



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



**Piła, 26 maja 2021 roku**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.		5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31 MARCA 2021 ROKU		6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU		8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU		8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU		9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU		9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU		9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 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		12
3. INFORMACJE NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI		12
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁANOŚCI		12
5. ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD		13
6. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		13
6.1. Pożyczki udzielone i pakiety wierzytelności		13
6.2. Należności handlowe oraz inne aktywa		15
6.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16
6.4. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe		16
6.5. Przychody ze sprzedaży		16
6.6. Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności		17
6.7. Koszty działalności operacyjnej		17
6.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne		18

6.9. Przychody i koszty finansowe	18
6.10. Zysk przypadający na jedną akcję	18
6.11. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	19
8. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	19
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	19
10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	20
12. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	20
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W I KWARTALE 2021 R.	22
WYBRANE DANE FINANSOWE	23
WPROWADZENIE	25
1. INFORMACJE O SPÓŁCE	25
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	25
1.2. Organy Spółki i zmiany w okresie sprawozdawczym	25
1.3. Kapitał zakładowy i zmiany w okresie sprawozdawczym	26
1.4. Struktura akcjonariatu i wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	26
1.5. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz wskazanie zmian w stanie posiadania	27
2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W I KWARTALE 2021 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ	28
2.1. Działalność operacyjna i zarządzanie portfelem pożyczek	28
2.2. Terminowy wykup obligacji serii H	28
2.3. Sprzedaż portfela wierzytelności nieregularnych	29
3. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	29
3.1. Częściowy przedterminowy wykup obligacji serii F	29
3.2. Decyzje akcjonariuszy YOLO S.A. z 7 maja 2021 r.	29
3.3. Zawarcie umowy pożyczki z Black Onyx Investments Limited	29
4. INFORMACJE FINANSOWE	30
4.1. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego i kluczowe wskaźniki	30
4.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	31
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	32
4.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe	32
4.5. Informacje o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach	32

4.6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	32
4.7. Stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników	32
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	32
<b>5. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI</b>	<b>32</b>
5.1. Czynniki zewnętrzne	32
5.2. Czynniki wewnętrzne	33
<b>6. OPIS ISTOTNYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA, NA JAKIE JEST NARAŻONA SPÓŁKA</b>	<b>34</b>
6.1. Ryzyko zmieniających się regulacji prawnych	34
6.2. Ryzyko finansowe	34
6.3. Ryzyko niezapewnienia finansowania na prowadzoną działalność	35
6.4. Ryzyko niewłaściwego scoringu potencjalnych pożyczkobiorców i ryzyko kredytowe	35
6.5. Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy	35
6.6. Ryzyko awarii systemu informatycznego	35
6.7. Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników i pożyczkobiorców	36
<b>7. DANE KONTAKTOWE</b>	<b>36</b>



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



**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.**



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
NA 31 MARCA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 marca 2020
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		12	71	129
Wartości niematerialne		1	3	23
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokalu		183	157	466
Należności handlowe oraz inne aktywa	6.2	7	7	5
		<b>203</b>	<b>238</b>	<b>623</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Pożyczki udzielone - limity odnawialne	6.1	10	888	1 927
Pożyczki udzielone - ratalne	6.1	3 718	7 405	16 398
Pakiety wierzytelności	6.1	656	704	872
Należności handlowe oraz inne aktywa	6.2	183	113	147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.3	5 565	1 218	332
		<b>10 132</b>	<b>10 328</b>	<b>19 676</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>10 335</b>	<b>10 566</b>	<b>20 299</b>

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

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 marca 2020
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		8 879	8 879	8 879
Pozostałe kapitały		7 495	7 446	7 446
Zyski zatrzymane		(18 730)	(19 830)	(16 941)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>(2 356)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(616)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	6.4	1 427	3 297	10 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6.4	77	97	260
		<b>1 504</b>	<b>3 394</b>	<b>11 060</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	6.4	10 091	9 838	8 294
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		888	626	1 147
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6.4	69	69	253
Rezerwy		139	144	161
		<b>11 187</b>	<b>10 677</b>	<b>9 855</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>12 691</b>	<b>14 071</b>	<b>20 915</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>10 335</b>	<b>10 566</b>	<b>20 299</b>

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT  
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży	6.5	4 574	1 925
Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	6.6	(2 246)	11
Koszt własny sprzedaży	6.7	(753)	(1 433)
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 575</b>	<b>503</b>
Koszty ogólnego zarządu	6.7	(371)	(481)
Pozostałe przychody operacyjne	6.8	229	73
Pozostałe koszty operacyjne	6.8	(114)	(49)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 319</b>	<b>46</b>
Przychody finansowe	6.9	-	-
Koszty finansowe	6.9	(219)	(387)
<b>Przychody (koszty) finansowe - netto</b>		<b>(219)</b>	<b>(387)</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 100</b>	<b>(341)</b>
Podatek dochodowy		-	-
<b>Zysk / (strata) netto za okres</b>		<b>1 100</b>	<b>(341)</b>
Zysk (strata) na akcję (w PLN)	6.10	0,12	(0,04)
Zysk (strata) rozdroniona na akcję (w PLN)	6.10	0,12	(0,04)

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Zysk / (strata) netto za okres		1 100	(341)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>1 100</b>	<b>(341)</b>

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



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 446</b>	-	<b>(19 830)</b>	<b>(3 505)</b>
Zysk netto za okres		-	-	-	1 100	1 100
Zwiększenie kapitału rezerwowego – program motywacyjny		-	49	-	-	49
<b>Na dzień 31 marca 2021 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 495</b>	-	<b>(18 730)</b>	<b>(2 356)</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2020 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Kapitał własny				Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 520</b>	-	<b>(16 600)</b>	<b>(201)</b>
Strata netto za okres		-	-	-	(3 230)	(3 230)
Zmniejszenie kapitału rezerwowego – program motywacyjny		-	(74)	-	-	(74)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 446</b>	-	<b>(19 830)</b>	<b>(3 505)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 520</b>	-	<b>(16 600)</b>	<b>(201)</b>
Zysk netto za okres		-	-	-	(341)	(341)
Zmniejszenie kapitału rezerwowego – program motywacyjny		-	(74)	-	-	(74)
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>		<b>8 879</b>	<b>7 446</b>	-	<b>(16 941)</b>	<b>(616)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wynik przed opodatkowaniem		1 100	(341)
Korekty wyniku	6.11	5 095	55
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	6.11	<b>6 195</b>	<b>(286)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	(1)
Nabycie wartości niematerialnych		-	(1)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2</b>	<b>(1)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Spłata dłużnych papierów wartościowych		(1 500)	-
Odsetki zapłacone		(328)	(563)
Prowizje i inne opłaty zapłacone		(3)	(6)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(19)	(69)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 850)</b>	<b>(638)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>4 347</b>	<b>(925)</b>
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku		1 218	1 257
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku</b>		<b>5 565</b>	<b>332</b>

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 trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 jest udzielanie pożyczek dla ludności na polskim rynku *consumer finance*. 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 26 maja 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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku są zasadniczo 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 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 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 nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Założenie kontynuacji działalności przez Spółkę opiera się na dwóch możliwych scenariuszach, które zaprezentowano w Nocie 1.4 do Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020. Ponadto, w dniu 7 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy YOLO S.A. podjęło uchwałę o kontynuowaniu działalności Spółki.

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, wedle swojej najlepszej wiedzy, że 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.

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 pierwszym kwartale 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 sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

## 6. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 6.1. Pożyczki udzielone i pakiety wierzytelności

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Pożyczki udzielone (wg wartości godziwej)	10	888	1 927
Pożyczki udzielone (wg zamortyzowanego kosztu)	3 718	7 405	16 398
Pakiety wierzytelności (wg zamortyzowanego kosztu)	656	704	872
<b>Wartość pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności na dzień 31 marca / grudnia</b>	<b>4 384</b>	<b>8 997</b>	<b>19 197</b>

Portfel pożyczek odnawialnych Spółki, wyceniany wg wartości godziwej, na dzień 31 marca 2021 r. znajduje się w całości na etapie windykacji przedsądowej lub w trakcie sądowo-komorniczego procesu dochodzenia wierzytelności.

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

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>888</b>	<b>2 167</b>	<b>2 167</b>
- udzielone pożyczki	-	-	-
- przepływy ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	(2 394)	-	-
- przekazanie do cesjonariusza spłat na pożyczkach sprzedanych	363	-	-
- przepływy pieniężne z pożyczek udzielonych	(155)	(1 203)	(324)
- przychody rozliczane efektywną stopą procentową	38	306	105
- przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	2 394	-	-
- korekta przychodu ze sprzedaży wierzytelności o przekazane spłaty	(363)	-	-
- odchylenia historyczne przepływów pieniężnych	(103)	(517)	(11)
- aktualizacja stopy dyskontowej	-	6	4
- konwersja limitów odnawialnych na pożyczki ratalne	-	(8)	(8)
- zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych	(658)	137	(6)
<b>Wartości pożyczek udzielonych na 31 marca / grudnia</b>	<b>10</b>	<b>888</b>	<b>1 927</b>

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

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>8 109</b>	<b>16 839</b>	<b>16 839</b>
- udzielone pożyczki	-	3 919	3 761
- udzielone pożyczki – konwersja limitów odnawialnych	-	8	8
- przepływy ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	(3 182)	-	-
- przekazanie do cesjonariusza spłat na pożyczkach sprzedanych	710	-	-
- przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności i pożyczek udzielonych	(2 283)	(15 901)	(5 182)
- przychody rozliczane efektywną stopą procentową	794	6 150	1 833
- przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych	3 182	-	-
- korekta przychodu ze sprzedaży wierzytelności o przekazane spłaty	(710)	-	-
- odchylenia historyczne przepływów pieniężnych	40	(1 939)	296
- zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych	(2 286)	(967)	(285)
<b>Wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności na 31 marca / grudnia</b>	<b>4 374</b>	<b>8 109</b>	<b>17 270</b>

### Hierarchia wartości godziwej

Wszystkie instrumenty finansowe ujmowane w wartości godziwej są klasyfikowane 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).

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

(w tys. PLN)	31 marca 2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
- pożyczki udzielone – limity odnawialne	10	-	-	10
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

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
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem</b>	<b>888</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>888</b>

### Wartość godziwa pożyczek udzielonych (limity odnawialne)

Udzielone pożyczki konsumenckie (w formie limitów odnawialnych), z uwagi na charakterystykę produktów pożyczkowych Spółki, ujmowane są jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest kwota, którą można byłoby otrzymać w transakcji sprzedaży składnika aktywów lub zapłacić w transakcji przekazania zobowiązania przeprowadzonej między uczestnikami rynku na dzień wyceny. MSSF 13 dopuszcza trzy techniki, które można zastosować przy ustalaniu wartości godziwej:

- metodę rynkową, w której jednostka wykorzystuje „ceny i inne właściwe informacje pochodzące z transakcji rynkowych dotyczących identycznych lub porównywalnych (czyli podobnych) składników aktywów, zobowiązań lub ich grup”,
- metodę dochodową, która polega na przeliczaniu prognozowanych kwot (np. przepływów pieniężnych lub dochodów i kosztów) na jedną kwotę bieżącą (tj. zdyskontowaną),
- metodę kosztową, w ramach której jednostka określa wartość „odzwierciedlającą kwotę wymaganą obecnie do odtworzenia zdolności wytwórczych składnika aktywów (często określaną mianem bieżącego kosztu odtworzenia)”.

Dla wyznaczenia wartości bilansowej pożyczek udzielonych Spółka stosuje metodę dochodową, która polega na przeliczaniu prognozowanych kwot przepływów pieniężnych na jedną kwotę bieżącą (tj. zdyskontowaną). Przy wyborze odpowiedniej techniki Spółka kierowała się dostępnością danych oraz zasadą maksymalizacji wykorzystania odpowiednich danych obserwowalnych (i minimalizacji wykorzystania nieobserwowalnych danych). Zdaniem Zarządu Spółki przyjęta technika najlepiej oddaje charakter wycenianego aktywa.

W I kwartale 2021 roku nie miały miejsca przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2, ani do lub z Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. W okresie porównywalnym nie miały miejsca żadne przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Spółka nie zarządza ryzykiem kredytowym w celu jego ograniczenia poprzez politykę odpowiednich zabezpieczeń, dlatego też wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla potencjalne ryzyko kredytowe.

Tabele powyżej prezentują klasyfikację instrumentów finansowych dokonaną w oparciu o hierarchię wartości godziwej. Ta klasyfikacja dostarcza również informacji na temat charakteru i zakresu ryzyka kredytowego przypisanego tym instrumentom finansowym.

## 6.2. Należności handlowe oraz inne aktywa

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Część długoterminowa:</b>			
Kaucje i przedpłaty	7	7	5
<b>Część krótkoterminowa:</b>			
Kaucje i przedpłaty	-	56	55
Należności publiczno-prawne	-	31	-
Należności handlowe	116	-	14
Koszty rozliczane w czasie	17	25	62
Pozostałe należności	50	1	16
<b>Należności handlowe oraz inne aktywa razem</b>	<b>190</b>	<b>120</b>	<b>152</b>

### 6.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej razem, w tym:</b>	<b>5 565</b>	<b>1 218</b>	<b>332</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-
Środki pieniężne w banku	5 565	1 207	227
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Pozostałe środki pieniężne	-	11	105
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>5 565</b>	<b>1 218</b>	<b>332</b>

### 6.4. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe

(w tys. PLN)	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Część długoterminowa:</b>			
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	1 427	3 297	10 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77	97	260
<b>Część krótkoterminowa</b>			
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	10 091	9 838	8 294
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69	69	253
<b>Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe razem</b>	<b>11 664</b>	<b>13 301</b>	<b>19 607</b>

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

### 6.5. Przychody ze sprzedaży

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Przychody z pożyczek udzielonych – wartość godziwa	1 308	92
Przychody z pożyczek udzielonych – zamortyzowany koszt	3 243	1 801
Przychody z pakietów wierzytelności	23	32
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>4 574</b>	<b>1 925</b>



**Przychody z pożyczek udzielonych:**

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Przychody rozliczane efektywną stopą procentową – wartość godziwa	38	105
Przychody rozliczane efektywną stopą procentową – zamortyzowany koszt	771	1 801
Przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych – wartość godziwa *	2 031	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności pożyczkowych – zamortyzowany koszt *	2 472	-
Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych	(761)	(13)
<b>Przychody z pożyczek udzielonych razem</b>	<b>4 551</b>	<b>1 893</b>

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

**Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych:**

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Zdyskontowana zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych	(658)	(6)
Odchylenia historycznych przepływów pieniężnych	(103)	(11)
Aktualizacja stopy dyskontowej	-	4
<b>Aktualizacja wyceny pożyczek udzielonych razem</b>	<b>(761)</b>	<b>(13)</b>

**6.6. Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności**

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych – pożyczki udzielone	(2 285)	(263)
Zdyskontowana zmiana oczekiwań przepływów pieniężnych – pakiety wierzytelności	(1)	(22)
Odchylenia historycznych przepływów pieniężnych – pożyczki udzielone	42	271
Odchylenia historycznych przepływów pieniężnych – pakiety wierzytelności	(2)	25
<b>Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności razem</b>	<b>(2 246)</b>	<b>11</b>

**6.7. Koszty działalności operacyjnej**

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Amortyzacja	33	102
Zużycie materiałów i energii	9	13
Usługi obce	744	1 060
Podatki i opłaty	137	340
Koszty świadczeń pracowniczych	196	388
Pozostałe koszty rodzajowe	5	11
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>1 124</b>	<b>1 914</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	753	1 433
Pozycje ujęte w koszcie ogólnego zarządu	371	481

## 6.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Przychody z monetyzacji leadów	-	24
Odzyskane koszty zastępstwa procesowego i egzekucyjnego	64	46
Spłaty na sprzedanych wierzytelnościach otrzymane po cesji	49	-
Zwrócone przez cesjonariusza koszty procesowe i egzekucyjne	116	-
Pozostałe	-	3
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>229</b>	<b>73</b>
Przekazane koszty zastępstwa procesowego i egzekucyjnego	64	46
Przekazane spłaty na sprzedanych wierzytelnościach	49	-
Pozostałe	1	3
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>114</b>	<b>49</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>115</b>	<b>24</b>

## 6.9. Przychody i koszty finansowe

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Odsetki:		
- od lokat bankowych	-	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odsetki:		
- od leasingu prawa do użytkowania lokalu	2	6
- od obligacji	208	372
- od opłat leasingowych	-	1
Pozostałe	9	8
<b>Koszty finansowe</b>	<b>219</b>	<b>387</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(219)</b>	<b>(387)</b>

## 6.10. 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)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Zysk (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki</b>	<b>1 100</b>	<b>(341)</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	8 879 194	8 879 194
Minus: Akcje własne	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia</b>	<b>8 879 194</b>	<b>8 879 194</b>

## 6.11. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Wynik przed opodatkowaniem	1 100	(341)
Korekty:		
Pożyczki udzielone – limity odnawialne	-	-
Pożyczki udzielone – ratałne	-	(3 761)
Amortyzacja prawa do użytkowania lokalu	19	69
Amortyzacja i odpisy środków trwałych	12	22
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	11
Zmiana stanu należności handlowych oraz innych aktywów	(78)	43
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	315	(162)
Zmiana stanu rezerw	(60)	(66)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	-
Koszty (przychody) finansowe – netto	271	329
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	4 613	3 570
<b>Korekty wyniku razem</b>	<b>5 095</b>	<b>55</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 195</b>	<b>(286)</b>

## 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 1 500 tys. PLN.

## 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 powiązаныmi w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 i 31 marca 2020 roku, jak również salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

(w tys. PLN)		Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Koszty usług informatycznych	Koszt najmu powierzchni biurowej
ANPIRE Investments Sp. z o.o. *	I kw. 2021	-	-	17
	I kw. 2020	3	-	48
Shock IT Sp. z o.o.*	I kw. 2021	-	76	-
	I kw. 2020	-	120	-
Kadra kierownicza Spółki	I kw. 2021	-	-	-
	I kw. 2020	-	-	-

(\*) spółki powiązane osobowo

(w tys. PLN)		Należność od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
ANPIRE Investments Sp. z o.o. *	31 marca 2021	-	-
	31 grudnia 2020	-	8
Shock IT Sp. z o.o. *	31 marca 2021	-	31
	31 grudnia 2020	-	-
Kadra kierownicza Spółki	31 marca 2021	-	24
	31 grudnia 2020	-	4

(\*) spółki powiązane osobowo

## 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. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Spółka ogłosiła w RB nr 4/2021 zamiar przeprowadzenia dobrowolnego przedterminowego wykupu wszystkich 80 000 szt. obligacji serii F o wartości nominalnej 8 000 tys. PLN, w okresie od 8 kwietnia 2021 do 31 maja 2021 r. Do dnia publikacji niniejszego Rozszerzonego Jednostkowego Raportu za I kwartał 2021 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu 53 091 szt. obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 5 309 tys. PLN.

W dniu 17 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy pożyczki datowanej na 14.05.2021 r. zawartej z głównym akcjonariuszem Spółki – Black Onyx Investments Limited („Pożyczkodawca”). Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce przez Pożyczkodawcę pożyczki w kwocie 2 000 000 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 zostanie przekazana przez Pożyczkodawcę na rachunek bankowy Spółki w terminie do 14 dni od zawarcia ww. umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

Piła, dnia 26 maja 2021 roku

\_\_\_\_\_  
Krzysztof Piwoński, Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Maciej Królik, Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych:

\_\_\_\_\_  
Kamil Czop, Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Anna Kossewska, Główna Księgowa



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
W I KWARTALE 2021 R.**



## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat:</b>				
Przychody ze sprzedaży	4 574	1 925	1 000	438
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 319	46	288	10
Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem	1 100	(341)	241	(78)
Zysk (strata) netto	1 100	(341)	241	(78)
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych:</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 195	(286)	1 355	(65)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	(1)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 850)	(638)	(405)	(145)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 347	(925)	950	(210)
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję w PLN:	0,12	(0,04)	0,03	(0,01)
Zysk (strata) rozwodniony przypadający na 1 akcję w PLN:	0,12	(0,04)	0,03	(0,01)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:</b>				
Aktywa razem	10 335	10 566	2 218	2 290
Zobowiązania długoterminowe	1 504	3 394	323	735
Zobowiązania krótkoterminowe	11 187	10 677	2 400	2 314
Zobowiązania razem	12 691	14 071	2 723	3 049
Kapitał własny	(2 356)	(3 505)	(505)	(759)
Kapitał podstawowy	8 879	8 879	1 905	1 924
Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki (w PLN/EUR na akcję)	(0,27)	(0,39)	(0,06)	(0,09)
Liczba akcji (szt.)	8 879 194	8 879 194	8 879 194	8 879 194
Wyplacona dywidenda/akcję (PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana/dywidenda/akcję (PLN/EUR)	-	-	-	-

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 31 marca 2021 roku: 4,5721 PLN,
  - od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku: 4,3963 PLN.
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień:
  - 31 marca 2021 roku: 4,6603 PLN,
  - 31 grudnia 2020 roku: 4,6148 PLN.



## WPROWADZENIE

Niniejszy Rozszerzony jednostkowy raport spółki YOLO S.A. za I 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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 zakłada sprzedaż pożyczek głównie poprzez internetowy kanał dystrybucji.

Z uwagi na istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym Spółki w 2020 r., YOLO S.A. wstrzymało udzielanie nowych pożyczek konsumenckich w kwietniu 2020 r. – w efekcie w I kwartale 2021 r. nie udzielała nowych pożyczek konsumenckich.

W I kwartale 2021 r. przychody Spółki wyniosły 4 574 tys. PLN, co oznacza wzrost o 137,6% w stosunku do tego samego okresu 2020 r. (IQ2020: 1 925 tys. PLN). W sytuacji wstrzymania akcji pożyczkowej przez Spółkę od kwietnia 2020 r., wzrost ten był głównie efektem jednorazowej transakcji sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych w marcu 2021 r.

Od początku działalności pożyczkowej do końca marca br. Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę blisko 47 mln PLN.

Działalności Spółki została opisana w pkt. 2 poniżej, natomiast 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.

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

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.

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 kapitale zakładowym 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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, w okresie sprawozdawczym, ani do dnia publikacji niniejszego Raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego Raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
Black Onyx Investments Ltd.	5 860 268	66 %	5 860 268	66 %
WJA Investments Ltd.	1 914 080	21.56 %	1 914 080	21.56 %
Pozostali akcjonariusze	1 104 846	12.44 %	1 104 846	12.44 %
<b>Ogółem</b>	<b>8 879 194</b>	<b>100.00%</b>	<b>8 879 194</b>	<b>100.00%</b>

## 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 31 marca 2021 r.	Liczba akcji na 26 maja 2021 r.	Zmiana
Krzysztof Piwoński (pośrednio przez Black Onyx Investments Ltd.)	5 860 268	5 860 268	0
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. 5 860 268 szt. akcji stanowiących 66 % udziału w kapitale zakładowym i 66% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, natomiast łączna wartość nominalna posiadanych akcji wynosi 5 860 268 PLN.

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

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych warrantów na 31 marca 2021 r.	Liczba posiadanych warrantów na 26 maja 2021 r.	Liczba akcji przysługujących z warrantów	Zmiana w liczbie warrantów
Krzysztof Piwoński	0	0	0	0
Kamil Czop	26 506	26 506	26 506	0
Maciej Królik	36 960	36 960	36 960	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 31 marca 2021 r.	Liczba akcji na 26 maja 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. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W I KWARTALE 2021 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

### 2.1. Działalność operacyjna i zarządzanie portfelem pożyczek

#### Oferta produktowa

W I kwartale 2021 roku Spółka miała w swojej ofercie jeden produkt pożyczkowy:

Pożyczka ratalna YOLO  
[www.yolo.pl](http://www.yolo.pl)



Pożyczka wypłacana w formie przelewu na rachunek bankowy klienta lub za pomocą czeku Giro na pocztę.

Produkt uniwersalny, dla każdego. Pożyczka w mniejszym stopniu obciąża budżet klienta, gdyż wymaga systematycznej comiesięcznej spłaty ratalnej. Maksymalna kwota pożyczki wynosiła 7 tys. PLN. RRSO uzależnione jest od oceny zdolności kredytowej klienta i może wynieść nawet 37%.

Warunki, na jakich udzielane były pożyczki zmieniały się na przestrzeni czasu, dostosowując się do obowiązującej polityki scoringowej i oczekiwań klientów.

W I kwartale 2021 roku Spółka nie prowadziła aktywnej sprzedaży pożyczek ratalnych. 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. Dalszy rozwój działalności oraz oferty produktowej Spółki będzie zależny od decyzji podjętych przez jej Zarząd w ramach trwającego przeglądu opcji strategicznych rozpoczętego w kwietniu 2020 r.

#### Zarządzanie portfelem pożyczek niepłacących

W ramach zarządzania pożyczkami niepłacącymi oraz w celu odzyskania niespłaconych kwot Spółka prowadzi działania w zakresie:

- wpisu osób zadłużonych do biur informacji gospodarczej,
- współpracy z firmą specjalizującą się w odzyskiwaniu wierzytelności na zlecenie,
- wdrożenia współpracy na zlecenie polegającej na monitoringu płatności przez podmiot zewnętrzny,
- sprzedaży portfela pożyczek straconych lub skierowania pożyczek straconych na drogę windykacji sądowo-komorniczej.

### 2.2. Terminowy wykup obligacji serii H

W dniu 26 lutego 2021 r. Spółka, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, dokonała całościowego wykupu obligacji serii H o wartości nominalnej 1 500 tys. PLN.

### 2.3. Sprzedaż portfela wierzytelności nieregularnych

W dniu 10 marca 2021 r. Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy cesji datowanej na 10.03.2021 r. z wyspecjalizowanym podmiotem z branży zarządzania wierzytelnościami („Kupujący”). Przedmiotem umowy cesji była sprzedaż portfela nieregularnych wierzytelności pożyczkowych przysługujących Spółce o łącznej wartości 23 039 307,95 PLN. Cena sprzedaży portfela wyniosła 5 575 362,00 PLN i została opłacona przez Kupującego w terminie do 10 dni od dnia podpisania umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od standardów rynkowych powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

## 3. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

### 3.1. Częściowy przedterminowy wykup obligacji serii F

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Spółka ogłosiła w RB nr 4/2021 zamiar przeprowadzenia dobrowolnego przedterminowego wykupu wszystkich 80 000 szt. obligacji serii F o wartości nominalnej 8 000 tys. PLN, w okresie od 8 kwietnia 2021 do 31 maja 2021 r. Do dnia publikacji niniejszego Rozszerzonego jednostkowego raportu za I kwartał 2021 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu 53 091 szt. obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 5 309 tys. PLN.

### 3.2. Decyzje akcjonariuszy YOLO S.A. z 7 maja 2021 r.

W dniu 7 maja br. w siedzibie Spółki w Pile odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie YOLO S.A. Oprócz zwyczajowo przyjętych uchwał odnośnie zatwierdzenia Raportu Roczno Spółki za 2020 rok oraz udzielenia absolutorium członkom organów Spółki, akcjonariusze podjęli decyzje w przedmiocie kontynuowania istnienia Spółki oraz pokrycia straty.

Decyzja o kontynuowaniu istnienia Spółki została podjęta w związku z faktem, że roczny bilans Spółki wykazał ujemne kapitały własne oraz stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, tj. na podstawie art. 397 KSH.

Jednostkową stratę netto za rok 2020 w kwocie 3 230 431,63 PLN akcjonariusze postanowili rozliczyć z dochodami Spółki przyszłych okresów.

Szczegółowy opis wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie znajduje się w raporcie bieżącym nr 14/2021 z 7 maja 2021 r. oraz w Archiwum Walnych Zgromadzeń na stronie korporacyjnej Spółki.

### 3.3. Zawarcie umowy pożyczki z Black Onyx Investments Limited

W dniu 17 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy pożyczki datowanej na 14.05.2021 r. zawartej z głównym akcjonariuszem Spółki – Black Onyx Investments Limited („Pożyczkodawca”). Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce przez Pożyczkodawcę pożyczki w kwocie 2 000 000 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 zostanie przekazana przez Pożyczkodawcę na rachunek bankowy Spółki w terminie do 14 dni od zawarcia ww. umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

## 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 3 miesiące zakończone 31 marca 2021 roku oraz dane porównywalne za 3 miesiące zakończone 31 marca 2020 roku.

(w tys. PLN)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020	Zmiana wartościowa	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	4 574	1 925	2 649	137,6
Utrata wartości pożyczek udzielonych i pakietów wierzytelności	(2 246)	11	(2 257)	(20 518,2)
Koszt własny sprzedaży	(753)	(1 433)	680	47,5
Wynik brutto ze sprzedaży	1 575	503	1 072	213,1
EBITDA <sup>1</sup>	1 352	148	1 204	813,5
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	1 319	46	1 273	2 767,4
Zysk (Strata) netto	1 100	(341)	1 441	422,6

<sup>1</sup> EBITDA=EBIT-Amortyzacja

Spółka zamknęła okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku zyskiem na poziomie EBIT, który wyniósł 1 319 tys. PLN i był istotnie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (46 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 I kwartał 2021 r. jest wynikiem zdarzenia jednorazowego w postaci sprzedaży przez YOLO S.A. portfela wierzytelności nieregularnych – 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, Spółka poniosła niższe koszty sprzedaży (brak kosztów pozyskania i weryfikacji klienta) w stosunku do tego samego okresu 2020 roku.

Raportowany przez Spółkę zysk netto za I kwartał 2021 r. to głównie efekt dodatniego wyniku na działalności operacyjnej Spółki (a zatem głównie efekt jednorazowej transakcji sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych). Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na dynamikę wyniku netto YOLO S.A. w raportowanym okresie jest spadek kosztów finansowych Spółki w stosunku do I kwartału 2020 r. (219 tys. PLN vs. 387 tys. PLN) – jest to efekt zarówno obniżek stóp procentowych w Polsce 2020 r., jak również zmniejszenia zadłużenia finansowego Spółki w wyniku wykupów obligacji dokonanych przez Spółkę w 2020 roku i na początku 2021 roku.

**WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE**

Wskaźniki	Definicja	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020	% zmiany
<b>RENTOWNOŚĆ</b>				
Rentowność brutto	wynik brutto na sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	34,4%	26,1%	8,3 pkt%
Marża EBITDA	EBITDA/ przychody ze sprzedaży	29,6%	7,7%	21,9 pkt%
Marża EBIT	wyniki z działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży	28,8%	2,4%	26,4 pkt%
Rentowność netto	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	24,0%	(17,7)%	41,7 pkt%
Rentowność kapitałów własnych ROE	wynik netto/ (kapitał własny – wynik netto) (*)	n/d	n/d	n/d
<b>PŁYNNOŚĆ</b>				
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe	0,91	2,00	(54.5)%
<b>ZADŁUŻENIE</b>				
Ogólne zadłużenie	zobowiązania ogółem/ pasywa razem	122,8%	103,0%	19,8 pkt%
Wskaźnik zadłużenia netto	(oprocentowane zobowiązania finansowe – środki pieniężne)/ kapitały własne (**)	(258,9)%	(3 129,1)%	2 870,2 pkt%
<b>INNE WSKAŹNIKI</b>				
Zysk / (strata) na akcję	Wynik netto/ liczba akcji zwykłych	0,12	(0,04)	400,0%

(\*) kapitały własne Spółki na dzień 31 marca 2021 r. oraz 31 marca 2020 r. były ujemne, dlatego wskaźnik ten nie został wyliczony do raportowanego okresu

(\*\*) wskaźnik za I kwartał 2021 r. i I kwartał 2020 r. ma wartość ujemną z uwagi na ujemne kapitały własne Spółki na dzień 31 marca 2021 r. i 31 marca 2020 r.

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

W I kwartale 2021 r. wyniki Spółki pozostawały pod presją czynników regulacyjnych, będących konsekwencją epidemii COVID-19. W szczególności dotyczy 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 obserwowwała w I kwartale 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 w 2020 r. oraz istotnego negatywnego wpływu epidemii na dochody klientów Spółki zatrudnionych w takich branżach jak usługi turystyczne, czy gastronomiczne.

W I kwartale 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 I kwartał 2021 r.

#### 4.5. Informacje o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2021 r. 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

Spółka identyfikuje następujące czynniki, które w ocenie Zarządu mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

#### 5.1. Czynniki zewnętrzne

- **Działalność podmiotów konkurencyjnych**

Na polskim rynku *consumer finance* działa bardzo duża liczba firm pożyczkowych, w tym podmiotów udzielających pożyczek online. W ostatnich kilkunastu miesiącach instytucje pożyczkowe w Polsce znalazły się



w ekstremalnie trudnej sytuacji. Z jednej strony nagle, w efekcie uchwalenia „Tarcz” anty kryzysowych, pojawiły się negatywne regulacje, które obniżyły maksymalne koszty poza odsetkowe poniżej poziomu rentowności wielu produktów pożyczkowych, a z drugiej – sama niepewność związana z pandemią oraz trudny do oszacowania wzrost ryzyka kredytowego bardzo negatywnie wpłynęła na działalność operacyjną instytucji pożyczkowych. Poskutkowało to koniecznością ograniczenia lub wstrzymania akcji pożyczkowej przez większość firm pożyczkowych działających w Polsce celem reorganizacji modeli sprzedażowych i dostosowania oferty do nowych regulacji.

Aby utrzymać konkurencyjność i wzrost sprzedaży pożyczek Spółka zachowuje elastyczność w adaptacji do zmieniających się warunków i oczekiwań klientów.

- **Koniunktura makroekonomiczna w Polsce**

Działalność Spółki oraz poziom osiąganych przez nią wyników finansowych uzależniony jest, w sposób bezpośredni i pośredni od zmiennych makroekonomicznych, takich jak.: poziom bezrobocia, poziom średniego wynagrodzenia w gospodarce, stopa wzrostu PKB, inflacja, wysokość stóp procentowych, poziom zadłużenia gospodarstw domowych.

Na przełomie 2019 r. i 2020 r. obserwowaliśmy wyraźnie spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce, będące konsekwencją spowolnienia w gospodarce światowej, w tym w strefie euro. Dodatkowym szokiem zewnętrznym dla gospodarki światowej na początku 2020 r. okazała się pandemia COVID-19, która pośrednio, poprzez okresowe lock-down’y, przełożyła się na znaczne ograniczenie działalności gospodarczej i pierwszą od 1991 r. recesję w polskiej gospodarce – zgodnie z danymi GUS polski PKB zmniejszył się w roku 2020 o 2,8%.

- **PR medialny**

Zarówno zły, jak i dobry wizerunek medialny może w łatwy i szybki sposób wpłynąć na wyniki Spółki. YOLO S.A. działa na trudnym, narażonym na negatywny odbiór rynku pożyczek konsumenckich, do którego media odnoszą się raczej nieprzychylnie. Na wizerunek YOLO S.A. mają też pośrednio wpływ konkurencyjne podmioty z branży *consumer finance*, których potencjalne nieuczciwe działania przekładają się na utratę zaufania wobec innych podmiotów i kształtują wizerunek całej branży. W świetle tych okoliczności Spółka ma świadomość, jak ważna jest budowa rozpoznawalności własnej marki. Chcąc zminimalizować negatywne skutki powyżej opisanego zjawiska, YOLO S.A. zwraca uwagę na budowanie pozytywnego wizerunku oraz budowę zaufania poprzez odpowiedzialne pożyczanie. To nie tylko odpowiedzialność wobec klienta, ale i w stosunku do środków powierzonych przez inwestorów.

## 5.2. Czynniki wewnętrzne

- **Finansowanie bieżącej działalności**

Dostęp do finansowania zewnętrznego jest kluczowym czynnikiem wpływającym na rozwój działalności Spółki. Utrzymanie ciągłości działalności uzależnione jest bowiem od zapewnienia bieżącego finansowania. Wnikliwe analizy pozwalają Spółce z precyzją i wyprzedzeniem planować rzeczywiste zapotrzebowanie na środki pieniężne, w tym zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne. Zarząd Spółki jest świadomy, że do momentu osiągnięcia progu rentowności przez Spółkę dostęp do finansowania dłużnego może być ograniczony, w szczególności biorąc pod uwagę istotne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie w 2020 r.

- **Posiadanie efektywnych systemów operacyjnych i scoringowych**

W celu zwiększenia wartości i wolumenu sprzedaży pożyczek Spółka podejmuje odpowiednie działania marketingowe i reklamowe mające zapewnić uwiarygodnienie własnych marek, ich atrakcyjność oraz rozpoznawalność. Przyrost liczby nowych klientów oraz utrzymanie obecnych to nieustająca praca

specjalistów z obszaru sprzedaży i obsługi klienta, ale i praca nad własnym systemem operacyjnym, który zapewni optymalny rozwój działalności.

Nieodłącznym elementem systemu jest odpowiednio zaprojektowany model scoringowy oraz weryfikacja wiarygodności kredytowej potencjalnych klientów. Jest to kluczowy czynnik ograniczający wskaźnik niespłaconych pożyczek. W ramach zasady odpowiedzialnego pożyczania Spółka używa złożonych narzędzi statystycznych, które umożliwiają ocenę wiarygodności i zdolności kredytowej klienta. W punkcie 6.4 poniżej przedstawiono w jaki sposób Spółka zapobiega niewłaściwemu scoringowi.

## 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 zmieniających się regulacji prawnych

Poważnym wyzwaniem dla polskiego rynku pożyczek konsumenckich są nowe regulacje i zmiany w tych już istniejących. Nowelizacja ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw, w tym ustawy o kredycie konsumenckim, uchwalona 5 sierpnia 2015 roku wprowadziła szereg wymagań i ograniczeń dla firm pożyczkowych, w tym najważniejszą zmianę z punktu widzenia prowadzonej działalności - ograniczenie łącznego poziomu kosztów poza odsetkowych pożyczki do 100% kwoty udzielonej pożyczki.

Ministerstwo Sprawiedliwości od grudnia 2016 r. podejmowało liczne próby nowelizacji ustawy o kredycie konsumenckim, które doprowadzić miały, w ramach „walki z lichwą”, do znacznego ograniczenia dopuszczalnego poziomu maksymalnych kosztów poza odsetkowych kredytów i pożyczek konsumenckich. Działania te powodowały, że polski rynek consumer finance funkcjonował przez ostatnie kilka lat w warunkach wysokiej niepewności oraz utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego. Ostatnia z prób nowelizacji ustawy o kredycie konsumenckim miała miejsce w połowie 2019 r. i nie została uchwalona z uwagi za zakończenie poprzedniej kadencji parlamentu w listopadzie 2019 r.

Powyższe ryzyko zmaterializowało się jednak w wyniku działań legislacyjnych rządu podjętych w marcu 2020 r. w celu zapobiegania skutkom ekonomicznym epidemii COVID-19. Przyjęta w dniu 31 marca 2020 r. 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”) wprowadziła radykalne ograniczenie maksymalnego limitu kosztów poza odsetkowych dla kredytów i pożyczek uregulowanego w ustawie o kredycie konsumenckim. Zgodnie z Ustawą maksymalne koszty poza odsetkowe dla kredytów i pożyczek konsumenckich udzielanych na okres przekraczający 30 dni nie mogą być wyższe niż 15% kwoty kredytu oraz dodatkowe 6% kwoty kredytu w skali roku, a łączna wartość kosztów poza odsetkowych nie może przekroczyć 45% kwoty kredytu. Ustawa w zakresie ww. regulacji obejmowała kredyty i pożyczki udzielone od dnia wejścia Ustawy w życie, nie przewidywała natomiast żadnego *vacatio legis*. Nowe regulacje miały obowiązywać przez 365 dni od wejścia Ustawy w życie, jednak w wyniku nowelizacji ww. ustawy w styczniu 2021 r. ich okres obowiązywania został wydłużony do 30 czerwca 2021 r.

### 6.2. Ryzyko finansowe

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

### 6.3. Ryzyko niezapewnienia finansowania na prowadzoną działalność

Ryzyko braku finansowania opisano w pkt. 5.2 jako jeden z głównych czynników wpływających na rozwój działalności Spółki. Nadmienić należy, że na dzień publikacji Rozszerzonego jednostkowego raportu za I kwartał 2021 roku Zarząd Spółki nie obserwuje żadnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności finansowej w przyszłości.

### 6.4. Ryzyko niewłaściwego scoringu potencjalnych pożyczkobiorców i ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to potencjalne zagrożenie niewywiązywania się klienta w całości lub w części ze zobowiązań powstałych na podstawie umowy pożyczki. Tym samym, weryfikacja wiarygodności i zdolności kredytowej potencjalnych klientów odgrywa główną rolę w ograniczaniu ilości niespłacanych pożyczek. Jednym ze sposobów ograniczania ryzyka kredytowego przez Spółkę jest używanie złożonych narzędzi statystycznych oraz wymiana informacji o kliencie przy wykorzystaniu istniejących, uregulowanych i bezpiecznych systemów wymiany informacji (BIK, biura informacji gospodarczej, baza Dokumentów Zastrzeżonych, Platforma Wymiany Informacji Pożyczkowej). Spółka dokonuje też weryfikacji kredytowej poprzez stosowanie m.in. scoringu aplikacyjnego i behawioralnego. Elementem istotnie ograniczającym ryzyko kredytowe jest również wdrożona polityka antyfraudowa. Wypracowane rozwiązania systemowe dają możliwość szybkiej i elastycznej implementacji procesów scoringowych, w zależności od przyjętych założeń i zmieniających się realiów.

Zarząd Spółki nie bieżąco monitoruje poziom niespłacanych pożyczek i podejmuje działania mające na celu ograniczenie go do akceptowalnego poziomu.

### 6.5. 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.

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.

### 6.6. Ryzyko awarii systemu informatycznego

Awaria systemu informatycznego może pociągać za sobą przestój w działalności. Spółka swoją działalność pożyczkową opiera o samodzielnie zbudowany system informatyczny do obsługi procesu udzielania pożyczek i obsługi posprzedażowej klienta. Spółka w swojej działalności wykorzystuje zaawansowane i nowoczesne systemy informatyczne, które pozwalają na automatyzację procesów biznesowych oraz maksymalizację efektywności posiadanych zasobów. Większość elementów infrastruktury informatycznej została powielona, przez co wyeliminowano wystąpienie krytycznych awarii.

Ryzyko wstrzymania działalności pożyczkowej w wyniku awarii systemu informatycznego minimalizowane jest także poprzez zastosowanie autorskich rozwiązań IT. Dzięki temu, zaangażowanie zewnętrznych dostawców usług w celu przywrócenia funkcjonalności zostało ograniczone do minimum.

Spółka nieustannie inwestuje w nowoczesne rozwiązania technologiczne, które pozwalają na dalsze doskonalenie istniejącego systemu w zakresie bezpieczeństwa przetwarzania danych oraz funkcjonowania infrastruktury IT.

## 6.7. Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników i pożyczkobiorców

Udzielając pożyczek konsumenckich YOLO S.A. staje się równocześnie administratorem danych osobowych objętych ochroną danych z mocy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), zwane dalej „RODO”. Spółka wdrożyła rozwiązania mające gwarantować, że dane osobowe będą przetwarzane zgodnie z RODO oraz że pożyczkobiorcy będą mogli korzystać w pełni ze wszystkich uprawnień przewidzianych przez nowe regulacje.

Zarząd Spółki ma świadomość istniejącego potencjalnego ryzyka nieuprawnionego ujawnienia danych osobowych m.in. poprzez kradzież danych, niezgodne z prawem działanie pracownika związane ze skopiowaniem danych bądź ryzyko utraty danych przez awarię systemu. Należy podkreślić, że Spółka wdrożyła system ochrony przetwarzanych danych, zarządzania ciągłością działania, odtwarzania awaryjnego oraz zarządzania uprawnieniami. Dane osobowe pożyczkobiorców przetwarzane są wyłącznie w niezbędnym zakresie („zasada minimalizmu”). W zakresie systemów informatycznych, posiadane przez Spółkę bazy danych są na bieżąco kopiowane systemowo na zapasowych serwerach oraz cyklicznie archiwizowane. Ponadto, działania w zakresie ochrony danych osobowych Spółka podejmuje już na wstępnym etapie przygotowania wdrożenia każdego projektu („*privacy by design*”). Działania te są nadzorowane przez Inspektora Ochrony Danych.

Niemniej jednak w przypadku uznania, że Spółka dopuściła się naruszenia przepisów w zakresie ochrony danych osobowych Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych może nałożyć na Spółkę karę finansową wysokości do 10 mln EUR (na osobę) i do 2% obrotu przedsiębiorstwa za lekkie przewinienia i do 20 mln EUR i 4% obrotu za ciężkie przewinienia.

## 7. DANE KONTAKTOWE

YOLO S.A.

Adres siedziby: 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](mailto:kontakt@yologroup.pl)

[www.yologroup.pl](http://www.yologroup.pl)

### Kontakt dla inwestorów:

Biuro Zarządu YOLO S.A.

E-MAIL: [pr@yologroup.pl](mailto:pr@yologroup.pl)

Niniejsze Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki za I kwartał 2021 roku zostało zatwierdzone w dniu 26 maja 2021 roku.