



**Raport kwartalny**  
**za II kwartał roku obrotowego 2018/2019**

Poznań, 14.12.2018r.

## 1. Informacje ogólne.

### a. Podstawowe informacje o Spółce

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	MPL VERBUM SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	61-626 Poznań, ul. Szelągowska 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 / 61 825 07 81
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 ISO 9001 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. Szelągowska 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. 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 przygotowuje 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 obrotowego 2018/2019.

- Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	II kwartał 2018/2019	II kwartał 2017/2018	II kwartał 2018/2019 narastająco	II kwartał 2017/2018 narastająco
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 580 019,84</b>		<b>6 347 159,92</b>	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 689 212,47		6 316 158,58	
II. Zmiana stanu produktów	- 109 192,63		31 001,34	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00	
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 537 027,42</b>		<b>6 320 542,92</b>	
I. Amortyzacja (1)	86 429,93		163 272,62	
II. Zużycie materiałów i energii	18 127,87		31 842,22	
III. Usługi obce	102 732,86		166 427,85	
IV. Podatki i opłaty	5 595,29		11 977,78	
V. Wynagrodzenia	249 754,10		506 342,23	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	33 186,53		66 794,47	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 041 200,84		5 373 885,75	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00	
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>42 992,42</b>		<b>26 617,00</b>	
D. Pozostałe przychody operacyjne (2)	49 951,34		148 304,64	
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,62		1,49	
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>92 943,14</b>		<b>174 920,15</b>	
G. Przychody finansowe	3 540,11		5 428,63	
H. Koszty finansowe	4 610,72		9 489,19	
<b>I. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>91 872,53</b>		<b>170 859,59</b>	
J. Podatek dochodowy	19 022,00		29 633,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00		0,00	
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>72 850,53</b>		<b>141 226,59</b>	

- **Skonsolidowany skrócony bilans**

Wyszczególnienie	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 647 419,21</b>	
I. Wartości niematerialne i prawne	482 816,13	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 159 520,08	
III. Należności długoterminowe	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	4 000,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 083,00	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 847 353,63</b>	
I. Zapasy	386 962,73	
II. Należności krótkoterminowe	2 970 981,48	
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 486 555,42	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 854,00	
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 494 772,84</b>	
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>4 044 577,03</b>	
I. Kapitał podstawowy	249 444,40	
II. Kapitał zapasowy	3 654 380,79	
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	
V. Zysk z lat ubiegłych	- 474,75	
VI. Zysk netto	141 226,59	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 454 195,81</b>	
I. Rezerwy na zobowiązania	6 888,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	420 805,27	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 853 952,54	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	168 550,00	
<b>Pasywa razem</b>	<b>6 494 772,84</b>	

- Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	141 226,59	
II. Korekty razem	857 912,07	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>999 138,66</b>	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	84 393,67	
II. Wydatki	145 231,65	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 60 837,98</b>	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	
II. Wydatki	42 918,12	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 42 918,12</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII±BIII±CIII)</b>	<b>895 382,56</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>591 172,86</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>1 486 555,42</b>	
- o ograniczonej możliwości korzystania	0,00	

- Skonsolidowane skrócone zestawienie zmian w kapitale

Wyszczególnienie	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
Waluta	PLN	PLN
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>249 444,40</b>	
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</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 2018/2019, oraz dane porównawcze.

- Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	II kwartał 2018/2019	II kwartał 2017/2018	II kwartał 2018/2019 narastająco	II kwartał 2017/2018 narastająco
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 580 019,84</b>	<b>2 839 656,90</b>	<b>6 347 159,92</b>	<b>5 149 069,36</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 689 212,47	2 853 239,09	6 316 158,58	5 195 349,18
II. Zmiana stanu produktów	- 109 192,63	- 13 582,19	31 001,34	- 46 279,82
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 532 356,08</b>	<b>2 737 166,45</b>	<b>6 315 871,58</b>	<b>5 041 548,73</b>
I. Amortyzacja (1)	86 429,93	79 997,86	163 272,62	152 132,96
II. Zużycie materiałów i energii	18 127,87	- 1 205 608,14	31 842,22	115 604,71
III. Usługi obce	98 455,46	150 608,03	162 150,45	601 092,72
IV. Podatki i opłaty	5 203,29	5 004,00	11 585,78	9 881,48
V. Wynagrodzenia	249 670,10	249 112,67	506 258,23	494 263,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	33 167,19	36 541,35	66 775,13	73 552,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 041 302,24	3 421 510,68	5 373 987,15	3 595 021,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>47 663,76</b>	<b>102 490,45</b>	<b>31 288,34</b>	<b>107 520,63</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne (2)	49 951,34	27 013,40	148 304,64	54 029,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,62	2,15	1,49	4,61
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>97 614,48</b>	<b>129 501,70</b>	<b>179 591,49</b>	<b>161 545,36</b>
G. Przychody finansowe	3 540,11	1 815,60	5 428,63	3 169,95
H. Koszty finansowe	4 610,46	4 458,05	9 488,93	9 096,03
<b>I. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>96 544,13</b>	<b>126 859,25</b>	<b>175 531,19</b>	<b>155 619,28</b>
J. Podatek dochodowy	19 022,00	25 366,00	29 633,00	32 015,00
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>77 522,13</b>	<b>101 493,25</b>	<b>145 898,19</b>	<b>123 604,28</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	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
	Waluta PLN	PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 524 472,93</b>	<b>1 614 228,89</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	395 869,85	591 230,98
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 123 520,08	1 021 914,91
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 000,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 083,00	1 083,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 829 410,76</b>	<b>4 294 550,74</b>
I. Zapasy	386 962,73	342 557,23
II. Należności krótkoterminowe	2 959 275,05	2 817 350,64
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 480 318,98	1 131 485,87
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 854,00	3 157,00
<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>6 353 883,69</b>	<b>5 908 779,63</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>4 044 723,38</b>	<b>3 873 653,50</b>
I. Kapitał podstawowy	244 444,40	244 444,40
II. Kapitał zapasowy	3 654 380,79	3 505 604,82
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	145 898,19	123 604,28
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 309 160,31</b>	<b>2 035 126,13</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	6 888,00	48,00
II. Zobowiązania długoterminowe	420 805,27	386 652,85
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 712 917,04	1 371 875,28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	168 550,00	276 550,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>6 353 883,69</b>	<b>5 908 779,63</b>

- **Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
Waluta	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	145 898,19	123 604,28
II. Korekty razem	728 581,87	212 860,38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>874 480,06</b>	<b>336 464,66</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	84 393,67	3 169,95
II. Wydatki	22 285,37	89 677,45
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>62 108,30</b>	<b>- 86 507,50</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	42 916,99	38 740,64
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 42 916,99</b>	<b>- 38 740,64</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII±BIII±CIII)</b>	<b>893 671,37</b>	<b>211 216,52</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>586 647,61</b>	<b>920 269,35</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>1 480 318,98</b>	<b>1 131 485,87</b>
- o ograniczonej możliwości korzystania	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	1.05.2018r.- 31.10.2018r.	1.05.2017r.- 31.10.2017r.
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>4 044 723,38</b>	<b>3 873 653,50</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 2018/2019 obejmował miesiące sierpień 2018r., wrzesień 2018r. i październik 2018r.

W II kwartale Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 3 580 019,84 zł., uzyskując wynik finansowy na poziomie 77 522,13 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 rozbudową działu sprzedaży.
- Dodatkowe koszty związane z prowadzonymi pracami nad nową strategią i rozwojem nowych produktów, które mają wyróżniać Spółkę na rynku i poprawić rentowność sprzedaży.
- Niezadowalająca 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 średniokresowej.
  - 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.

- Ograniczenie skali działalności Spółki w branży farmaceutycznej po wejściu w życie tzw. ustawy refundacyjnej zawierającej zakaz reklamy aptek.
- 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 2018/2019 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. Umożliwia to Spółce generowanie dodatkowych przychodów oraz zwiększa skuteczność projektowanych przez Spółkę rozwiązań lojalnościowych wykorzystujących te narzędzia, co z kolei istotnie podnosi wartość biznesową dostarczaną klientom.

W II kwartale Spółka wdrażała produkt w postaci programu lojalnościowego z elementami mechaniki gier. Dzięki niemu Spółka powinna docierać do nowych obszarów rynku, koncentrując się na klientach stanowiących rozpoznawalne marki. Nowy produkt w ofercie firmy skoncentrowany jest na celu, jakim jest dostarczenie klientom istotnej wartości biznesowej w postaci istotnego wzrostu zaangażowania uczestników programów w relacje z klientami Spółki. Jego zastosowanie szczególnie w połączeniu z aplikacją mobilną pozwala osiągać istotny wzrost skuteczności działań lojalnościowych i motywacyjnych. Zakładamy, że koncentracja w dostarczaniu wartości biznesowej rozumianej jako wzrost zaangażowania uczestników programów, pozwoli w znacznym stopniu uniezależnić rentowność działalności Spółki od rentowności uzyskiwanej na sprzedaży nagród w realizowanych programach.

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.

W II kwartale Spółka kontynuowała działania w zakresie programów multipartnerskich B2B oraz działania mające na celu nawiązanie bezpośredniej współpracy z kontrahentami zagranicznymi, zarówno jako klientami Spółki, jak i dostawcami nagród i innych benefitów w ramach programów lojalnościowych.

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 2019 roku. Efekty prowadzonych rozmów pozwalają zakładać, że w 2019 roku Spółka będzie kontynuowała współpracę ze wszystkimi najważniejszymi Partnerami.

Zarząd MPL VERBUM S.A. informuje, że Spółka zależna ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 5 000,00 PLN, w której 80% udziałów należy do MPL VERBUM S.A. podpisała dnia 30 listopada 2018 roku z Urzędem Województwa Wielkopolskiego, umowę o dofinansowanie projektu pt. „Wzmocnienie potencjału innowacyjnego przedsiębiorstwa ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. poprzez inwestycję w infrastrukturę badawczo rozwojową oraz przeprowadzenie prac badawczych celem opracowania prototypu bionicznej protezy stopy” w ramach Osi Priorytetowej 1 „Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka” Działania 1.2 „Wzmocnienie potencjału innowacyjnego przedsiębiorstw Wielkopolski” Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014 - 2020. Całkowita wartość projektu wynosi: 1 624 357,40 PLN, a kwota dofinansowania wyniesie: 1 196 486,40 PLN.

Jednocześnie Zarząd MPL VERBUM S.A. informuje o podpisaniu pomiędzy MPL VERBUM S.A., a ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. umowy pożyczki na kwotę 300 000,00 PLN, na okres 3 lat, która zostanie w całości przeznaczona na pokrycie wkładu własnego w wyżej wymienionym projekcie.

Spółka ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. jest firmą badawczą, która specjalizuje się w dostarczaniu nowych technologii w dziedzinie inżynierii biomedycznej. 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 przygotowuje ofertę usług z zakresu badań i rozwoju w obszarze szeroko pojętej inżynierii biomedycznej.

Po realizacji projektu objętego dofinansowaniem ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. dysponowała będzie gotowym do wdrożenia projektem pierwszej w Polsce bionicznej protezy stopy. Jej techniczne i funkcjonalne parametry pozwolą na konkutowanie z najnowocześniejszymi konstrukcjami światowych producentów, przy jednoczesnym utrzymaniu ceny na poziomie cen produktów konkurencyjnych, oferujących zaledwie podstawowe parametry. Projekt jest odpowiedzią na zapotrzebowanie rynku medycznego na nowoczesne produkty/technologie, mogące sprostać potrzebom dużej ilości użytkowników (rocznie w Polsce to prawie 13 000 osób po amputacjach kończyn dolnych) i barierom w ich funkcjonowaniu w obszarze prywatnym i zawodowym.

Wspólnicy Spółki ENforce Medical Technologies Sp. z o.o. planują, że w perspektywie lat 2020 - 2021 Spółka przeprowadzi komercjalizację, zarówno opracowanej protezy, jak i wypracowanych w trakcie jej tworzenia innowacyjnych technologii.

**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 2018/2019.

**7. Informacja o wielkości zatrudnienia.**

Na dzień 31 października 2018 roku Spółka MPL Verbum S.A. zatrudniała w przeliczeniu na pełne etaty 18 osób.

**8. Oświadczenie Zarządu.**

Poznań, 14 grudnia 2018r.

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.