# RAPORT OKRESOWY
# NOTORIA S.A.

# ZA I KWARTAŁ
# ROKU OBROTOWEGO 2026/2027

Notoria S.A.
ul. Chmielna 32/25, 00-020 Warszawa
tel. +48 22 428-39-53,
NIP 525-21-52-769, Regon 016200212

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie
KRS 0000331515 wysokość kapitału zakładowego: 1.200.000,00 złotych.

Warszawa, 6 listopada 2026 roku

## PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1.1 Dane o Spółce

| | |
|---|---|
| Nazwa Emitenta | Notoria S.A. |
| Siedziba: | 00-020 Warszawa, ul. Chmielna 32/25 |
| Telefon: | 22 428-39-53 |
| adres www | www.notoria.pl |
| adres email | notoria@notoria.pl |
| NIP | PL 525-21-52-769 |
| REGON | 016200212 |
| KRS | 0000331515 |
| LEI | 259400A8OR9T5W3O2489 |

### 1.2. Władze Spółki

Zarząd: Artur Sierant – Prezes Zarządu

Małgorzata Opalińska – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Stanisław Kolasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Kuźmiński – Członek Rady Nadzorczej
Jacek Nowak – Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Pietras – Członek Rady Nadzorczej
Maciej Sierant – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Tchorek – Członek Rady Nadzorczej

### 1.3. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji i głosów | Udział w liczbie głosów | Udział w kapitale |
|---|---|---|---|
| Artur Sierant z Rant sp. z o.o. | 402.009 | 33,50% | 33,50% |
| Wojciech Kuryłek | 287.533 | 23,96% | 23,96% |
| Wiesław Krasuski | 150.000 | 12,50% | 12,50% |
| Teresa Łucyan | 76.479 | 6,37% | 6,37% |
| Orkun Barin | 70.000 | 5,83% | 5,83% |
| Pozostali | 213.978 | 17,84% | 17,84% |
| **Ogółem** | **1.200.000** | **100,00%** | **100,00%** |

### 1.4 Zmiany w strukturze kapitału zakładowego

W III kwartale 2026 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki.

### 1.5 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Spółka nie posiada akcji i udziałów w innych podmiotach zależnych i stowarzyszonych.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | od 01.01.2025 do 31.03.2025 | od 01.07.2026 do 30.09.2026 | od 01.01.2025 do 31.03.2025 | od 01.07.2026 do 30.09.2026 |
| Przychody ze sprzedaży | 894,4 | 1 175,1 | 213,7 | 271,0 |
| Koszty działalności operacyjnej | 864,3 | 1 075,2 | 206,5 | 248,0 |
| Amortyzacja | 220,6 | 385,9 | 52,7 | 89,0 |
| Zysk ze sprzedaży | 30,2 | 99,9 | 7,2 | 23,0 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 10,1 | 101,1 | 2,4 | 23,3 |
| Zysk brutto | 11,3 | 100,9 | 2,7 | 23,3 |
| Zysk netto | 11,3 | 100,9 | 2,7 | 23,3 |
| Aktywa razem | 3 286,4 | 3 703,4 | 785,5 | 848,0 |
| Aktywa trwałe | 2 264,2 | 3 090,5 | 541,2 | 707,7 |
| Aktywa obrotowe | 1 022,2 | 612,9 | 244,3 | 140,3 |
| Należności długoterminowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Należności krótkoterminowe | 638,0 | 417,1 | 152,5 | 95,5 |
| Środki pieniężne | 256,1 | 126,7 | 61,2 | 29,0 |
| Kapitał własny | 2 067,2 | 2 371,5 | 494,1 | 543,0 |
| Zobowiązania i rezerwy | 1 219,1 | 1 331,9 | 291,4 | 305,0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 457,6 | 565,8 | 109,4 | 129,6 |
| Wyemitowana liczba akcji (tys. szt.) | 1 200,0 | 1 200,0 | 1 200,0 | 1 200,0 |
| Zysk na akcję | 0,01 | 0,08 | 0,00 | 0,02 |
| Wartość księgowa na akcję | 1,72 | 1,98 | 0,41 | 0,45 |
| Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.) | 1 200,0 | 1 200,0 | 1 200,0 | 1 200,0 |
| Zysk na akcję | 0,01 | 0,08 | 0,00 | 0,02 |
| Wartość księgowa na akcję | 1,72 | 1,98 | 0,41 | 0,45 |

Źródło: Notoria S.A.

Kurs Euro na dzień 31.03.2025 r.: 1 EUR = 4,1839 PLN, na dzień 30.09.2026 r.: 1 EUR = 4,3672 PLN

Średni kurs Euro na koniec każdego miesiąca w okresie 01-03.2025: 1 EUR = 4,1848 PLN,

w okresie 07-09.2026 r.: 1 EUR = 4,3355 PLN

## 3. PRZYJĘTE PRZEZ EMITENTA ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

*Rzeczowe aktywa trwałe*

Za środki trwałe uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości przekraczającej 10.000,00 zł. Aktywa o wartości do 10.000,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym.

W ciągu roku obrotowego środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 ustawy. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych a także ustalonych indywidualnie zgodnie z art. 16j-16m ww. ustawy. Amortyzację oblicza się przy zastosowaniu metody liniowej.

Dla środków trwałych o wartości początkowej do 10.000,00 zł stosuje się odpis amortyzacyjny w wysokości 100% od miesiąca wprowadzenia środka trwałego do użytkowania.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

*Wartości niematerialne i prawne*

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki o wartości powyżej 10.000,00 zł. Aktywa o wartości do 10.000,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy zastosowaniu metody liniowej.

W ciągu roku obrotowego wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia). Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występują pojęcia ulepszenia, każde rozszerzenie – jeśli nie ma związku z uzupełnieniem lub korektą – traktowane jest jako osobny tytuł.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia (kosztu wytworzenia) z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się inwentaryzacji posiadanych wartości niematerialnych i prawnych w drodze weryfikacji. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym.

*Inwestycje długoterminowe*

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Są one nabywane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wynikają z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Zaliczamy do nich udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa itp.
W ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia transakcji są nieistotne; pożyczki wycenia się według wartości nominalnej; inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.
Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Wartość aktywów finansowych w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po
kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. Jeśli bank, z którego usług korzysta jednostka nie ustala kursu na dzień bilansowy, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez NBP.
Odpisy aktualizujące mogą być spowodowane trwałą utratą wartości, przywróceniem utraconej wartości, przeszacowaniem do poziomu cen rynkowych. Przy przekwalifikowaniu inwestycji długoterminowej w krótkoterminową nadwyżkę z tytułu przeszacowania odnosi się do kosztów lub przychodów finansowych. Analityka prowadzona jest na poszczególne tytuły inwestycji długoterminowych.
*Zobowiązania krótkoterminowe*
Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

*Inwestycje krótkoterminowe*
Krajowe środki pieniężne Spółka gromadzi na rachunkach bankowych i wykazuje je w ich wartości nominalnej (odsetki od środków na rachunkach bankowych dopisuje się do stanu rachunku, drugostronnie ujęte jako przychody finansowe; z wyjątkiem odsetek od środków ZFŚS, które naliczone przez bank zwiększają ten fundusz).
Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, a lokaty bankowe w wartości odsetek uzyskanych do tego dnia. Posiadane waluty obce wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym.
Inwentaryzację środków pieniężnych przeprowadza się dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych – w formie potwierdzenia sald.

*Należności krótkoterminowe*
Obejmują one ogół rozrachunków z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania należności wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wyceniane są kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Odsetki od należności przeterminowanych szacowane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy, z tym że decyzję o obciążeniu kontrahenta podejmuje każdorazowo Zarząd Spółki. Na należności odsetkowe tworzy się odpis aktualizujący w pełnej ich wartości i odnosi się go w ciężar kosztów finansowych.

Na należności przeterminowane tworzy się odpisy aktualizujące.
Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są odpisem aktualizującym w pełnej ich wartości. W momencie uzyskania pozytywnego wyroku sądowego w księgach rachunkowych ujmuje się pełną wartość odsetek do dnia wydania wyroku oraz zasądzone zgodnie z wyrokiem koszty postępowania sądowego i ewentualne inne kwoty wskazane przez sąd, a następnie obejmuje się je odpisem aktualizującym w pełnej wartości do momentu ich zapłaty.
Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień. Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank z którego usług Spółka korzysta.
Inwentaryzację należności przeprowadza się:
- należności handlowych i innych – w drodze potwierdzenia sald;
- należności spornych i wątpliwych, należności wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych oraz z tytułów publicznoprawnych – w drodze weryfikacji ich stanu.

*Należności długoterminowe*
Do rozrachunków długoterminowych zalicza się tytuły wymagalne w okresie dłuższym niż 12 najbliższych miesięcy. Rozrachunki długoterminowe wycenia się:
- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, pomniejszonej o dokonane w uzasadnionych przypadkach odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.
Odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się metodą szczegółowej identyfikacji odbiorcy. Nie stosuje się odpisu ogólnego.

*Zobowiązania długo- i krótkoterminowe*
Zobowiązania wyceniane są:
- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty (tj. wraz z odsetkami oszacowanymi we własnym zakresie z uwzględnieniem not odsetkowych otrzymanych od kontrahentów).
Zobowiązania wyrażone w walutach przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

*Rozliczenia międzyokresowe kosztów*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są wówczas, jeżeli poniesione przez jednostkę koszty w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Spółka rozlicza miesięcznie poszczególne tytuły wydatków.
Rozliczenia międzyokresowe bierne są to kwoty zaliczane do kosztów bieżącego okresu, których pokrycie nastąpi w przyszłości Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmowane są w księgach w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na dany okres

sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

*Rozliczenia międzyokresowe przychodów*

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych / WNiP oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych- umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności kwoty kosztów, które dotyczą danego roku obrotowego, a które nie zostały jeszcze przez kontrahenta zafakturowane. Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

*Działalność badawczo-rozwojowa*

Przez działalność badawczo-rozwojową rozumie się systematycznie prowadzone prace twórcze, podejmowane w celu zwiększenia zasobów wiedzy, w tym wiedzy o człowieku, kulturze i społeczeństwie, jak również w celu tworzenia nowych zastosowań dla istniejącej już wiedzy, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz Krajowym Standardem Rachunkowości nr 13 "Koszty wytworzenia jako podstawa wyceny produktów".

Koszty prac badawczych – ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia i prezentuje w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów działalności operacyjnej. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu.

Koszty prac rozwojowych – ujmuje się jako wartość niematerialną i prawną, gdy Spółka jest w stanie udowodnić: (i) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży, (ii) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży, (iii) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych, (iv) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, (v) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych, (vi) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych, które nie spełniają powyższych kryteriów, ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia

## 4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| 4.1 | BILANS | 2025-03-31 | 2026-09-30 |
|---|---|---|---|
| | **AKTYWA** | **3 286 352** | **3 703 385** |
| **A.** | **Aktywa trwałe** | **2 264 159** | **3 090 507** |
| **I.** | **Wartości niematerialne i prawne** | **1 856 248** | **2 664 409** |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 151 990 | 98 793 |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 1 704 258 | 2 523 616 |
| 4. | Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | | 42 000 |
| **II.** | **Rzeczowe aktywa trwałe** | **5 250** | **525** |
| 1. | Środki trwałe | 5 250 | 525 |
| *a)* | *grunty* | | |
| *b)* | *budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej* | | |
| *c)* | *urządzenia techniczne i maszyny* | 5 250 | 525 |
| *d)* | *środki transportu* | | |
| *e)* | *inne środki trwałe* | | |
| 2. | Środki trwałe w budowie | | |
| **III.** | **Należności długoterminowe** | **0** | **0** |
| **IV.** | **Inwestycje długoterminowe** | **329 955** | **329 955** |
| 1. | Nieruchomości | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 329 955 | 329 955 |
| *a)* | *w jednostkach powiązanych* | | |
| *b)* | *w pozostałych jednostkach* | *329 955* | *329 955* |
| *i* | *udziały i akcje* | *329 955* | *329 955* |
| *ii* | *udzielone pożyczki* | | |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0 | 0 |
| **V.** | **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** | **72 707** | **95 618** |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 58 272 | 85 242 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 14 435 | 10 376 |
| **B.** | **Aktywa obrotowe** | **1 022 193** | **612 878** |
| **I.** | **Zapasy** | **0** | **0** |
| **II.** | **Należności krótkoterminowe** | **638 043** | **417 081** |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Należności od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie | | |
| 3. | Należności od pozostałych jednostek | 638 043 | 417 081 |
| *a)* | *z tytułu dostaw i usług* | *412 715* | *253 056* |
| *b)* | *z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych* | *56 436* | *51 656* |
| *c)* | *inne* | *168 893* | *112 369* |
| *d)* | *dochodzone na drodze sądowej* | | |
| **III.** | **Inwestycje krótkoterminowe** | **356 144** | **126 664** |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 356 144 | 126 664 |
| *a)* | *w jednostkach powiązanych* | | |
| *b)* | *w pozostałych jednostkach* | *100 000* | *0* |
| *c)* | *środki pieniężne w kasie i na rachunkach* | *256 144* | *126 664* |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | *0* | *0* |
| **IV.** | **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** | **28 006** | **69 132** |
| **C.** | **Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy** | **0** | **0** |
| **D.** | **Udziały (akcje) własne** | **0** | **0** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **PASYWA** | **3 286 352** | **3 703 385** |
| **A.** | **Kapitał własny** | **2 067 245** | **2 371 528** |
| 1. | Kapitał podstawowy | 1 200 000 | 1 200 000 |
| 2. | Kapitał zapasowy | 851 830 | 836 527 |
| | *w tym: nadwyżka z emisji akcji* | | |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 124 | |
| 4. | Pozostałe kapitały rezerwowe | | |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 234 110 |
| 6. | Zysk (strata) netto roku obrotowego | 11 291 | 100 891 |
| 7. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | | |
| **B.** | **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** | **1 219 107** | **1 331 856** |
| **I.** | **Rezerwy na zobowiązania** | **82 129** | **157 405** |
| 1. | Rezerwa z tytuły odroczonego podatku dochodowego | | |
| 2. | Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne | 20 673 | 44 509 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 61 456 | 112 896 |
| **II.** | **Zobowiązania długoterminowe** | **0** | **0** |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 0 | 0 |
| *a)* | *kredyty i pożyczki* | | |
| **III.** | **Zobowiązania krótkoterminowe** | **457 587** | **565 798** |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| *a)* | *z tytułu dostaw i usług* | | |
| *b)* | *kredyty i pożyczki* | | |
| 2. | Wobec jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 |
| *a)* | *z tytułu dostaw i usług* | | |
| *b)* | *kredyty i pożyczki* | | |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 273 091 | 359 654 |
| *a)* | *kredyty i pożyczki* | | 172 |
| *b)* | *z tytułu emisji papierów dłużnych* | | |
| *c)* | *inne zobowiązania finansowe* | | |
| *d)* | *z tytułu dostaw i usług* | *170 696* | 292 524 |
| *e)* | *zaliczki otrzymane na dostawy* | | |
| *f)* | *zobowiązania wekslowe* | | |
| *g)* | *z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń* | *100 982* | 65 771 |
| *h)* | *z tytułu wynagrodzeń* | | *74* |
| *i)* | *inne* | *1 413* | 1 113 |
| 4. | Fundusze specjalne | 184 496 | 206 143 |
| **IV.** | **Rozliczenia międzyokresowe** | **679 391** | **608 654** |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 679 391 | 608 654 |
| *a)* | *długoterminowe* | *7 750* | |
| *b)* | *krótkoterminowe* | *671 641* | 608 654 |

| 4.2 | JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW | 01-03.2025 | 07-09.2026 |
|---|---|---|---|
| **A.** | **Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi** | **894 408** | **1 175 059** |
| 1. | Przychody ze sprzedaży usług | 894 408 | 1 175 059 |
| **B.** | **Koszty działalności operacyjnej** | **864 256** | **1 075 162** |
| 1. | Amortyzacja | 220 589 | 385 856 |
| 2. | Zużycie materiałów i energii | 7 191 | 10 366 |
| 3. | Usługi obce | 209 127 | 298 314 |
| 4. | Podatki i opłaty | 11 356 | 18 225 |
| 5. | Wynagrodzenia | 335 707 | 316 451 |
| 6. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 45 952 | 35 892 |
| 7. | Pozostałe koszty rodzajowe | 34 334 | 10 058 |
| 8. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| **C.** | **Zysk/Strata ze sprzedaży** | **30 152** | **99 897** |
| **D.** | **Pozostałe przychody operacyjne** | **47** | **1 247** |
| 1. | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| 2. | Dotacje | | |
| 3. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| 4. | Inne przychody operacyjne | 47 | 1 247 |
| **E.** | **Pozostałe koszty operacyjne** | **20 110** | **0** |
| 1. | Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| 2. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| 3. | Inne koszty operacyjne | 20 110 | 0 |
| **F.** | **Zysk/strata na działalności operacyjnej** | **10 089** | **101 144** |
| **G.** | **Przychody finansowe** | **1 684** | **270** |
| 1. | Dywidendy i udziały w zyskach | | |
| 2. | Odsetki otrzymane | 709 | 270 |
| 3. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 73 | 0 |
| 4. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | |
| 5. | Inne | 902 | 0 |
| **H.** | **Koszty finansowe** | **482** | **523** |
| 1. | Odsetki | 79 | 0 |
| 2. | Strata z rozchodu aktywów finansowych | | |
| 3. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | |
| 4. | Różnice kursowe | 403 | 0 |
| 5. | Inne | 0 | 523 |
| **I.** | **Zysk/strata brutto** | **11 291** | **100 891** |
| J. | Podatek dochodowy | | |
| K. | Pozostałe zmniejszenie zysku / zwiększenie straty | | |
| **L.** | **Zysk/strata netto** | **11 291** | **100 891** |

| 4.3 | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01-03.2025 | 07-09.2026 |
|---|---|---|---|
| **A.** | **Przepływy z działalności operacyjnej** | **382 471** | **75 571** |
| I. | Zysk (strata) netto | 11 291 | 100 891 |
| **II.** | **Korekty razem** | **371 180** | **-25 320** |
| 1. | Amortyzacja | 220 589 | 385 856 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 334 | 523 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -11 131 | -25 100 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | | |
| 7. | Zmiana stanu należności | -37 046 | -17 241 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 55 300 | -38 713 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 59 175 | -127 987 |
| 10. | Inne korekty | 83 959 | -202 658 |
| **B.** | **Przepływy z działalności inwestycyjnej** | **-242 800** | **-314 410** |
| **I.** | **Wpływy** | **19 180** | **270** |
| 1. | Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych | | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości | | |
| 3. | Z aktywów finansowych | 19 180 | 270 |
| *a)* | *zbycie aktywów finansowych* | *18 472* | *0* |
| *b)* | *spłata pożyczek długoterminowych* | | |
| *c)* | *otrzymane odsetki* | *709* | *270* |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | |
| **II.** | **Wydatki** | **-261 980** | **-314 680** |
| 1. | Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych | -261 980 | -300 680 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości | | |
| 3. | Na aktywa finansowe | | |
| a) | w jednostkach powiązanych | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | | |
| *i* | *nabycie aktywów finansowych* | | |
| *ii* | *udzielenie pożyczek długoterminowych* | | |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0 | -14 000 |
| **C.** | **Przepływy z działalności finansowej** | **-37** | **-5 525** |
| **I.** | **Wpływy** | | |
| 1. | Wpływy netto z emisji akcji | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| **II.** | **Wydatki** | **-37** | **-5 525** |
| 1. | Nabycie akcji własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. | Inne wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | 0 | -25 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | |
| 8. | Odsetki | -37 | 0 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0 | -5 500 |
| **D.** | **Przepływy pieniężne netto, razem** | **139 634** | **-244 363** |
| **F.** | **Środki pieniężne na początek okresu** | **55 645** | **371 028** |
| **G.** | **Środki pieniężne na koniec okresu** | **195 280** | **126 664** |

| 4.4 | Zestawienie zmian w kapitale własnym | 01.25-03.25 | 07.26-09.26 |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Kapitał własny na początek okresu (BO)** | **2 036 527** | **2 270 637** |
| | Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | Korekty błędów podstawowych | | |
| | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 2 036 527 | 2 270 637 |
| 1.0 | Kapitał podstawowy, bilans otwarcia | 1 200 000 | 1 200 000 |
| 1.1. | Zmiany | | |
| **1.2** | **Kapitał podstawowy, bilans zamknięcia** | **1 200 000** | **1 200 000** |
| 4.0 | Kapitał (fundusz) zapasowy, bilans otwarcia | 674 784 | 836 527 |
| 4.1 | Zmiany | 177 046 | 0 |
| **4.2.** | **Kapitał (fundusz) zapasowy, bilans zamknięcia** | **851 830** | **836 527** |
| 5.0 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, bilans otwarcia | | |
| 5.1 | Zmiany | 4 124 | 0 |
| **5.2.** | **Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, bilans zamknięcia** | **4 124** | **0** |
| 6.0 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, bilans otwarcia | | |
| 6.1 | Zmiany | | |
| **6.2.** | **Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, bilans zamknięcia** | | |
| 7.0 | Zysk (strata) z lat ubiegłych, bilans otwarcia | 0 | 234 110 |
| a) | zwiększenie | | |
| b) | zmniejszenie (pokrycie straty) | | |
| **7.2** | **Zysk (strata) z lat ubiegłych, bilans zamknięcia** | **0** | **234 110** |
| **8.0** | **Zysk (strata) netto roku obrotowego** | **11 291** | **100 891** |
| a) | zysk netto | 11 291 | 100 891 |
| b) | strata netto | | |
| c) | odpisy z zysku | | |
| **II.** | **Kapitał własny na koniec okresu (BZ)** | **2 067 245** | **2 371 528** |
| **III.** | **Kapitał własny po propozycji podziału zysku/pokrycia straty** | **2 067 245** | **2 371 528** |

## 5. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI I ZDARZENIA, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

### 5.1. Przychody ze sprzedaży

Ze względu na wydłużenie poprzedniego roku obrotowego 2025/2026, który obejmował okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, okresem porównywalnym w sprawozdaniu finansowym jest pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. I kwartał 2025 roku (od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku). W celu zapewnienia porównywalności z analogicznym okresem kalendarzowym Emitent prezentuje dodatkowo dane za III kwartał 2025 roku (od 1 lipca do 30 września 2025 roku).
Przychody netto ze sprzedaży w III kwartale 2026 roku (I kwartale roku obrotowego 2026/2027) wyniosły 1.175,1 tys. złotych i były o 18,0 proc. wyższe w porównaniu z III kwartałem 2025 roku (995,9 tys. złotych) oraz o 31,4 proc. wyższe w porównaniu z I kwartałem 2025 roku (894,4 tys. złotych).

### 5.2. Koszty działalności operacyjnej

| w tys. PLN | za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 | za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026 | Zmiana do 01-03.2025 | Zmiana do 07-09.2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Przychody ze sprzedaży** | **894,4** | **995,9** | **1 175,1** | **31,4%** | **18,0%** |
| **Koszty działalności operacyjnej** | **864,3** | **940,6** | **1 075,2** | **24,4%** | **14,3%** |
| Amortyzacja | 220,6 | 263,0 | 385,9 | 74,9% | 46,7% |
| Zużycie materiałów i energii | 7,2 | 9,4 | 10,4 | 44,1% | 10,1% |
| Usługi obce | 209,1 | 221,1 | 298,3 | 42,6% | 34,9% |
| Podatki i opłaty | 11,4 | 19,1 | 18,2 | 60,5% | -4,5% |
| Wynagrodzenia | 335,7 | 378,1 | 316,5 | -5,7% | -16,3% |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 46,0 | 42,1 | 35,9 | -21,9% | -14,7% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 34,3 | 7,9 | 10,1 | -70,7% | 27,6% |
| **Usługi obce, wynagrodzenia, ubezpieczenia** | **590,8** | **641,2** | **650,7** | **10,1%** | **1,5%** |

Podobnie jak w przypadku przychodów, koszty działalności operacyjnej za III kwartał 2026 roku (I kwartał roku obrotowego 2026/2027) porównano zarówno z I kwartałem 2025 roku, stanowiącym okres porównywalny w sprawozdaniu finansowym, jak i z III kwartałem 2025 roku jako analogicznym okresem kalendarzowym.

W III kwartale 2026 roku koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.075,2 tys. złotych i były o 14,3% wyższe niż w III kwartale 2025 roku, przy wzroście przychodów o 18,0%. W porównaniu z III kwartałem 2025 roku koszty wynagrodzeń spadły o 16,3%, a koszty ubezpieczeń społecznych o 14,7%, podczas gdy koszty usług obcych wzrosły o 34,9% (w porównaniu z I kwartałem 2025 roku odpowiednio: spadek o 5,7% i 21,9% oraz wzrost o 42,6%). Spadek kosztów wynagrodzeń jest efektem zmian w organizacji pracy Spółki, zapoczątkowanych w poprzednich okresach - część zadań realizowanych dotychczas wewnętrznie jest obecnie wykonywana przez zautomatyzowane procesy oraz przez firmy zewnętrzne. Łączne koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i usług obcych były w III kwartale 2026 roku o 1,5% wyższe niż w III kwartale 2025 roku. Wzrost amortyzacji o 46,7% w porównaniu z III kwartałem 2025 roku wynika z uruchomienia nowych systemów IT oraz rozpoczęcia amortyzacji prac rozwojowych zakończonych w poprzednich okresach.

### 5.3. Wynik finansowy

Notoria S.A. zakończyła III kwartał 2026 roku (I kwartał roku obrotowego 2026/2027) zyskiem netto w wysokości 100,9 tys. złotych wobec 11,3 tys. złotych w I kwartale 2025 roku, stanowiącym okres porównywalny. Wynik EBITDA (liczony jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniósł 487,0 tys. złotych wobec 230,7 tys. złotych w I kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o 111,1%. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 31,4% do 1.175,1 tys. złotych (o 18,0% w porównaniu z III kwartałem 2025 roku). Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 101,1 tys. złotych wobec 10,1 tys. złotych w I kwartale 2025 roku. Ponieważ III kwartał 2026 roku jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2026/2027, dane narastające od początku roku obrotowego są równe danym kwartalnym.

### 5.4. Zatrudnienie

Na dzień bilansowy łączne zatrudnienie w Spółce (pełne etaty) wyniosło 13 osób.

### 5.5. Czynniki o nietypowym charakterze

W III kwartale 2026 roku Emitent zakończył realizację dwóch dużych projektów dla klientów: rozbudowę kolekcji widżetów prezentujących dane o akcjach i funduszach ETF, przeznaczonych do aplikacji mobilnej, oraz wdrożenie widżetów skanera akcji w przeglądarce. Realizacja projektów poszerza grono odbiorców tej grupy produktów w segmencie instytucji finansowych.

### 5.6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta

W III kwartale 2026 roku Emitent prowadził dodatkowe prace w ramach systemu do przetwarzania sprawozdań zgodnych z MSR/MSSF opartego o strukturę DAG (Directed Acyclic Graph), związane z dostosowaniem systemu do wymogów MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”. Standard zastąpi MSR 1 i będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Wprowadzane przez niego nowe kategorie rachunku wyników oraz obowiązkowe sumy pośrednie wymagają rozszerzenia taksonomii Notoria i struktury grafu o nowe pozycje. Prace te są warunkiem zachowania porównywalności danych finansowych spółek stosujących MSSF po wejściu w życie nowego standardu.

### 5.7. Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Ze względu na realizację istotnych kontraktów dla klientów (pkt 5.5) w III kwartale 2026 roku Emitent koncentrował prace rozwojowe głównie na optymalizacji i wydajności istniejących rozwiązań, w tym algorytmów przetwarzania danych oraz systemu przetwarzania sprawozdań finansowych opartego na strukturze DAG i serwerach MCP (Model Context Protocol).
Kontynuowano również prace nad dostosowaniem struktury DAG do wymogów MSSF 18 (pkt 5.6) oraz nad metodologią ratingów ESG w bazie Notoria.ESG.

### 5.8. Grupa kapitałowa Emitenta

Na dzień bilansowy Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

### 5.9. Publikowane prognozy

Zarząd Emitenta nie opublikował prognoz finansowych na rok obrotowy 2025/2026 nie planuje publikować takich prognoz.

## 6. Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzonego kwartalnego sprawozdania finansowego Notoria S.A.

Zarząd Notoria S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Warszawa, 6 listopada 2026 r.

Artur Sierant – Prezes Zarządu

Małgorzata Opalińska – Wiceprezes Zarządu