



**Raport kwartalny**  
**za II kwartał roku obrotowego 2019/2020**

**Poznań, 13.12.2019r.**

## 1. Informacje ogólne.

### a. Podstawowe informacje o Spółce

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	MPL VERBUM SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	61-626 Poznań, ul. Szelałowska 45a
Adres strony internetowej	<a href="http://www.verbum.com.pl">www.verbum.com.pl</a>
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@verbum.com.pl">biuro@verbum.com.pl</a>
Telefon / Fax	61 825 07 85
Przedmiot działalności	Tworzenie i obsługa programów lojalnościowych
Kapitał zakładowy	Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 244 444,40 zł (dwieście czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery i 40/100 złote) i dzieli się na 2 444 444 (dwa miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery) akcji to jest: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1 000 000 (jeden milion) akcji imiennych Serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję;</li> <li>• 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;</li> <li>• 444 444 (czterysta czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</li> </ul>
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000372990
NIP	778-12-26-405
Organy Spółki	Marcin Katański – Prezes Zarządu Joanna Rajewska – Członek Zarządu Bożena Zielińska – Członek Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Marlena Suwała Tadeusz Zieliński Beata Katańska Tomasz Stroiński Paweł Rektor

### b. Struktura akcjonariatu

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Zieliński	783 000	32,03%	1 193 000	34,64%
Marcin Katański	1 131 550	46,29%	1 721 550	49,98%
Pozostali akcjonariusze	529 894	21,68%	529 894	15,38%
Łącznie	2 444 444	100,00%	3 444 444	100,00%

### c. Ogólny zarys działalności Spółki

Działalność biznesowa MPL Verbum opiera się na projektowaniu, wdrażaniu oraz obsłudze programów lojalnościowych. Spółka dzięki koncentracji na dziale obsługi klienta, realizacji projektów wewnątrz własnych struktur oraz własnym, wyspecjalizowanym dziale informatycznym zapewniającym zaplecze technologiczne dla realizowanych projektów, wypracowała przewagę technologiczno-organizacyjną nad konkurencją oraz zapewniła sobie status specjalisty w dziedzinie tworzenia systemów lojalnościowych w segmencie B2B. Status ten firma potwierdziła opracowując autorski model projektowania i realizacji programów lojalnościowych wykorzystujących koncepcję tzw. marki klubowej, która w ramach programu łączy funkcje motywacyjne, komunikacyjne, kreowania wizerunku oraz integracyjne oraz edukacyjne.

Spółka prowadzi w ramach projektów prace projektowe (koncepcja i tworzenie mechanizmów motywacyjnych, rozwiązań komunikacyjnych, tworzenie regulaminu oraz aplikacji), prace wdrożeniowe (realizacja materiałów poligraficznych, budowa stron internetowych, aplikacji internetowych i aplikacji mobilnych, realizacja oprogramowania umożliwiającego naliczanie i rozliczanie punktów lojalnościowych), jak i bieżącą obsługę programu (administracja baz danych, naliczanie punktów, pełna obsługa klienta, prowadzenie dodatkowych konkursów itp).

Oprócz oferowanych zintegrowanych programów, MPL Verbum oferuje także usługi składowe systemów lojalnościowych, oraz usługi związane z outsourcingiem procesów marketingowych.

Spółka rozwija również usługi towarzyszące takie jak system zarządzania materiałami promocyjnymi, oraz rozwiązania związane z dostarczaniem nagród na potrzeby programów lojalnościowych i promocji, w tym kart pre-paid, nagród rzeczowych oraz bonów.

Strategia rozwoju przyjęta przez Spółkę obejmuje aktywność w kilku podstawowych obszarach:

- programy lojalnościowe typu B2C w branży sprzedaży detalicznej,
- programy lojalnościowe i motywacyjne typu B2B w branży sprzedaży hurtowej,
- programy lojalnościowe i motywacyjne typu B2B dla producentów dóbr i usług skierowane do kanału dystrybucji oraz wykonawców usług wykorzystujących promowane produkty,
- programy multipartnerskie typu B2B oraz B2C,
- rozwój własnej platformy lojalnościowej, wdrażanie niedrogich rozwiązań lojalnościowych w segmencie MSP,
- rozwój własnych rozwiązań w zakresie benefitów wykorzystywanych do premiowania uczestników programów motywacyjnych i lojalnościowych.

Znakomitą opinię firmy potwierdza to, że większość nowych klientów MPL Verbum pozyskuje poprzez rekomendacje aktualnych klientów, co świadczy o wysokim poziomie zadowolenia z jej usług. Mocną stroną jest także specyfika jej usług - programy lojalnościowe to z założenia programy długofalowe, zapewniające Spółce długotrwały przychód.

Spółka konsekwentnie wprowadza nowoczesne rozwiązania technologiczne oraz informatyczne, jest posiadaczem certyfikatu zarządzania jakością ISO9001, certyfikatu zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO27001 oraz beneficjentem dotacji PARP.

#### d. Podstawowe informacje o Spółce zależnej

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	ENforce Medical Technologies Sp. z o.o.
Siedziba	61-626 Poznań, ul. Szelałgowska 45a
NIP	972-12-77-972
REGON	368229140
Numer KRS	0000693174
Przedmiot działalności	Działalność fizjoterapeutyczna oraz działalność w zakresie opieki zdrowotnej, a także badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	80%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	80%

Spółka ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. jest firmą badawczą, która specjalizuje się w dostarczaniu nowych technologii w dziedzinie inżynierii biomedycznej. Najważniejszym projektem realizowanym przez Spółkę jest w chwili obecnej opracowanie prototypu pierwszej polskiej bionicznej protezy stopy dysponującej możliwościami i parametrami zdecydowanie powyżej dostępnych produktów światowych liderów tego segmentu rynku. Firma dysponuje interdyscyplinarnym zespołem specjalizującym się w konstruowaniu, automatyce, biomechanice i telemedycynie, a także w technologiach szybkiego prototypowania. Połączenie tych dziedzin jest gwarancją powodzenia w nowoczesnych projektach w branży medycznej. Spółka planuje nawiązać współpracę z Politechniką Poznańską oraz Uniwersytetem Medycznym w Poznaniu. W jej ramach Spółka przygotuje ofertę usług z zakresu badań i rozwoju w obszarze szeroko pojętej inżynierii biomedycznej.

#### e. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Konsolidacji podlega MPL VERBUM S.A. oraz ENforce Medical Technologies Sp. z o.o.

## 2. Skonsolidowane wybrane dane finansowe za II kwartał roku obrachunkowego 2019/2020.

- Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	II kwartał 2019/2020	II kwartał 2018/2019	II kwartał 2019/2020 narastająco	II kwartał 2018/2019 narastająco
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 589 534,68</b>	<b>3 580 019,84</b>	<b>6 913 440,21</b>	<b>6 347 159,92</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 548 622,00	3 689 212,47	6 861 968,28	6 316 158,58
II. Zmiana stanu produktów	40 912,68	- 109 192,63	51 471,93	31 001,34
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 510 440,36</b>	<b>3 537 027,42</b>	<b>6 678 052,92</b>	<b>6 320 542,92</b>
I. Amortyzacja (1)	83 321,81	86 429,93	163 203,14	163 272,62
II. Zużycie materiałów i energii	22 331,46	18 127,87	40 686,67	31 842,22
III. Usługi obce	77 941,17	102 732,86	122 542,07	166 427,85
IV. Podatki i opłaty	7 226,63	5 595,29	13 841,92	11 977,78
V. Wynagrodzenia	301 440,47	249 754,10	589 786,61	506 342,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	41 556,40	33 186,53	79 394,88	66 794,47
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 976 622,42	3 041 200,84	5 668 597,63	5 373 885,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>79 094,32</b>	<b>42 992,42</b>	<b>235 387,29</b>	<b>26 617,00</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne (2)	37 605,20	49 951,34	64 733,40	148 304,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,48	0,62	3,15	1,49
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>116 698,04</b>	<b>92 943,14</b>	<b>300 117,54</b>	<b>174 920,15</b>
G. Przychody finansowe	5 106,96	3 540,11	6 346,55	5 428,63
H. Koszty finansowe	11 519,44	4 610,72	15 571,44	9 489,19
<b>I. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>110 285,56</b>	<b>91 872,53</b>	<b>290 892,65</b>	<b>170 859,59</b>
J. Podatek dochodowy	23 895,00	19 022,00	60 358,00	29 633,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>86 390,56</b>	<b>72 850,53</b>	<b>230 534,65</b>	<b>141 226,59</b>

- **Skonsolidowany skrócony bilans**

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
	Waluta PLN	PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 162 130,08</b>	<b>1 647 419,21</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	215 337,69	482 816,13
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 034 000,00	1 159 520,08
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	4 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	912 792,39	1 083,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>6 167 707,50</b>	<b>4 847 353,63</b>
I. Zapasy	685 541,97	386 962,73
II. Należności krótkoterminowe	4 309 966,88	2 970 981,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 168 452,65	1 486 555,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 746,00	2 854,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 329 837,58</b>	<b>6 494 772,84</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>4 431 519,20</b>	<b>4 044 577,03</b>
I. Kapitał podstawowy	244 444,40	249 444,40
II. Kapitał zapasowy	3 918 589,80	3 654 380,79
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk z lat ubiegłych	- 34 982,61	- 474,75
VI. Zysk netto	303 467,61	141 226,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 898 318,38</b>	<b>2 454 195,81</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	9 872,00	6 888,00
II. Zobowiązania długoterminowe	346 120,22	420 805,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 304 117,43	1 853 952,54
IV. Rozliczenia międzyokresowe	238 208,73	168 550,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>8 329 837,58</b>	<b>6 494 772,84</b>

- Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	227 467,61	141 226,59
II. Korekty razem	298 420,33	857 912,07
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>607 486,74</b>	<b>999 138,66</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	6 346,55	84 393,67
II. Wydatki	458 577,88	145 231,65
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 452 231,33</b>	<b>- 60 837,98</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	300 000,00	0,00
II. Wydatki	49 912,83	42 918,12
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>250 087,17</b>	<b>- 42 918,12</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII±BIII±CIII)</b>	<b>405 342,58</b>	<b>895 382,56</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>839 607,95</b>	<b>591 172,86</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>1 168 452,65</b>	<b>1 486 555,42</b>
- o ograniczonej możliwości korzystania	143 034,00	143 034,00

- Skonsolidowane skrócone zestawienie zmian w kapitale

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
Waluta	PLN	PLN
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>249 444,40</b>	<b>249 444,40</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 766 605,12</b>	<b>4 044 577,03</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

### 3. Wybrane dane finansowe za II kwartał roku obrachunkowego 2019/2020, oraz dane porównawcze.

- Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	II kwartał 2019/2020	II kwartał 2018/2019	II kwartał 2019/2020 narastająco	II kwartał 2018/2019 narastająco
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 589 534,68</b>	<b>3 580 019,84</b>	<b>6 913 440,21</b>	<b>6 347 159,92</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 548 622,00	3 689 212,47	6 861 968,28	6 316 158,58
II. Zmiana stanu produktów	40 912,68	- 109 192,63	51 471,93	31 001,34
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 500 929,49</b>	<b>3 532 356,08</b>	<b>6 663 336,74</b>	<b>6 315 871,58</b>
I. Amortyzacja (1)	79 623,61	86 429,93	155 904,94	163 272,62
II. Zużycie materiałów i energii	22 331,46	18 127,87	40 686,67	31 842,22
III. Usługi obce	74 162,37	98 455,46	117 375,97	162 150,45
IV. Podatki i opłaty	5 364,63	5 203,29	11 916,92	11 585,78
V. Wynagrodzenia	301 314,47	249 670,10	589 534,61	506 258,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	41 529,53	33 167,19	79 339,00	66 775,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 976 603,42	3 041 302,24	5 668 578,63	5 373 987,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>88 605,19</b>	<b>47 663,76</b>	<b>250 103,47</b>	<b>31 288,34</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne (2)	27 045,20	49 951,34	54 172,90	148 304,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,48	0,62	2,95	1,49
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>115 648,91</b>	<b>97 614,48</b>	<b>304 273,42</b>	<b>179 591,49</b>
G. Przychody finansowe	5 106,96	3 540,11	6 346,55	5 428,63
H. Koszty finansowe	3 971,74	4 610,46	8 023,74	9 488,93
<b>I. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>116 784,13</b>	<b>96 544,13</b>	<b>302 596,23</b>	<b>175 531,19</b>
J. Podatek dochodowy	23 895,00	19 022,00	60 358,00	29 633,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>92 889,13</b>	<b>77 522,13</b>	<b>242 238,23</b>	<b>145 898,19</b>

(1), (2) Pozycja Amortyzacja zawiera odpis z tytułu nabycia środka trwałego w postaci Platformy Informatycznej dedykowanej obsłudze programów multipartnerskich w segmentach B2B i B2C oraz narzędzi raportowania aktywności uczestników i rejestracji transakcji w programach multipartnerskich. 70% wartości środka trwałego zostało sfinansowane z dotacji z WARP-u, która została zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kwota ta stopniowo zwiększa pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.



- **Jednostkowy skrócony bilans Emitenta**

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 527 005,07</b>	<b>1 524 472,93</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	215 337,69	395 869,85
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 006 584,38	1 123 520,08
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	304 000,00	4 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 083,00	1 083,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>6 075 370,89</b>	<b>4 829 410,76</b>
I. Zapasy	685 541,97	386 962,73
II. Należności krótkoterminowe	4 219 534,85	2 959 275,05
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 166 548,07	1 480 318,98
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 746,00	2 854,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 602 375,96</b>	<b>6 353 883,69</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>4 405 272,43</b>	<b>4 044 723,38</b>
I. Kapitał podstawowy	244 444,40	244 444,40
II. Kapitał zapasowy	3 918 589,80	3 654 380,79
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk netto	242 238,23	145 898,19
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 197 103,53</b>	<b>2 309 160,31</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	9 872,00	6 888,00
II. Zobowiązania długoterminowe	346 120,22	420 805,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 780 561,31	1 712 917,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	60 550,00	168 550,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 602 375,96</b>	<b>6 353 883,69</b>

- **Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	242 238,23	145 898,19
II. Korekty razem	161 972,13	728 581,87
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>404 210,36</b>	<b>874 480,06</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	6 346,55	84 393,67
II. Wydatki	6 342,28	22 285,37
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4,27</b>	<b>62 108,30</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	49 912,83	42 916,99
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 49 912,83</b>	<b>- 42 916,99</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII±BIII±CIII)</b>	<b>354 301,80</b>	<b>893 671,37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>812 246,27</b>	<b>586 647,61</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>1 166 548,07</b>	<b>1 480 318,98</b>
- o ograniczonej możliwości korzystania	143 034,00	0,00

- **Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale Emitenta**

Wyszczególnienie	1.05.2019r.- 31.10.2019r.	1.05.2018r.- 31.10.2018r.
Waluta	PLN	PLN
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>244 444,40</b>	<b>244 444,40</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 405 272,43</b>	<b>4 044 723,38</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

- **Opis przyjętych zasad rachunkowości**

- Ewidencją bilansową obejmuje się wszystkie środki trwałe o okresie używania ponad jeden rok o wartości w dniu przyjęcia do użytkowania powyżej 3 500,00 zł., ewidencjonuje się wartościowo i ilościowo.
- Dla środków trwałych, których wartość początkowa w dniu przyjęcia do użytkowania jest niższa niż 3 500,00 zł., a okres użytkowania przekracza jeden rok, dokonuje się odpisu umorzeniowego równego wartości początkowej w momencie przyjęcia do użytkowania.
- Wszystkie środki trwałe są amortyzowane metodą liniową za pomocą stawek amortyzacyjnych określonych w obowiązującej ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wartości w koszty. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane wg zasad i stawek podatkowych.
- Księgowanie zakupu środków trwałych na koncie 010 wg wartości w cenie nabycia, a zakupione towary ewidencjonuje się na koncie 330 „materiały w cenie nabycia”.
- W przypadku rozliczenia podatku naliczonego z Urzędem Skarbowym podatek od towarów i usług w części nie podlegającej odliczeniu od podatku należnego zwiększa cenę ewidencyjną zakupionych materiałów.
- Leasingi operacyjne ujmowane są dla celów podatkowych tak jak leasingi operacyjne, natomiast dla celów bilansowych jak leasingi finansowe.
- Przyjęto zasadę FIFO ustalania wartości rozchodu materiałów i towarów.
- Spółka przeprowadza inwentaryzację:
  - towarów – nie rzadziej niż raz w roku na ostatni dzień każdego roku obrotowego,
  - środków trwałych – nie rzadziej niż raz na 4 lata.
- Rachunek zysków i strat sporządza się w postaci porównawczej ze szczegółowością określoną w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.
- Ewidencję kosztów działalności prowadzi się metodą pełną tj. w układzie rodzajowym kosztów (zespół4).
- Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu programów komputerowych System Symfonia firmy Sage Sp. z o.o. przez zewnętrzną firmę – biuro rachunkowe na podstawie zawartej umowy.

#### **4. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 maja, a kończy 30 kwietnia. II kwartał roku obrachunkowego 2019/2020 obejmował miesiące sierpień 2019r., wrzesień 2019r. i październik 2019r.

W II kwartale Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 3 589 534,68 zł., uzyskując wynik finansowy na poziomie 92 889,13 zł.

W opinii Zarządu uzyskane wyniki potwierdzają słuszność obranej strategii i odzwierciedlają pozytywne procesy rozwojowe zachodzące w Spółce.

Priorytetem Zarządu pozostaje dalsza praca nad wzrostem przychodów w poszczególnych kwartałach i wzrostem zysku netto, na którego ciągle niesatysfakcjonujący poziom mają wpływ następujące negatywne czynniki:

- Niewystarczająca dynamika przychodów spowodowana wysoką koniunkturą w branżach obsługiwanych przez Spółkę, która skutkuje krótkookresowo brakiem potrzeby klientów w zakresie wdrażania programów motywacyjnych i lojalnościowych.
- Koszty ponoszone przez Spółkę w związku z prowadzonymi inwestycjami, działaniami sprzedażowymi i promocyjnymi, a także wzrost kosztów usług obcych szczególnie w zakresie informatyki związany z ogólnorynkową tendencją wzrostu kosztów wynagrodzeń.
- Dodatkowe koszty związane z prowadzonymi pracami nad rozwojem nowych produktów, które mają wyróżniać Spółkę na rynku i poprawić rentowność sprzedaży.
- Niezadawalająca rentowność sprzedaży spowodowana:
  - Koniecznością obniżenia marż na realizowanych projektach, szczególnie w odniesieniu do marż realizowanych na dostarczaniu benefitów dla uczestników programów lojalnościowych.
  - Zmniejszeniem wysokości budżetów marketingowych, związanym z jednej strony krótkookresowo z wysoką koniunkturą, a także przesuwaniem w czasie lub rezygnacją przez klientów Spółki z planowanych wcześniej wdrożeń programów i promocji w związku z niepewnością co do rozwoju sytuacji makroekonomicznej w perspektywie średniookresowej.
  - Utrzymującą się niekorzystną strukturą benefitów otrzymywanych przez uczestników programów lojalnościowych na niekorzyść nagród rzeczowych, gdzie dominującą pozycję zaczynają stanowić gotówka oraz bony towarowe.

- Koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzaniem do oferty Spółki nowych rozwiązań nakierowanych przede wszystkim na generowanie wartości dodanej dla klientów, poprzez budowanie zaangażowania uczestników programów lojalnościowych.
- Koszty prac rozwojowych związanych z poszerzeniem oferty Spółki o działania lojalnościowe prowadzone z wykorzystaniem mediów społecznościowych, narzędzi e-marketingu oraz wdrażaniem rozwiązań mobilnych.
- Koszty podejmowanych przez Spółkę działań mających na celu nawiązanie bezpośredniej współpracy z klientami i dostawcami zagranicznymi.

#### **5. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.**

W II kwartale roku obrotowego 2019/2020 Spółka intensyfikowała działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz rozszerzenie współpracy z już obsługiwanymi. Zarząd jest przekonany, iż nieustannie podejmowane działania sprzedażowe i rozmowy z nowymi, potencjalnymi klientami przyczynią się do dalszego wzrostu przychodów w kolejnych kwartałach i latach. We wzroście przychodów i skali działania Zarząd Spółki upatruje głównego czynnika, który pozwoli istotnie zwiększyć rentowność i poziom wypracowywanego zysku netto Spółki.

Spółka sukcesywnie rozwija posiadaną platformę aplikacji mobilnych wyposażając większość wdrażanych obecnie edycji programów lojalnościowych w aplikacje mobilne. W II kwartale 2019/2020 w oparciu o platformę wdrożona została 18 aplikacja mobilna, a Spółka pracuje na kolejnymi aplikacjami, które trafią do odbiorców w najbliższych miesiącach. Wdrażanie aplikacji mobilnych w ramach oferowanych rozwiązań umożliwi Spółce generowanie dodatkowych przychodów oraz zwiększa skuteczność oferowanych przez Spółkę rozwiązań lojalnościowych, co z kolei istotnie podnosi wartość biznesową dostarczaną klientom.

Spółka koncentruje się na sprzedaży i wdrażaniu nowego produktu SALES BUSTER, jakim jest gra sprzedażowa czyli program motywacyjny lub lojalnościowy wykorzystujący mechanikę gier. Dzięki niemu Spółka dociera do nowych obszarów rynku, koncentrując się na klientach stanowiących rozpoznawalne marki. Nowy produkt w ofercie firmy atakuje wyzwanie jakim jest dostarczenie wartości w postaci wzrostu sprzedaży oraz wzrostu zaangażowania uczestników prowadzonych projektów. Koncentracja na tak zdefiniowanym celu pozwoli zmniejszyć zależność wyników finansowych Spółki od rentowności uzyskiwanej na sprzedaży nagród w realizowanych programach lojalnościowych.

Spółka kontynuowała prace nad opracowaniem perspektywicznych, autorskich rozwiązań zarówno związanych z nagrodami rzeczowymi, jak i finansowymi z przeznaczeniem do szeroko zasięgowych promocji konsumenckich oraz wsparcia sprzedaży w segmencie B2B. Nowy produkt w ofercie Spółki wykorzystujący wspomniane rozwiązania trafił do sprzedaży.

Spółka w dalszym ciągu rozwijała działalność outsourcingową w zakresie realizacji usług związanych z obsługą procesu realizacji nagród (zakup, wydanie i logistyka), zarówno rzeczowych jak i finansowych, w programach lojalnościowych prowadzonych samodzielnie przez działy marketingu klientów.

W II kwartale Spółka prowadziła rozmowy z dotychczasowymi klientami dotyczące prowadzenia istniejących już Programów Lojalnościowych w 2020 roku. Efekty prowadzonych rozmów pozwalają zakładać, że w 2020 roku Spółka będzie kontynuowała współpracę ze wszystkimi najważniejszymi Partnerami.

#### **6. Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.**

Spółka MPL Verbum S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2019/2020.

#### **7. Informacja o wielkości zatrudnienia.**

Na dzień 31 października 2019 roku Spółka MPL Verbum S.A. zatrudniała w przeliczeniu na pełne etaty 20 osób.

#### **8. Oświadczenie Zarządu.**

Poznań, 13 grudnia 2019r.

Zarząd Spółki MPL Verbum S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne Spółki sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że komentarze i dodatkowe informacje zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.