



**Rozszerzony
Jednostkowy Raport
YOLO S.A.
za III kwartał 2021 roku**



Piła, 24 listopad 2021 roku



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 R.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
1.1. Podstawowa działalność Spółki	11
1.2. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	11
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	11
2.2. Oświadczenia Zarządu	12
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
3. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	13
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	13
5. ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD	13
6. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
6.1. Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych z tytułu leasingu	14
6.2. Rzeczowe aktywa trwałe	14
6.3. Wartości niematerialne	14
6.4. Pożyczki udzielone i pakiety wierzytelności	14
6.5. Należności handlowe oraz inne aktywa	16
6.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
6.7. Kapitał podstawowy	17
6.8. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	17
6.9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18

6.10. Rezerwy	18
6.11. Przychody ze sprzedaży	18
6.12. Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	19
6.13. Koszty działalności operacyjnej	19
6.14. Koszty świadczeń pracowniczych	20
6.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
6.16. Przychody i koszty finansowe	20
6.17. Zysk przypadający na jedną akcję	21
6.18. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	21
8. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	22
10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	23
12. WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	23
13. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	24
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W III KWARTALE 2021 R.	26
WYBRANE DANE FINANSOWE	27
WPROWADZENIE	28
1. INFORMACJE O SPÓŁCE	28
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	28
1.2. Organy Spółki i zmiany w okresie sprawozdawczym	28
1.3. Kapitał zakładowy i zmiany w okresie sprawozdawczym	29
1.4. Struktura akcjonariatu i wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	29
1.5. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz wskazanie zmian w stanie posiadania	30
2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2021 R.	31
2.1. Działalność Spółki	31
2.2. Terminowy wykup obligacji serii F	31
3. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	31
3.1. Decyzje po zakończonym przeglądzie opcji strategicznych	31
3.2. Sprzedaż całego portfela pożyczek	32
3.3. Rezygnacja członka Zarządu	32
4. INFORMACJE FINANSOWE	33
4.1. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego i kluczowe wskaźniki	33
4.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	34

4.3. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	35
4.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe	35
4.5. Informacje o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach	35
4.6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
4.7. Stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników	35
4.8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	35
5. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI	35
6. OPIS ISTOTNYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA, NA JAKIE JEST NARAŻONA SPÓŁKA	35
6.1. Ryzyko finansowe	36
6.2. Ryzyko niezapewnienia finansowania na prowadzoną działalność	36
6.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy	36
7. DANE KONTAKTOWE	36



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**



ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 R.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2	40	71
Wartości niematerialne	6.3	-	3
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych z tytułu leasingu	6.1	110	157
Należności handlowe oraz inne aktywa	6.5	7	7
		157	238
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone - limity odnawialne	6.4	-	888
Pożyczki udzielone - ratalne	6.4	1 316	7 405
Pakiety wierzytelności	6.4	551	704
Należności handlowe oraz inne aktywa	6.5	20	113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.6	371	1 218
		2 258	10 328
Aktywa razem		2 415	10 566

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	6.7	8 879	8 879
Pozostałe kapitały		7 468	7 446
Zyski zatrzymane		(20 101)	(19 830)
Kapitał własny razem		(3 754)	(3 505)
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	6.8	2 019	3 297
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6.8	46	97
		2 065	3 394
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	6.8	3 478	9 838
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.9	423	626
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6.8	70	69
Rezerwy	6.10	133	144
		4 104	10 677
Zobowiązania razem		6 169	14 071
Pasywa razem		2 415	10 566

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

(w tys. PLN)	Nota	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	6.11	5 657	457	5 053	1 426
Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	6.12	(3 072)	(305)	(1 965)	(1 221)
Koszt własny sprzedaży	6.13	(1 400)	(350)	(3 054)	(699)
Wynik brutto ze sprzedaży		1 185	(198)	34	(494)
Koszty ogólnego zarządu	6.13	(1 087)	(279)	(1 172)	(320)
Pozostałe przychody operacyjne	6.15	265	17	169	48
Pozostałe koszty operacyjne	6.15	(185)	(21)	(56)	20
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		178	(481)	(1 025)	(746)
Przychody finansowe	6.16	-	-	-	-
Koszty finansowe	6.16	(449)	(77)	(945)	(214)
Przychody (koszty) finansowe - netto		(449)	(77)	(945)	(214)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(271)	(558)	(1 970)	(960)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk / (strata) netto za okres		(271)	(558)	(1 970)	(960)
Zysk (strata) na akcję (w PLN)	6.17	(0,03)	(0,06)	(0,22)	(0,11)
Zysk (strata) rozwodniona na akcję (w PLN)	6.17	(0,03)	(0,06)	(0,22)	(0,11)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2020
Zysk / (strata) netto za okres	(271)	(558)	(1 970)	(960)
Całkowite dochody ogółem	(271)	(558)	(1 970)	(960)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2021 roku		8 879	7 446	-	(19 830)	(3 505)
Zysk netto za okres		-	-	-	(271)	(271)
Zwiększenie kapitału rezerwowego – program motywacyjny		-	22	-	-	22
Saldo na dzień 30 września 2021 roku		8 879	7 468	-	(20 101)	(3 754)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2020 roku		8 879	7 520	-	(16 600)	(201)
Strata netto za okres		-	-	-	(1 970)	(1 970)
Zmniejszenie kapitału rezerwowego – program motywacyjny		-	(74)	-	-	(74)
Saldo na dzień 30 września 2020 roku		8 879	7 446	-	(18 570)	(2 245)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wynik przed opodatkowaniem		(271)	(1 970)
Korekty wyniku	6.18	7 528	7 317
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6.18	7 257	5 347
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz nakłady na inwestycje w nieruchomości inwestycyjne		(1)	(1)
Nabycie wartości niematerialnych		(2)	(2)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	63
Odsetki otrzymane		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1	60
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		2 000	-
Spłata dłużnych papierów wartościowych		(9 500)	(4 500)
Odsetki zapłacone		(553)	(1 245)
Prowizje i inne opłaty zapłacone		(3)	(13)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(49)	(176)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(8 105)	(5 934)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(847)	(527)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku		1 218	1 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku		371	730

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE OGÓLNE

YOLO Spółka Akcyjna („YOLO S.A.”, „Spółka”) jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000372319 (NIP 8971702186, REGON 020023793). Siedziba firmy znajduje się w Pile, przy ul. dr Franciszka Witaszka 6.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

1.1. Podstawowa działalność Spółki

Przedmiotem działalności YOLO S.A. od marca 2017 roku do marca 2020 roku było udzielanie pożyczek konsumenckich na polskim rynku *consumer finance*, zaś od kwietnia 2020 roku Spółka koncentruje się na obsłudze portfela pożyczek udzielonych. W związku z połączeniem Spółki z Debet Partner Sp. z o.o. przeprowadzonym w 2017 roku przedmiotem działalności YOLO S.A. jest również obsługa własnych wierzytelności związanych z pożyczkami restrukturyzacyjnymi, udzielonymi historycznie przez Debet Partner Sp. z o.o.

1.2. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd YOLO S.A. w dniu 24 listopada 2021 roku.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) i przedstawia sytuację finansową YOLO S.A. na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istnieje przesłanka wskazująca na zagrożenie kontynuowania działalności w postaci ujemnego kapitału własnego Spółki (3 754 tys. PLN), który stanowi istotny element sumy bilansowej YOLO S.A. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż w dniu 7 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy YOLO S.A. podjęło uchwałę o kontynuowaniu działalności Spółki. Ujemny kapitał własny YOLO może zostać w przyszłości pokryty w sposób wskazany poniżej.

Zakładając kontynuację działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości zarząd Spółki brał również pod uwagę negatywny wpływ epidemii COVID-19 oraz jej skutków regulacyjnych i ekonomicznych na działalność YOLO S.A. Spółka dokonuje w tym zakresie ujawnienia w Nocie nr 12 niniejszego Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. Spółka swoje założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości opiera na scenariuszu wybranym w ramach przeglądu opcji strategicznych zakończonych w dniu 29 października 2021 roku, który zakłada:

- zakończenie działalności pożyczkowej YOLO S.A. na rynku polskim – Spółka nie wznowi aktywnej działalności pożyczkowej zawieszanej 1 kwietnia 2020 r.;
- optymalizację zarządzania pozostałym portfelem wierzytelności pożyczkowych – w zależności od warunków rynkowych realizowana albo w drodze sprzedaży całego portfela pożyczkowego Spółki, albo pełnego outsourcingu obsługi portfela pożyczkowego;
- częściową spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z wyemitowanych obligacji i zaciągniętej pożyczki. Spółka zamierza również podjąć rozmowy z głównymi akcjonariuszami YOLO S.A., będącymi jedynymi obligatariuszami i pożyczkodawcami Spółki, o częściowym umorzeniu zobowiązań finansowych YOLO S.A.;
- restrukturyzację kosztów operacyjnych Spółki;
- poszukiwanie nowego inwestora strategicznego dla Spółki.

Niezależnie od rozwoju wypadków w otoczeniu gospodarczym i regulacyjnym Spółki, oraz istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności, Spółka zakłada na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego utrzymanie płynności i zdolności do realizowania swoich zobowiązań w okresie kolejnych 12 miesięcy. Założenie to jest oparte zarówno na prognozach przepływów z portfela pożyczkowego Spółki i kontynuowanej restrukturyzacji kosztowej YOLO, jak również na gotowości głównych akcjonariuszy, a zarazem obligatariuszy, Spółki do wspierania jej płynności we wskazanym okresie.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

2.2. Oświadczenia Zarządu

2.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd YOLO S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami

rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

2.2.2. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Ostatnim opublikowanym pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym było sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE i zatwierdzone do publikacji w dniu 31 marca 2021 r.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki, uwzględnioną w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”).

Dane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w tysiącach PLN (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

3. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółki nie odznacza się sezonowością lub cyklicznością, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku było udzielanie pożyczek dla ludności na polskim rynku *consumer finance* oraz obsługa polskich wierzytelności związanych z pożyczkami restrukturyzacyjnymi udzielonymi historycznie przez Debet Partner Sp. z o.o.

W związku z powyższym dla celów zarządczych Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny, obejmujący pożyczki udzielone i pakiety wierzytelności. Dane zaprezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dotyczą w/w segmentu.

5. ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

6. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych z tytułu leasingu

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Prawo do użytkowania lokalu	110	157
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych z tytułu leasingu razem	110	157

6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Urządzenia techniczne i maszyny	23	46
Pozostałe środki trwałe	13	21
Środki trwałe w budowie	4	4
Rzeczowe aktywa trwałe razem	40	71

W pierwszych 9 miesiącach 2021 roku oraz w 2020 roku Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych.

6.3. Wartości niematerialne

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Patenty i licencje (oprogramowanie)	-	3
Wartości niematerialne razem	-	3

6.4. Pożyczki udzielone i pakiety wierzytelności

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone (wg wartości godziwej)	-	888
Pożyczki udzielone (wg zamortyzowanego kosztu)	1 316	7 405
Pakiety wierzytelności (wg zamortyzowanego kosztu)	551	704
Wartość pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	1 867	8 997

W trakcie okresu następujące czynniki miały wpływ na zmianę wartości pożyczek udzielonych wycenianych według wartości godziwej:

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Na dzień 1 stycznia	888	2 167
- udzielone pożyczki	-	-
- przepływy ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	(2 394)	-
- przekazanie do cesjonariusza spłat na pożyczkach sprzedanych	362	-
- przepływy pieniężne z pożyczek udzielonych	(165)	(1 203)
- przychody rozliczane efektywną stopą procentową	85	306
- przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	2 394	-
- korekta przychodu ze sprzedaży wierzytelności o przekazane spłaty	(362)	-
- odchylenia historyczne przepływów pieniężnych	(501)	(517)
- aktualizacja stopy dyskontowej	-	6
- konwersja limitów odnawialnych na pożyczki ratalne	-	(8)
- zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych	(307)	137
Wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności na 30 września/ 31 grudnia	-	888

W trakcie okresu następujące czynniki miały wpływ na zmianę wartości pożyczek udzielonych oraz pakietów wierzytelności wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Na dzień 1 stycznia	8 109	16 839
- udzielone pożyczki	-	3 919
- udzielone pożyczki – konwersja limitów odnawialnych	-	8
- przepływy ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	(3 182)	-
- przekazanie do cesjonariusza spłat na pożyczkach sprzedanych	710	-
- przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności i pożyczek udzielonych	(5 047)	(15 901)
- przychody rozliczane efektywną stopą procentową	1 877	6 150
- przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	3 182	-
- korekta przychodu ze sprzedaży wierzytelności o przekazane spłaty	(710)	-
- odchylenia historyczne przepływów pieniężnych	(1 375)	(1 939)
- zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych	(1 697)	(967)
Wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności na 30 września / 31 grudnia	1 867	8 109

Istotnym zdarzeniem, które miało wpływ zarówno na zmianę wartości pożyczek udzielonych wycenianych według wartości godziwej, jak również na zmianę wartości pożyczek udzielonych oraz pakietów wierzytelności wycenianych według zamortyzowanego kosztu w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. była sprzedaż portfela wierzytelności nieregularnych zrealizowana w dniu 10 marca 2021 roku. W skład sprzedanego portfela wchodziły zarówno pożyczki wyceniane wartości godziwej, jak i pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Cena sprzedaży portfela wyniosła 5 576 tys. PLN i została opłacona przez nabywcę w terminie 10 dni od daty podpisania umowy cesji. Jednocześnie, zgodnie z warunkami umowy cesji, YOLO przekazało nabywcy portfela wpłaty na sprzedawanych wierzytelnościach dokonane w okresie przejściowym, na łączną kwotę 1 072 tys. PLN. Transakcja sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych ma również istotny wpływ na odchylenia historycznych przepływów pieniężnych oraz

zdyskontowaną zmianę oczekiwań przepływów pieniężnych, jako że punkt odniesienia dla rozliczeń obu tych pozycji stanowiły w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. prognozy przepływów z dnia 31 grudnia 2020 r. obejmujące również oczekiwane przepływy z wierzytelności sprzedanych w dniu 10 marca 2021 r.

Hierarchia wartości godziwej

Wszystkie instrumenty finansowe ujmowane w wartości godziwej klasyfikowane są przez Spółkę do jednej z trzech następujących kategorii:

- Poziom 1 – Notowania rynkowe,
- Poziom 2 – Techniki wyceny (dane obserwowalne na rynku),
- Poziom 3 – Techniki wyceny (dane nieobserwowalne na rynku).

Tabele poniżej prezentują klasyfikację instrumentów finansowych dokonaną w oparciu o hierarchię wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

(w tys. PLN)	30 września 2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
- pożyczki udzielone – limity odnawialne	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

(w tys. PLN)	31 grudnia 2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
- pożyczki udzielone – limity odnawialne	888	-	-	888
Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem	888	-	-	888

6.5. Należności handlowe oraz inne aktywa

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Część długoterminowa:		
Kaucje i przedpłaty	7	7
Część krótkoterminowa:		
Kaucje i przedpłaty	-	56
Należności publiczno-prawne	-	31
Należności handlowe	-	-
Koszty rozliczane w czasie	10	25
Pozostałe należności	10	1
Należności handlowe oraz inne aktywa razem	27	120

6.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku, jak i okresy porównawcze, tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku składały się środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych Spółki oraz pozostałe środki pieniężne (na koncie PayPal oraz DotPay należących do Spółki).

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej razem, w tym:	371	1 218
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
Środki pieniężne w banku	371	1 207
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Pozostałe środki pieniężne	-	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	371	1 218

6.7. Kapitał podstawowy

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Kapitał podstawowy	8 879	8 879
Kapitał podstawowy razem	8 879	8 879

Na dzień 30 września 2021 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 8 879 194 akcji zwykłych serii A.

6.8. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Część długoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	-	3 297
Pożyczki wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	2 019	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46	97
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (wartościowych)	3 478	9 838
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70	69
Razem	5 613	13 301

Wartość godziwa kredytów, pożyczek i pozostałych zobowiązań finansowych odpowiada ich wartości księgowej.

W dniu 17 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy pożyczki datowanej na 14 maja 2021 r. zawartej z głównym akcjonariuszem Spółki – Black Onyx Investments Limited („Pożyczkodawca”). Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce przez Pożyczkodawcę pożyczki w kwocie 2 mln PLN, na następujących warunkach:

- Okres pożyczki: 36 miesięcy
- Oprocentowanie pożyczki: WIBOR 1R + 2,30 p. procentowego
- Spłata pożyczki: kapitał i naliczone odsetki płatne po zakończeniu okresu pożyczki
- Zabezpieczenia: brak

Kwota pożyczki została przekazana przez Pożyczkodawcę na rachunek bankowy Spółki w terminie do 14 dni od zawarcia ww. umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od standardów rynkowych powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

6.9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania handlowe	125	206
Zobowiązania publiczno-prawne	46	34
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	52	55
Zobowiązania z tytułu nadpłat pożyczek ratalnych	135	253
Inne zobowiązania	65	78
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	423	626

6.10. Rezerwy

(w tys. PLN)	30 września 2021	31 grudnia 2020
Część krótkoterminowa:		
Rezerwy na niewykorzystany urlop	34	45
Rezerwa na wynagrodzenia	99	99
Rezerwy razem	133	144

6.11. Przychody ze sprzedaży

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Przychody z pożyczek udzielonych – wartość godziwa	1 308	24
Przychody z pożyczek udzielonych – zamortyzowany koszt	4 284	4 938
Przychody z pakietów wierzytelności	65	91
Przychody ze sprzedaży razem	5 657	5 053

Przychody z pożyczek udzielonych:

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Przychody rozliczane efektywną stopą procentową – wartość godziwa	85	259
Przychody rozliczane efektywną stopą procentową – zamortyzowany koszt	1 812	4 938
Przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych – wartość godziwa *	2 031	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych – zamortyzowany koszt *	2 472	-
Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych	(808)	(235)
Przychody z pożyczek udzielonych razem	5 592	4 962

(*) skorygowane o spłaty na sprzedanym portfelu wierzytelności przekazane do cesjonariusza

Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych:

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Zdyskontowana zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych	(307)	177
Odchylenia historycznych przepływów pieniężnych	(501)	(421)
Aktualizacja stopy dyskontowej	-	9
Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych razem	(808)	(235)

6.12. Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych	(1 697)	(760)
Odchylenia historycznych przepływów pieniężnych	(1 375)	(1 205)
Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności razem	(3 072)	(1 965)

6.13. Koszty działalności operacyjnej

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Amortyzacja	80	233
Zużycie materiałów i energii	22	33
Usługi obce	1 503	2 315
Podatki i opłaty	295	761
Koszty świadczeń pracowniczych	579	849
Pozostałe koszty rodzajowe	8	35
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2 487	4 226
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 400	3 054
Pozycje ujęte w koszcie ogólnego zarządu	1 087	1 172

6.14. Koszty świadczeń pracowniczych

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Wynagrodzenia	518	730
Koszty świadczeń pracowniczych wynikających z płatności w formie akcji	22	-
Koszty ubezpieczeń społecznych	39	116
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	3
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	579	849
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	224	480
Pozycje ujęte w koszcie ogólnego zarządu	355	369

6.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Przychody z monetyzacji leadów	-	30
Odzyskane koszty zastępstwa procesowego i egzekucyjnego	84	132
Spląty na sprzedanych wierzytelnościach otrzymane po cesji	49	-
Zwrot kosztów procesowych i egzekucyjnych przez cesjonariusza	120	-
Pozostałe	12	7
Pozostałe przychody operacyjne	265	169
Przekazane koszty zastępstwa procesowego i egzekucyjnego	84	50
Przekazane spląty na sprzedanych wierzytelnościach	49	-
Odpis na należności z tytułu poręczeń exDP	33	-
Pozostałe	19	6
Pozostałe koszty operacyjne	185	56
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	80	113

6.16. Przychody i koszty finansowe

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Odsetki:		
- od lokat bankowych	-	-
Różnice kursowe dodatnie i pozostałe przychody	-	-
Przychody finansowe	-	-
Odsetki:		
- od leasingu prawa do użytkowania lokalu	6	15
- od obligacji	413	908
- od opłat leasingowych	1	2
- pozostałe	29	-
Różnice kursowe ujemne i pozostałe koszty	-	20
Koszty finansowe	449	945
Przychody / (koszty) finansowe netto	(449)	(945)

6.17. Zysk przypadający na jedną akcję

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Strata netto przypadająca na zwykłych akcjonariuszy Spółki	(271)	(1 970)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	8 879 194	8 879 194
Minus: Akcje własne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia	8 879 194	8 879 194

6.18. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Wynik przed opodatkowaniem	(271)	(1 970)
Korekty:		
Pożyczki udzielone – limity odnawialne	-	-
Pożyczki udzielone - ratalne	-	(3 919)
Amortyzacja i odpisy środków trwałych	29	56
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	28
Amortyzacja prawa do użytkowania lokalu	48	149
Zmiana stanu należności handlowych oraz innych aktywów	77	74
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	(154)	(614)
Zmiana stanu rezerw	(59)	(141)
(Zysk) / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1)	(18)
Koszty / (przychody) finansowe – netto	455	845
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	7 130	10 857
Korekty wyniku razem	7 528	7 317
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 257	5 347

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie było zmian w kapitałach własnych.

8. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 26 lutego 2021 r. Spółka, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, dokonała całościowego wykupu obligacji serii H o wartości nominalnej 1,5 mln PLN.

W okresie od 8 kwietnia do 21 lipca 2021 r. Spółka dokonała wykupu łącznie 80 000 szt. obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN. Każdorazowo cena zakupu wynosiła 100 PLN za każdą sztukę obligacji powiększone o odsetki naliczone od 21 stycznia 2021.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wypłacano dywidendy.

10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września, odpowiednio 2021 i 2020 roku, jak również salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Saldo rozrachunków i pożyczek:

(w tys. PLN)		Należność od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Shock IT Sp. z o.o.*	30 września 2021	-	18
	31 grudnia 2020	-	-
ANPIRE Investments Sp. z o.o. *	30 września 2021	-	4
	31 grudnia 2020	-	8
Kadra kierownicza Spółki (Zarząd)	30 września 2021	-	51
	31 grudnia 2020	-	4

* Spółki powiązane osobowo

Przychody i koszty wzajemnych transakcji:

(w tys. PLN)		Koszty najmu powierzchni biurowej	Koszty usług informatycznych	Sprzedaż do podmiotów powiązanych
Shock IT Sp. z o.o.*	3 kw. 2021	-	176	-
	3 kw. 2020	-	360	-
ANPIRE Investments Sp. z o.o. *	3 kw. 2021	51	-	3
	3 kw. 2020	106	-	3
Kadra kierownicza Spółki (Zarząd)	3 kw. 2021	-	-	-
	3 kw. 2020	-	-	-

* Spółki powiązane osobowo

Saldo zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 3 478 tys. PLN, a odsetki zapłacone na rzecz obligatariuszy w 2021 roku wynosiły 553 tys. PLN. Natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynosiło 13 135 tys. PLN, a odsetki zapłacone na rzecz obligatariuszy w 2020 roku 1 323 tys. PLN. Wyemitowane obligacje zostały objęte w większości przez dwóch głównych akcjonariuszy Spółki, tj. Black Onyx Investments Limited oraz WJA Investments Limited.

Saldo zobowiązania z tytułu pożyczki otrzymanej Black Onyx Investments Limited wynosiło 2 019 tys. PLN, w tym wartość wyceny na 30 września 2021 roku wyniosła 19 tys. PLN.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegały od warunków podobnych transakcji, przeprowadzanych lub możliwych do przeprowadzenia na warunkach rynkowych z jednostkami niepowiązanymi.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Poniższa tabela przedstawia informacje o wynagrodzeniach i innych świadczeniach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących jednostki:

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Zarząd Jednostki		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	792	514
Rada Nadzorcza Jednostki		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	35	34
Razem	827	548

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych.

12. WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Epidemia COVID-19 oraz będące jej efektem „lock-downy” polskiej gospodarki na wiosnę i jesień 2020 r., jak również zmiany legislacyjne wprowadzone w związku z COVID-19 miały negatywny wpływ na wyniki Spółki w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. Należy tu wymienić przede wszystkim:

1. Zmianę ustawy o kredycie konsumenckim w ramach „Tarczy 2.0”

W dniu 31 marca 2020 r. opublikowana została w Dzienników Ustaw RP *Ustawa o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw* („Ustawa”). Z inicjatywy Tomasza Chróstnego, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w Ustawie tej znalazły się przepisy radykalnie ograniczające maksymalny limit kosztów poza odsetkowymi dla kredytów i pożyczek uregulowany w ustawie o kredycie konsumenckim. Zgodnie z Ustawą maksymalne koszty poza odsetkowe dla kredytów i pożyczek o okresie spłaty dłuższym niż 30 dni nie mogły być wyższe niż 15% kwoty kredytu, powiększone o dodatkowe 6% kwoty kredytu w skali roku. Ponadto, łączna wartość kosztów poza odsetkowymi nie mogła przekroczyć 45% całkowitej kwoty kredytu. Ustawa w zakresie ww. regulacji obejmowała kredyty i pożyczki udzielone od dnia wejścia Ustawy w życie. Nowe regulacje miały obowiązywać przez 365 dni od wejścia Ustawy w życie, lecz w styczniu 2021 r. okres ten przedłużono do 30 czerwca 2021 roku.

W ocenie Spółki, tak daleko idące ograniczenie maksymalnego limitu kosztów poza odsetkowymi kredytów i pożyczek konsumenckich nie pozwala Spółce na kontynuowanie akcji pożyczkowej – byłaby ona nierentowna. W szczególności, biorąc pod uwagę istotnie wyższe ryzyko kredytowe w warunkach epidemii COVID-19 i będące jej konsekwencją radykalne spowolnienie gospodarcze. W efekcie, Spółka w dniu 1 kwietnia 2020 r. ogłosiła Raportem bieżącym nr 6/2020 odwołanie Strategii 2019-2021 oraz zawieszenie

akcji pożyczkowej. Do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie wznowiła udzielania pożyczek konsumenckich na rynku polskim.

W efekcie zawieszenia nowej akcji pożyczkowej, portfel pożyczek udzielonych, stanowiący główne aktyw Spółki, zmniejszył się istotnie między 31 grudnia 2020 r. a 30 września 2021 r. – głównie w wyniku spłat pożyczek i sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych, ale również w wyniku odpisów utraty wartości pożyczek udzielonych. Ma to bezpośrednie przełożenie na niższe przychody Spółki – rozpoznawane efektywną stopą procentową odnoszoną do wartości księgowej portfela pożyczkowego.

2. Radykalną obniżkę stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej

W ramach działań antycyklicznych, w celu wsparcia polskiej gospodarki w okresie recesji wywołanej „lock-down’em”, Rada Polityki Pieniężnej dokonała w 2020 r. serii istotnych obniżek stóp procentowych w Polsce. W efekcie spadku stopy referencyjnej NBP z poziomu 1,50% do poziomu 0,10%, maksymalny poziom odsetek umownych, które pobierają m.in. banki i firmy pożyczkowe spadł w krótkim czasie z 10,0% w skali roku do 7,2% w skali roku. W związku z powyższym oraz z uwagi na konieczność aktualizacji harmonogramów spłat pożyczek, Spółka realizowała niższe niż pierwotnie zakładane przepływy pieniężne z portfela pożyczkowego.

3. Zwiększoną szkodowość portfela pożyczkowego w pierwszych 9 miesiącach 2021 r.

Mimo istotnych programów pomocowych skierowanych przez polski rząd do gospodarki, w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 r. Spółka obserwowała dalsze pogorszenie jakości aktywnego portfela pożyczkowego, co znajduje również odzwierciedlenie w negatywnych odchyleniach rzeczywistych spłat od historycznych prognoz Spółki. Znalazło to również odzwierciedlenie w rewizji prognoz spłat z portfela pożyczkowego i wycenie tego aktywa na 30 września 2021 r. W ocenie Spółki zwiększona szkodowość na portfelu pożyczkowym jest efektem m.in. pogorszenia sytuacji finansowej klientów w efekcie spowolnienia gospodarczego spowodowanego przez COVID-19 oraz dynamicznie rosnącej w 2021 r. inflacji i spadku dochodu rozporządkalnego gospodarstw domowych.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 r. Spółka kontynuowała rozpoczętą w 2020 r. restrukturyzację kosztową, aby w maksymalnym stopniu zneutralizować negatywny wpływ omówionych wyżej zdarzeń na jej wyniki finansowe.

Mimo upływu kilkunastu miesięcy od rozpoczęcia epidemii COVID-19, zaszczepienia prawie 50% dorosłej populacji w Polsce przeciwko COVID-19 oraz „odmrożenia” polskiej gospodarki, Spółka nie jest w stanie ocenić, czy na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmaterializowała się już zasadnicza część negatywnych skutków COVID-19 dla działalności YOLO S.A. Nie można wykluczyć, że wobec relatywnie niskiego, na tle innych krajów UE, poziomu wyszczepienia polskiego społeczeństwa oraz rozprzestrzeniania się bardziej zakaźnych mutacji COVID-19, w II połowie 2021 r. konieczne będzie ponowne wprowadzania obostrzeń i lockdown’ów w Polsce, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki Spółki również w IV kwartale 2021 r.

13. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 5 listopada 2021 r. Spółka zawarła umowę przelewu wierzytelności z wyspecjalizowanym podmiotem z branży zarządzania wierzytelnościami („Kupujący”). Przedmiotem umowy przelewu wierzytelności była sprzedaż całego portfela wierzytelności pożyczkowych przysługujących Spółce o łącznej wartości nominalnej 6 726 417,19 PLN. Cena sprzedaży portfela wyniosła 1 879 366,61 PLN i została opłacona przez Kupującego w terminie do 10 dni od dnia

podpisania umowy. Pozostałe warunki ww. umowy nie odbiegały od standardów rynkowych powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

Spółka wstępnie szacuje, że wynik na powyższej transakcji powinien odzwierciedlać wartość bilansową portfela pożyczkowego raportowaną na 30 września 2021 roku. W ocenie Zarządu powyższa transakcja dotyczy IV kwartału 2021 i nie istnieją przesłanki do korygowania sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2021 o potencjalny wynik tej transakcji.

Piła, dnia 24 listopada 2021 roku

Krzysztof Piwoński, Prezes Zarządu

Kamil Czop, Członek Zarządu

Maciej Królik, Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Kossewska, Główna Księgowa



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W III KWARTALE 2021 R.



WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	5 657	5 053	1 241	1 138
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	178	(1 025)	39	(231)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(271)	(1 970)	(59)	(443)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 257	5 347	1 592	1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	60	0	14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 105)	(5 934)	(1 778)	(1 336)
Przepływy pieniężne netto razem	(847)	(527)	(186)	(119)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (PLN/ EUR)	(0.03)	(0.22)	(0.01)	(0.05)
Zysk rozdroniony (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (PLN/EUR)	(0.03)	(0.22)	(0.01)	(0.05)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Aktywa razem	2 415	10 566	521	2 290
Zobowiązania razem	6 169	14 071	1 332	3 049
Kapitał własny	(3 754)	(3 505)	(810)	(760)
Kapitał podstawowy	8 879	8 879	1 917	1 924
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	(0.42)	(0.39)	(0.09)	(0.08)
Liczba akcji (szt.)	8 879 194	8 879 194	8 879 194	8 879 194
Zadeklarowana/wypłacona dywidenda/akcję (PLN/EUR)	0.00	0,00	0.00	0,00

Powyższe wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego:
 - od 1 stycznia do 30 września 2021 roku: 4.5585 PLN,
 - od 1 stycznia do 30 września 2020 roku: 4.4420 PLN,
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień:
 - 30 września 2021 roku: 4.6329 PLN,
 - 31 grudnia 2020 roku: 4.6148 PLN.

WPROWADZENIE

Niniejszy Rozszerzony jednostkowy raport spółki YOLO S.A. za III kwartał 2021 roku (dalej „Raport”) zawiera informacje, których zakres został określony w § 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzania Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartały 2021 r. zostały przedstawione w Nocie nr 2 do przedmiotowego sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

YOLO S.A. (dalej „Spółka”) działa na rynku finansowym od 1998 roku. Od 2011 r. YOLO S.A. ma status spółki publicznej, a jej akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po przekształceniu w spółkę fintechową, w 2017 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż pożyczek konsumenckich w formie karty przedpłaconej. Model biznesowy Spółki zakładał sprzedaż pożyczek głównie poprzez internetowy kanał dystrybucji.

Z uwagi na istotne, negatywne zmiany w otoczeniu regulacyjnym Spółki w 2020 r., (omówione w pkt 3.1 poniżej), ale też dużą niepewność, co do zmieniającego się prawa, w kwietniu 2020 r. YOLO S.A. wstrzymało udzielanie nowych pożyczek konsumenckich i przystąpiło do przeglądu opcji strategicznych. W listopadzie br. Zarząd Spółki podjął decyzję o nie wznawianiu sprzedaży pożyczek, sprzedaży całego posiadanego portfela pożyczek i zakończeniu działalności Spółki w sektorze *consumer finance*. Do sprzedaży portfela o łącznej wartości nominalnej 6 726 417,19 PLN doszło na początku listopada (RB 30/2021 z 5.11.2021 r.).

Od początku działalności pożyczkowej Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę blisko 47 mln PLN. Działania Spółki w ostatnim kwartale zostały przedstawione w pkt. 2 poniżej.

W III kwartałach 2021 r. przychody Spółki wyniosły 5 657 tys. PLN, co oznacza wzrost o 12% w stosunku do tego samego okresu 2020 r. (9M2020: 5 053 tys. PLN). Sytuacja finansowa Spółki została szerzej zaprezentowana w pkt. 4 sprawozdania Zarządu oraz w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

1.2. Organy Spółki i zmiany w okresie sprawozdawczym

Zarząd

Członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki, każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.

Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 kwietnia 2019 r. i zakończy się wraz z zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie YOLO S.A. sprawozdania finansowego za 2021 rok.

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki. Nadmienić jednak należy, że 8 listopada Członek Zarządu Kamil Czop, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu z dniem 30 listopada 2021 r.

Skład Zarządu YOLO S.A.:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Rozpoczęcie pierwszej kadencji w YOLO S.A.
Krzysztof Piwoński	Prezes Zarządu	8 listopad 2010 r.
Kamil Czop	Członek Zarządu	17 maj 2016 r.
Maciej Królik	Członek Zarządu	1 czerwiec 2018 r.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej YOLO S.A. powoływani są uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólną trzyletnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki, każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej YOLO S.A.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Rozpoczęcie pierwszej kadencji w YOLO S.A.
Tadeusz Różański	Przewodniczący Rady	27 kwiecień 2011 r.
Wojciech Piwoński	Wiceprzewodniczący Rady	8 listopad 2010 r.
Andrzej Makarewicz	Członek Rady	8 listopad 2010 r.
Wojciech Andrzejewski	Członek Rady	7 maj 2018 r.
Artur Ciszewski	Członek Rady	7 maj 2020 r.

1.3. Kapitał zakładowy i zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego Raportu nie nastąpiły zmiany w wysokości ani w strukturze kapitału zakładowego Spółki, który wynosi 8 879 194 PLN i dzieli się na 8 879 194 szt. akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 1 PLN każda.

1.4. Struktura akcjonariatu i wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Drobne zmiany w strukturze akcjonariatu zaszły po omawianym okresie sprawozdawczym, tj. po zakończeniu III kwartału br. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, wśród głównych akcjonariuszy Spółki doszło do jednej transakcji sprzedaży akcji, a struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego Raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
WJA Investments Ltd.	1 914 080	21.56 %	1 914 080	21.56 %
Black Onyx Investments Ltd.	5 833 040	65,69 %	5 833 040	65,69 %
Pozostali akcjonariusze	1 132 074	12.75 %	1 132 074	12.75 %
Ogółem	8 879 194	100.00%	8 879 194	100.00%

1.5. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz wskazanie zmian w stanie posiadania

Zarząd

Prezentowana tabela wskazuje stan posiadania akcji YOLO S.A. przez Członków Zarządu na dzień publikacji niniejszego Raportu i uwzględnia zmiany, które zaszły od dnia publikacji poprzedniego raportu śródrocznego.

Imię i nazwisko	Liczba akcji na 24 września 2021 r.	Liczba akcji na 24 listopada 2021 r.	Zmiana
Krzysztof Piwoński (pośrednio przez Black Onyx Investments Ltd.)	5 860 268	5 833 040	(27 228)
Kamil Czop	0	0	0
Maciej Królik	0	0	0

Na dzień publikacji Raportu Prezes Zarządu, Krzysztof Piwoński posiada za pośrednictwem spółki Black Onyx Investments Ltd. 5 833 040 szt. akcji stanowiących 65,69 % udziału w kapitale zakładowym i 66,69% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, natomiast łączna wartość nominalna posiadanych akcji wynosi 5 833 040 PLN.

W związku z realizowanym w Spółce Programem Motywacyjnym, Członkom Zarządu przysługują uprawnienia do akcji Spółki.

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych warrantów na 24 września 2021 r.	Liczba posiadanych warrantów na 24 listopada 2021 r.	Liczba akcji przysługujących z warrantów	Zmiana w liczbie warrantów
Krzysztof Piwoński	0	0	0	0
Kamil Czop	129 573	129 573	129 573	0
Maciej Królik	155 622	155 622	155 622	0

Do dnia publikacji Raportu, żadne warranty nie zostały zamienione na akcje.

Rada Nadzorcza

Prezentowana tabela wskazuje stan posiadania akcji YOLO S.A. przez członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego Raportu i uwzględnia zmiany, które zaszły od dnia publikacji poprzedniego raportu śródrocznego.

(w tys. PLN)	Liczba akcji na 24 września 2021 r.	Liczba akcji na 24 listopada 2021 r.	Zmiana
Tadeusz Różański	0	0	0
Wojciech Piwoński	0	0	0
Andrzej Makarewicz	0	0	0
Wojciech Andrzejewski (pośrednio przez WJA Investments Ltd.)	1 914 080	1 914 080	0
Artur Ciszewski	0	0	0

Na dzień publikacji Raportu Członek Rady Nadzorczej, Pan Wojciech Andrzejewski posiada za pośrednictwem WJA Investments Ltd. 1 914 080 szt. akcji stanowiących 21,56% udziału w kapitale zakładowym i 21,56% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, natomiast łączna wartość nominalna posiadanych akcji wynosi 1 914 080 PLN.

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W III KWARTALE 2021 R.

2.1. Działalność Spółki

Choć w III kwartale 2021 roku Spółka nadal miała w swojej ofercie jeden produkt pożyczkowy (Pożyczka ratalna YOLO wypłacana w formie przelewu na rachunek bankowy klienta lub za pomocą czeku Giro na pocztę), to nie wznowiła sprzedaży pożyczek zawieszonych w kwietniu ubiegłego roku.

Istotną cezurą w działalności Spółki były zmiany w otoczeniu regulacyjnym wynikające z reakcji polskich władz na rozwój epidemii COVID-19. Przyjęta przez parlament i podpisana przez prezydenta w dniu 31 marca 2020 r. ustawa „pomocowa”, tzw. „Tarcza 2.0”, wprowadziła na okres 1 roku od jej wejścia w życie istotne ograniczenia kosztów poza odsetkowych nowo udzielonych kredytów i pożyczek konsumenckich. W efekcie w dniu 1 kwietnia 2020 r. Spółka podjęła decyzję o odwołaniu Strategii 2019-2021 i wstrzymaniu akcji pożyczkowej na rynku polskim. W styczniu 2021 r. okres obowiązywania ww. przepisów został wydłużony do 30 czerwca 2021 r. W efekcie przeglądu opcji strategicznych zakończonego w listopadzie br. Zarząd Spółki podjął decyzję o nie wznowianiu przez YOLO S.A. akcji pożyczkowej na rynku polskim.

Działania Spółki w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. ukierunkowane były na zarządzanie portfelem pożyczek niespłacanych poprzez:

- wpis osób zadłużonych do biur informacji gospodarczej,
- współpracę z firmą specjalizującą się w odzyskiwaniu wierzytelności na zlecenie,
- współpracę na zlecenie polegającą na monitoringu płatności przez podmiot zewnętrzny,
- sprzedaż portfela pożyczek straconych lub skierowanie pożyczek straconych na drogę windykacji sądowo-komorniczej.

2.2. Terminowy wykup obligacji serii F

Obligacje serii F wyemitowano w lipcu 2017 roku w ilości 80 tys. szt. i łącznej wartości nominalnej równej 8 mln PLN.

W okresie od 8 kwietnia do 2 czerwca 2021 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu 78 953 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 7,9 mln PLN.

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, w dniu 21 lipca 2021 r. dokonano całościowego wykupu pozostałych 1 047 szt. obligacji serii F o wartości nominalnej 100 PLN każda i łącznej wartości 0,1 mln PLN.

3. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

3.1. Decyzje po zakończonym przeglądzie opcji strategicznych

W dniu 29 października Spółka zakończyła przegląd opcji strategicznych rozpoczęty w kwietniu 2020 r. O możliwych scenariuszach Spółka informowała w RB 6/2020 z 1 kwietnia 2020 r.

W wyniku przeprowadzonych analiz Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu działalności pożyczkowej Spółki na rynku polskim, sprzedaży całego portfela pożyczkowego albo pełnym outsourcingu obsługi portfela. Spółka ponadto, zamierza przeprowadzić restrukturyzację kosztów operacyjnych, częściowo spłacić wyemitowane obligacje oraz skupić się na poszukiwaniu nowego inwestora strategicznego dla Spółki (RB 29/2021 z 29.10.2021 r.).

Decyzja o zakończeniu działalności pożyczkowej wynika z dużej niepewności w otoczeniu regulacyjnym Spółki. Branża pożyczkowa co najmniej od 2016 r. funkcjonuje w niestabilnym otoczeniu prawnym – Ministerstwo Sprawiedliwości lub Prezes UOKiK cyklicznie przedkładają nowe pomysły na „walkę z lichwą” i ograniczenie rentowności firm pożyczkowych w Polsce. Warto przy tym zaznaczyć, iż hasło „zbyt wysokiej rentowności” branży pożyczkowej opiera się na błędnych założeniach lub ignorowaniu wysokich kosztów funkcjonowania podmiotów z tej branży (koszt ryzyka, koszt weryfikacji i pozyskania klienta). Postulat ten został przejściowo zrealizowany – po wejściu w życie „COVID-owej Tarczy 2.0”, między 1 kwietnia 2020 r. a 30 czerwca 2021 r. obowiązywały znacząco obniżone maksymalne limity kosztów poza odsetkowych dla pożyczek i kredytów konsumenckich. Zarówno Ministerstwo Sprawiedliwości, jak i Prezes UOKiK dążą obecnie do trwałego wprowadzenia do polskiego porządku prawnego niektórych uregulowań z Tarczy 2.0, w szczególności tych, które dotyczą ograniczenia rentowności firm pożyczkowych – projekt ustawy przygotowanej przez Ministerstwo Sprawiedliwości znajduje się obecnie w wykazie prac legislacyjnych rządu.

Niepewność regulacyjna ma bardzo negatywne konsekwencje dla funkcjonowania firm pożyczkowych w Polsce, w szczególności dla podmiotów średniej wielkości, jak YOLO S.A., utrudniając długookresowe planowanie oraz pozyskiwanie kapitału.

3.2. Sprzedaż całego portfela pożyczek

Zgodnie z zapowiedzią, po zakończeniu przeglądu opcji strategicznych, Spółka dokonała sprzedaży całego portfela pożyczek. Przedmiotem umowy podpisanej 5.11.2021 r. z wyspecjalizowanym podmiotem z branży zarządzania wierzytelnościami była sprzedaż całego portfela wierzytelności pożyczkowych przysługujących Spółce o łącznej wartości nominalnej 6 726 417,19 PLN. Cena sprzedaży portfela wyniosła 1 879 366,61 PLN.

Zawarcie ww. umowy oznacza również zakończenie przez YOLO S.A. działalności w sektorze consumer finance w Polsce, a tym samym realizację I etapu scenariusza przyjętego 29 października br. (RB 29/2021 z 29.10.2021 r. w sprawie zakończenia przeglądu opcji strategicznych)

3.3. Rezygnacja członka Zarządu

W dniu 8 listopada 2021 roku Pan Kamil Czop złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 listopada 2021 roku. Rezygnacja nie zawierała przyczyn jej złożenia.

4. INFORMACJE FINANSOWE

4.1. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego i kluczowe wskaźniki

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat Spółki za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku oraz dane porównywalne za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku.

(w tys. PLN)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020	Zmiana wartościowa	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	5 657	5 053	604	12,0
Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	(3 072)	(1 965)	(1 107)	(56,3)
Koszt własny sprzedaży	(1 400)	(3 054)	1 654	54,2
Wynik brutto ze sprzedaży	1 185	34	1 151	3 385,3
EBITDA ¹	258	(792)	1 050	132,6
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	178	(1 025)	1 203	117,4
Zysk (Strata) netto	(271)	(1 970)	1 699	86,2

¹ EBITDA=EBIT-Amortyzacja

Spółka zamknęła okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku wynikiem na poziomie EBIT, który wyniósł 178 tys. PLN i był istotnie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (strata 1 025 tys. PLN). Warto przy tym zwrócić uwagę na fakt, że od kwietnia 2020 r. Spółka nie udziela nowych pożyczek konsumenckich – decyzja o wstrzymaniu nowej akcji pożyczkowej podyktowana kwestiami regulacyjnymi, omówionymi już w niniejszym sprawozdaniu, ma bezpośrednie przełożenie na przychody YOLO S.A. Wraz z malejącym portfelem pożyczkowym (brak nowej akcji pożyczkowej oraz sukcesywne spłaty na istniejącym portfelu pożyczkowym), Spółka rozpoznaje efektywną stopą procentową coraz niższe przychody ze sprzedaży. Znacząca poprawa wyniku EBIT Spółki za 9 miesięcy 2021 r. jest wynikiem zdarzenia jednorazowego w postaci sprzedaży przez YOLO S.A. portfela wierzytelności nieregularnych w marcu 2021 r. – zysk zrealizowany przez Spółkę na tej transakcji (nadwyżka ceny transakcyjnej nad odpisem zdyskontowanej wartości prognozowanych przez Spółkę spłat na sprzedanym portfelu) ma decydujące znaczenie dla wyniku YOLO S.A. w tym okresie. Jednocześnie, z uwagi na brak nowej akcji pożyczkowej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Spółka poniosła niższe koszty sprzedaży (brak kosztów pozyskania i weryfikacji klienta) w stosunku do tego samego okresu 2020 roku – jedynie w I kwartale 2020 r. YOLO prowadziło aktywną sprzedaż nowych pożyczek. Zmniejszenie kosztów operacyjnych Spółki w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. w stosunku do tego samego okresu 2020 r. jest również spowodowane przeprowadzeniem przez YOLO restrukturyzacji kosztów stałych, w tym kosztów wynagrodzeń.

Raportowana przez Spółkę strata netto za pierwsze 9 miesięcy 2021 r. (271 tys. PLN) jest o 1,699 tys. PLN niższa niż za ten sam okres 2020 r. – jest to głównie efekt dodatniego wyniku na działalności operacyjnej Spółki (a zatem głównie efekt jednorazowej transakcji sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych). Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na zmniejszenie straty netto YOLO S.A. w raportowanym okresie jest spadek kosztów finansowych Spółki w stosunku do pierwszych 9 miesięcy 2020 r. (449 tys. PLN vs. 945 tys. PLN) – jest to efekt zarówno obniżek stóp procentowych w Polsce, jak również zmniejszenia zadłużenia finansowego Spółki w wyniku wykupów obligacji dokonanych przez Spółkę w 2020 roku i w pierwszych 9 miesiącach 2021 roku.

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki	Definicja	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020	% zmiany
RENTOWNOŚĆ				
Rentowność brutto	wynik brutto na sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	20,9%	0,7%	20,2 pkt%
Marża EBITDA	EBITDA/ przychody ze sprzedaży	4,6%	(15,7)%	20,3 pkt%
Marża EBIT	wyniki z działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży	3,1%	(20,3)%	23,4 pkt%
Rentowność netto	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	(4,8)%	(39,0)%	34,2 pkt%
Rentowność kapitałów własnych ROE	wynik netto/ (kapitał własny – wynik netto) (*)	n/d	n/d	n/d
PŁYNNOŚĆ				
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe	0,55	1,07	(48,6)%
ZADŁUŻENIE				
Ogólne zadłużenie	zobowiązania ogółem/ pasywa razem	255,4%	117,1%	138,3 pkt%
Wskaźnik zadłużenia netto	(oprocentowane zobowiązania finansowe – środki pieniężne)/ kapitały własne (**)	(139,6)%	(616,6)%	477,0 pkt%
INNE WSKAŹNIKI				
Zysk / (strata) na akcję	Wynik netto/ liczba akcji zwykłych	(0,03)	(0,22)	86,4%

(*) kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz dzień 30 września 2020 r. były ujemne, dlatego wskaźnik ten nie został wyliczony do raportowanego okresu

(**) wskaźnik za 9 miesięcy 2021 r. i 9 miesięcy 2020 r. ma wartość ujemną z uwagi na ujemne kapitały własne Spółki na dzień 30 września 2021 r. i dzień 30 września 2020 r.

4.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pierwszych 9 miesiącach 2021 r. wyniki Spółki pozostawały pod presją czynników regulacyjnych, będących konsekwencją epidemii COVID-19. W szczególności dotyczyło to przedłużenia do 30 czerwca 2021 r. obowiązywania obniżonych, na podstawie postanowień „Tarczy 2.0”, maksymalnych kosztów poza odsetkowych pożyczek i kredytów konsumenckich. Ponadto, Spółka obserwowała w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. nie słabnącą, w stosunku do III i IV kwartału 2020 r., dynamikę wniosków o upadłość konsumencką – i to mimo relatywnie płytkiej recesji w polskiej gospodarce w 2020 r. (będącej konsekwencją lock-down'ów epidemicznych) i utrzymującej się niskiej stopy bezrobocia w Polsce. W ocenie Spółki jest to efekt m.in. liberalizacji przepisów ustawy o upadłości konsumenckiej przeprowadzonej w 2020 r. oraz istotnego negatywnego wpływu epidemii na dochody klientów Spółki zatrudnionych w takich branżach jak usługi turystyczne, czy gastronomiczne.

W pierwszych 9 miesiącach 2021 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, oprócz opisanych powyżej, które miałyby znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki w danym okresie sprawozdawczym.

4.3. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie było sytuacji nie wywiązania się ze zobowiązań Spółki, ani naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

4.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Stan rozrachunków między podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy przedstawiono w Nocie nr 10 do Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartały 2021 r.

4.5. Informacje o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytów, pożyczek ani gwarancji innemu podmiotowi.

4.6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie jest stroną postępowania toczącego się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącym zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość byłaby istotna.

4.7. Stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2021 rok.

4.8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W opinii Zarządu wszystkie zdarzenia i czynniki istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę zostały przedstawione w niniejszym Raporcie.

5. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI

W bezprecedensowej sytuacji, w jakiej obecnie znajduje się Spółka, Zarząd identyfikuje pozyskanie nowego inwestora jako jedyny i decydujący czynnik, który wpłynie na osiągnięte wyniki i dalszą działalność Spółki. Pozyskanie inwestora strategicznego będzie głównym celem działań podejmowanych przez Zarząd Spółki.

6. OPIS ISTOTNYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA, NA JAKIE JEST NARAŻONA SPÓŁKA

Spółka podjęła działania mające na celu identyfikację ryzyka przyjmując jako kryterium prawdopodobieństwo jego materializacji i wielkość jego skutków. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są Spółce znane, bądź które uważane są

za nieistotne, mogą także niekorzystnie wpłynąć na sytuację Spółki. Poniżej opisano ryzyka, których materializacja w opinii Zarządu będzie miała największy wpływ na jej działalność.

6.1. Ryzyko finansowe

Ryzyka finansowe, na które narażona jest Spółka zostały szczegółowo opisane w Nocie 3 w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2020.

6.2. Ryzyko niezapewnienia finansowania na prowadzoną działalność

Brak zainteresowania ze strony inwestorów będzie nadrzędnym ryzykiem wpływającym na rozwój działalności Spółki. Dalsza działalność Spółki uzależniona jest od pozyskania finansowania.

6.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy

YOLO S.A. zobowiązane jest do wypłaty odsetek od wyemitowanych obligacji oraz ich wykupu w określonym terminie. Nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminową spłatą odsetek, nieterminowym wykupem obligacji lub też brakiem możliwości ich wykupu w przypadku braku wolnych środków pieniężnych. Brak spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy może stanowić podstawę do ogłoszenia upadłości Spółki.

Środki pozyskane w listopadzie bieżącego roku ze sprzedaży całego portfela pożyczek zostaną przeznaczone na spłatę części zobowiązań wobec obligatariuszy Spółki. Dodatkowo Spółka zamierza podjąć rozmowy z głównymi akcjonariuszami YOLO S.A., będącymi jedynymi obligatariuszami i pożyczkodawcami Spółki, o częściowym umorzeniu zobowiązań finansowych Spółki.

Spółka z dużym wyprzedzeniem planuje rzeczywiste zapotrzebowanie na środki pieniężne i ogranicza to ryzyko do minimum. Dotychczas Spółka terminowo realizowała wszystkie zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

7. DANE KONTAKTOWE

YOLO S.A.
ul. dr Franciszka Witaszka 6, 64-920 Piła
NIP: 897-17-02-186
REGON: 020023793
TEL.: +48 67 349 60 90
E-MAIL: kontakt@yologroup.pl
www.yologroup.pl

Kontakt dla inwestorów:

Biuro Zarządu YOLO S.A.
TEL.: +48 67 349 60 87
E-MAIL: pr@yologroup.pl

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Spółki za III kwartał 2021 r. zostało zatwierdzone w dniu 24 listopada 2021 r.

Krzysztof Piwoński, Prezes Zarządu



Kamil Czop, Członek Zarządu

Maciej Królik, Członek Zarządu