисионни	600	711
Консултантски услуги	335	349
Разходи за реклама и документация	100	263
Подбор на персонал	175	284
Разходи за наем	767	993
IT услуги	1	3
Счетоводни и одит услуги	161	129
Юридически услуги	7	6
Комуникация и интернет	17	17
Обучение на персонала	-	8
Други	288	60
	92,533	**80,290**

*Част от разходите за предоставяне на SMS пакети през 2024 г. в размер на 11 806 хил. лв. са разходи със свързани лица, които са представени в Пояснение 18 Сделки със свързани лица

9. Разходи за персонала	2024 г.	2023 г.
Заплати по трудови договори	13,578	10,472
Провизии за бонуси и други провизии	365	351
Задължително социално и здравно осигуряване	1,057	820
Провизии за неизползвани отпуски	(8)	361
	14,992	**12,004**

10. Други разходи	2024 г.	2023 г.
Социални придобивки за служителите	510	416
Фирмени събития и конференции	138	143
Командировки и бизнес пътувания	35	71
Медицинска застраховка	88	81
Дарения	3	4
Други разходи по поддръжка на офиса	-	10
Данък върху разходите	34	14
Други разходи	-	1
	808	**740**

11. Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2024 г.	2023 г.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	4,366
Приходи от лихви по банкови депозити	13	-
	13	**4,366**

Финансови разходи	2024 г.	2023 г.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	11,044	-
Други финансови разходи	23	126
	11,067	**126**

12. Разходи за данък печалба

Приложимата корпоративна данъчна ставка за 2023 г. и 2024 г. е 10%. Приетата данъчна ставка за 2025 г. е 10%.
Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от сумата, която би се получила при прилагането на ефективната данъчна ставка, както следва:

	2024 г.	2023 г.
Резултат преди данъчно облагане:	**(59,716)**	**(39,175)**
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2023: 10%)	5,972	3,917
Корекция за данъчен финансов резултат	(49)	(141)
Непризнат отсрочен данъчен актив	(5,923)	(3,776)
	-	-

Неизползваните данъчни загуби от предходни години са както следва:

2020 г.	(8,382)
2021 г.	(38,094)
2022 г.	(62,216)
2023 г.	(39,034)
	(147,726)

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив за натрупаните загуби, защото в близките години не се очаква да бъде генерирана печалба с която да се покрият загубите.

Ръководството счита, че не са налице условия или сделки, тълкуването на които да доведе до начисляването на допълнителни данъчни задължения, лихви или санкции при евентуална данъчна проверка.

13. Справка за нетекущите (дълготрайните) активи към 31 декември 2024 г.

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност в края на периода (4 - 8)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (5+6-7)	
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Дълготрайни материални активи									
1. Машини, производствено оборудване и апаратура	2,625	373	-	2,998	1,135	467	-	1,602	1,396
2. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо за група I:	2,625	373	-	2,998	1,135	467	-	1,602	1,396
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I)	2,625	373	-	2,998	1,135	467	-	1,602	1,396

13.1. Дълготрайни материални активи

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за приходите и разходите, на ред "Разходи за амортизация и обезценка".

През 2021 година Дружеството прави стъпка по наемане на ново офис пространство, във връзка със значително нарасналия брой служители. Във връзка с привеждането на офис пространството в годен за използване вид са капитализирани разходи под формата на дълготраен актив на обща стойност 1,754 хил. лв. Реалната експлоатация на новото офис пространство започва през месец юни 2022 година.
През 2024г. е взето решение, част от офис пространството да се преустрои и преотдаде под наем. В тази връзка са капитализирани допълнителните разходи за ремонтни дейности и обзавеждане в размер на 70 хил. Лв.

Дружеството не е заложило дълготрайни материални активи като обезпечение по свои задължения.

14. Вземания

	Към 31 декември 2024 г.	2023 г.
Търговски вземания от клиенти	1 060	919
Авансови плащания към доставчици	26	-
Данъци за възстановяване	56	133
Депозит за наем на офис	275	275
	1,417	1,327

Търговските вземания и другите вземания са дължими в срок до 1 година и не съдържат ефективна лихва.

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Експозицията на Дружеството към валутен риск е значителна, тъй като продажбите се осъществяват основно на чуждестранния пазар в щатски долари. За обобщените количествени данни и експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, моля вижте Приложение 4.

15. Парични средства

	Към 31 декември	
	2024 г.	**2023 г.**
Парични средства по разплащателни сметки в България	310	1,252
Парични средства по разплащателни сметки в чужбина	3,921	4,839
Парични средства по платформите за разплащания PayPal, Revolut и други	10	466
Общо	**4,241**	**6,557**

Банковите сметки на Дружеството в България са в УниКредит Булбанк ЕАД.

От месец Декември 2021 година Дружеството има открита банкова сметка в Комерика Банк (Comerica Bank) в САЩ.

Дружеството, също така, използва платформите за онлайн разплащания PayPal, Revolut и Mesh.

Дружеството няма блокирани парични средства.

16. Задължения

	Към 31 декември	
	2024 г.	**2023 г.**
Задължения към доставчици	5,973	3,079
Задължения към персонала	813	792
Задължения към осигурителни институции	-	129
Данъчни задължения	-	157
Задължения по получени депозити	212	-
	6,998	**4,157**

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

За обобщените количествени данни и експозицията на Дружеството към ликвиден и валутен риск, моля вижте Приложение 4.

17. Собствен капитал

17.1. Основен капитал

Към 31 декември 2023 г. и 2024 г. записаният капитал на Дружеството е в размер на 11,200 лева. Дружеството отчита и премии от емисия в размер на 732,236 лева.

Едноличен собственик на Дружеството към 31 декември 2023 г. и 2024 г. е ЙОТПО ЛТД, Израел, а крайното контролиращо лице за Дружеството е г-н Томер Тагрин.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

18. Свързани лица

18.1. Идентифициране на свързаните лица

Свързаните лица на Дружеството включват собственика, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

Към 31 декември 2023 г. и 2024 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е **ЙОТПО ЛТД – Израел**, вписано в търговския регистър с номер 20200204120124. Крайната компания майка е ЙОТПО ЛТД, Израел, а крайното контролиращо лице за Дружеството е г-н Томер Тагрин.

Други свързани лица на дружеството са:

1. **ЙОТПО УК ЛИМИТЕД** (YOTPO UK LIMITED), дружество действащо във Великобритания, вписано с регистрационен номер по ДДС 267278270; и
2. **ЙОТПО ИНК. (YOTPO INC.),** дружество действащо в САЩ, вписано с регистрационен номер 331228969
3. **ЙОТПО (АУС) ПТИ ЛТД (YOTPO (AUS) PTY LTD),** дружество действащо в Австралия, с регистрационен номер ACN 655 440 609

18.2. Сделки със свързаните лица

През 2024 година, Дружеството е получило услуги от свързани лица, както са представени в таблиците по-долу:

Сделки със собственици

	2024 г.	2023 г.
ЙОТПО ЛТД – Израел	**(49,446)**	**(46,584)**
- Поддръжка и други административни услуги	(49,107)	(46,584)
- Разходи за предоставяне на SMS пакети	(339)	-

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2024 г.	2023 г.
ЙОТПО УК ЛИМИТЕД	**(2,364)**	**(1,387)**
- Приходи от дистрибуция	1,736	-
- Разходи от дистрибуция	(14)	(1,387)
- Разходи за предоставяне на SMS пакети	(4,086)	-
ЙОТПО ИНК.	**31,738**	**28,009**
- Приходи от дистрибуция	36,970	28,009
- Поддръжка и други административни услуги	(3,140)	-
- Разходи за предоставяне на SMS пакети	(2,092)	-
ЙОТПО Австралия	**(5,289)**	-
- Разходи за предоставяне на SMS пакети	(5,289)	-

Общата сума на възнагражденията на ключовия ръководен персонал е както следва:

	2024 г.	2023 г.
Възнаграждения по трудов договор	468	186
Осигуровки за сметка на работодателя	17	8
	485	**194**

18.3. Неуредени разчети със свързаните лица в края на годината

	Към 31 декември 2024 г.	2023 г.
Задължения към свързани лица	205,745	149,470
	205,745	**149,470**
Задълженията към свързани лица са към следните дружества:		
ЙОТПО ЛТД – Израел	191,557	130,023
ЙОТПО УК ЛИМИТЕД	7,722	4,714
ЙОТПО ИНК.	966	14,733
ЙОТПО АВСТРАЛИЯ	5,500	-
	205,745	**149,470**

Задълженията към свързаните лица са възникнали във връзка с получени услуги. Ръководството активно работи върху няколко варианта за уреждане на тези задължения в съответствие с финансовата и оперативната стратегия на Групата. През текущата 2024 г. са предприети стъпки за капитализиране на задълженията към свързаните лица в краткосрочен план.

19. Ангажименти и условни задължения

От 2021 г. Дружеството сключва договор за наем на нови офис помещения с Офис Х АД. От началото на 2021 г. в новонаетите офис помещения, все още, се извършват довършителни работи, с цел привеждането им във вид, удовлетворяващ нуждите на Дружеството. Дейността се прехвърли изцяло в новия офис през месец юни 2022 година. Срокът на договора е до 31 май 2029 година.

Сумата на бъдещите минимални плащания по тези договори е, както следва:

	Към 31 декември 2024 г.	2023 г.
До 1 година	846	739
Между 1 и 5 години	2,045	3,184
Над 5 години	-	357
	2,891	**4,280**

20. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

В търговския регистър е вписана промяна в управителите, а именно:
На 15.01.2025г. Георги Георгиев Петров е заличен като управител
На 24.03.2025г. Дорон Биниамин Шохет и Идан Боровскиса вписани като управители.
На 15.07.2025г. Мириам Хадаса Зохар Енглaндер, Дорон Биниамин Шохет и Омри Коен са заличени като управители. Същевременно Гай Танчума е вписан като управител.

На 20.02.2025 г. Дружеството – майка е взело решение за увеличаване на капитала чрез апортна вноска на свои вземания в размер на 19 млн. долара. Точният размер на увеличението на капитала ще бъде определен след изготвяне на експертна оценка от три вещи лица, назначени от Агенция по вписванията на република България, съгласно изискванията на чл. 72 от българския Търговски закон. Към датата на съставяне на финансовия отчет, Дружеството все още не е получило експертна оценка, с която да се съгласи. Съответно е подадено искане за втора експертна оценка.

През август 2025, групата Йотпо оповестява стратегическо преструктуриране, с което операциите в България ще бъдат променени от развиването на СМС продукта към център за научноизследователска и развойна дейност (R&D) и други услуги, опериращ по модела разходи+надбавка (cost plus). Като част от това преструктуриране, Дружеството прехвърля клиентите си към стратегически партньори, в замяна на което ще получи дял от приходите за всеки прехвърлен клиент.
Към 31 декември 2024 не е начислена провизия за обезщетения на персонала, т.к. към тази дата не са били изявени намерения за промяна.

По оценка на ръководството, преструктурирането няма да доведе до значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Дейността ще продължи под формата на нова структура, основаваща се на модела разходи+надбавка и очакванията са, че положителен финансов резултат ще се постигне през 2026 г. Този финансов отчет включва всички известни обстоятелства, свързани с преструктурирането.
Преструктурирането се отнася за дейности, които ще бъдат извършени след датата на финансовия отчет. Поради тази причина се счита за некоригиращо събитие и съответно, няма възникнали корекции върху финансовите отчети.

21. Одобрение на годишния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от управителите на 18.09.2025 г.

Кроу България Одит ЕООД
бул. „Ситняково" № 48, ет. 7, офис 708
гр. София, 1505
T +359 2 44 565 91
F +359 2 42 660 71
E office@crowe.bg
W www.crowe.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
Ес Ем Ес Бъмп ЕООД

Адрес: гр. София, 1407
бул. Черни връх №51

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Ес Ем Ес Бъмп ЕООД („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2024 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо и обобщена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Crowe

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Ние обръщаме внимание на Пояснение 2(б) „Принцип на действащо предприятие" към финансовия отчет на Дружество за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., в което е оповестено, че Дружеството отчита нетна загуба в размер на 59,716 хил.лв.(2023: загуба в размер на 39,175 хил.лв.), както и че към тази дата Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на 208,613 хил. лв.(2023: 148,897 хил.лв.) и задължения към предприятия от Група в размер на 205,745 хил. лв.(2023:149,470 хил.лв.) Както е представено Пояснение 2(б) тези обстоятелства, наред с останалите посочени събития са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без оперативната и финансовата подкрепа на Дружеството-майка. Сделките със свързани лица представляват съществена част от оперативната дейност и поддържат финансовата стабилност на Дружеството и преценките приложени при третиране на тези сделки са ключови за способността на Дружеството да функционира като действащо предприятие. Ако основни допускания при определяне на условията на сделките се променят в зависимост от направените от ръководството преценки, това би повлияло значително на финансовото състояние и представяне на Дружеството.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на Пояснение 2(г) „Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки" т. „Разходи за научно изследователска и развойна дейност и нематериални активи" в което е описана счетоводната политика на Дружеството и приложените съществени преценки относно счетоводното отчитане на разходите за научноизследователска и развойна дейност през отчетния период. Както е оповестено, Дружеството притежава собствено приложение за СМС маркетинг и комуникация и извършва съществени разходи за текущата поддръжка. Ръководството е оценило, че критериите за капитализация съгласно СС 38 Нематериални активи не са изпълнени. Както е оповестено в Пояснение 2(г) с оглед на изключително динамичната и технологично напреднала среда, в която Дружеството оперира, тези разходи се считат за необходими за поддържане на конкурентоспособността му в отговор на постоянно променящите се изисквания на клиентите. Тази област включва значителна преценка на Ръководството и е свързана със съществена несигурност при оценките.

Ние обръщаме внимание на Пояснение 20, в което е описано последващо събитие свързано със стратегическо реструктуриране на групата Йотпо, с което операциите в България ще бъдат променени от развиването на СМС продукта към създаване на център за научноизследователска и развойна дейност (R&D), както и предоставяне на други услуги.

Crowe

Според оценката на ръководството, реструктурирането няма да доведе до значително съмнение относно способността предприятие да продължи да функционира като действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Crowe

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно

Crowe

отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

За Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружество, рег. №167

Гюляй Рахман, Управител и Регистриран одитор отговорен за одита
19 септември 2025 г.

гр. София