

notoria.serwis

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki
za okres
01.01.2017-31.12.2017**

NOTORIA SERWIS S.A.
ul. Miedziana 3A/17, 00-814 Warszawa
tel. +48 22 654-22-45, fax. +48 022 654-22-46
NIP 525-21-52-769, Regon 016200212

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie
KRS 0000331515 wysokość kapitału zakładowego: 1.150.000,00 złotych.

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu raport podsumowujący działalność spółki Notoria Serwis S.A. w 2017 roku. Po raz kolejny Spółka osiągnęła nadwyżkę finansową, która pozwala na finansowanie inwestycji w nowe produkty i udoskonalanie już istniejących.

Sprzedż usług opartych o nową bazę sprawozdań finansowych systematycznie rośnie. Specjalistyczny serwis Notoria Online jest doceniany na rynku ze względu na swoją kompleksowość i unikatowość rozwiązań. Cieszymy się, że nasze produkty wyznaczają standard jakości danych.

W tym roku firma obchodzi 25-lecie działalności. W ciągu tych lat zmieniła się nasza rola na rynku informacji. Z dostawcy danych, wyewoluowaliśmy do podmiotu oferującego narzędzia do ich analizy i wizualizacji. Teraz zaczęliśmy pracę nad wykorzystaniem naszych zasobów do zaawansowanej analityki danych.

Dziękujemy za zaufanie wszystkim naszym Inwestorom oraz Partnerom. Jesteśmy przekonani, że rok 2018 będzie kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju, co znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki.

Z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu

Artur Sierant

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Opalińska

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Informacje o Spółce

1. Informacje podstawowe o firmie

Nazwa spółki	Notoria Serwis S.A.
siedziba:	00-814 Warszawa, ul. Miedziana 3A/17
Telefon:	0-22/654-22-45
Fax:	0-22/654-22-46
adres www	www.notoria.pl
adres email	notoria@notoria.pl
NIP	PL 525-21-52-769
REGON	016200212
KRS	0000331515

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zarząd spółki był dwuosobowy. Prezesem Zarządu był Artur Sierant, a Wiceprezesem Zarządu była Małgorzata Opalińska.

Prokura:

Od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku prokurentami spółki (prokura łączna) były Katarzyna Marczak oraz Kinga Czerwonka.

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2017 roku wchodził:

Grzegorz Drózdź – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Billewicz-Fotowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Arkadiusz Garbarczyk – Członek Rady Nadzorczej
Janusz Grabski – Członek Rady Nadzorczej (do 30 czerwca 2017 roku)
Krystian Krupski – Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Sieńkowska – Członek Rady Nadzorczej
Maciej Sierant – Członek Rady Nadzorczej
Zofia Wróblewska – Członek Rady Nadzorczej (od 30 czerwca 2017 roku)

3. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

4. Posiadane oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

5. Dane dotyczące grupy kapitałowej Spółki

W 2017 roku Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej.

6. Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2017 r. struktura akcjonariatu Spółki, zgodnie z danymi posiadanymi przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale
Wojciech Kuryłek	287.533	25,00%	25,00%
Artur Sierant z Rant sp. z o.o.	263.623	22,92%	22,92%
Wiesław Krasuski	150.000	13,04%	13,04%
Marek Rojewski z Elmwart12 sp. z o.o. i Karol Investment & Advising sp. z o.o.	81.754	7,11%	7,11%
Grażyna Szymanek	79.740	6,94%	6,94%
Orkun Barin	70.000	6,09%	6,09%
Pozostali	217.350	18,90%	18,90%
Ogółem	1.150.000	100,00%	100,00%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale
Artur Sierant z Rant sp. z o.o.	295.052	25,66%	25,66%
Wojciech Kuryłek	287.533	25,00%	25,00%
Wiesław Krasuski	150.000	13,04%	13,04%
Marek Rojewski z Elmwart12 sp. z o.o. i Karol Investment & Advising sp. z o.o.	81.754	7,11%	7,11%
Grażyna Szymanek	79.740	6,93%	6,93%
Orkun Barin	70.000	6,09%	6,09%
Pozostali	185.922	16,17%	16,17%
Ogółem	1.150.000	100,00%	100,00%

7. Działalność spółki Notoria Serwis SA w 2017 roku

Notoria Serwis Spółka Akcyjna to firma działająca na rynku informacji finansowej od 25 lat. Koncentruje swoją działalność na monitorowaniu rynków finansowych oraz gromadzeniu, przetwarzaniu i sprzedaży baz danych dotyczących podmiotów gospodarczych, ze szczególnym uwzględnieniem spółek giełdowych.

Ponadto Spółka tworzy gotowe rozwiązania informatyczne do prezentacji danych o rynkach finansowych i kapitałowych w serwisach internetowych klientów (możliwość personalizacji).

Podstawowe produkty spółki ofertowane w 2017 roku to:

Notoria EquityRT	Zaawansowane oprogramowanie do analizy finansowej przygotowane wspólnie z tureckim partnerem – firmą Rasyonet
Notoria OnLine	Wyspecjalizowany serwis dla inwestorów giełdowych
Baza MSSF 2.0	Baza danych zawierająca bieżące i aktualne sprawozdania finansowe wszystkich emitentów papierów wartościowych notowanych na GPW
Baza Emitenci	Baza danych do budowy narzędzi analitycznych oraz serwisów internetowych poświęconych Spółkom Publicznym.
Baza Obligacje	Baza danych do budowy narzędzi analitycznych oraz serwisów internetowych poświęconych rynkowi Obligacji
Baza Fundusze	Baza danych do budowy narzędzi analitycznych oraz serwisów internetowych poświęconych rynkowi Funduszy Inwestycyjnych
Widżety (JavaScript/CSS)	Zestaw gotowych komponentów do wizualizacji danych w serwisach internetowych

8. Opis ważnych zdarzeń w roku obrotowym 2017

W 2017 roku spółka wykonała zestaw kilkudziesięciu dedykowanych widżetów w technologii JavaScript dla dużego portalu internetowego. W ramach tego projektu wykorzystana została infrastruktura w systemie Cloud Computing (IaaS). Spółka stworzyła katalog komponentów do wizualizacji danych, z których mogą korzystać klienci.

9. Otrzymane finansowe wsparcie pochodzące ze środków publicznych

Spółka nie korzystała w 2017 roku z żadnego wsparcia finansowego pochodzącego ze środków publicznych.

10. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2016	2017	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	2 187,5	2 474,7	501,3	581,2
Koszty działalności operacyjnej	2 080,2	2 093,4	476,7	491,7
Amortyzacja	220,4	294,6	50,5	69,2
Zysk ze sprzedaży	107,3	381,3	24,6	89,6
Zysk z działalności operacyjnej	110,1	388,3	25,2	91,2
Zysk (strata) brutto	83,0	389,2	19,0	91,4
Zysk (strata) netto	98,4	359,5	22,5	84,4
Aktywa trwałe	624,7	740,4	141,2	177,5
Aktywa obrotowe	585,7	772,0	133,4	185,1
Aktywa razem	1 210,4	1 512,4	274,6	362,6
Kapitał własny	781,1	1 138,9	176,6	273,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	429,3	373,6	98,1	89,6
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	89,1	88,7	21,2	21,3
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	360,9	692,5	82,7	162,7
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-422,0	-439,1	-96,7	-103,1
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-21,5	1,1	-4,9	0,26
Przepływy pieniężne netto, razem	-82,6	254,5	-18,9	59,8
średni kurs euro			4,3625	4,2576
kurs euro na koniec roku			4,4240	4,1709

Źródło: dane finansowe Notoria Serwis S.A., tabele NBP

10.1. Przychody netto ze sprzedaży

Spółka zakończyła rok 2017 przychodami ogółem w wysokości 2 474,7 tys. złotych – o 13,1 proc. wyższymi niż rok wcześniej.

10.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej (w tys. PLN)	2016	2017	%(17/16)
Amortyzacja	220,4	294,6	33,6%
Zużycie materiałów i energii	27,4	32,5	18,6%

Usługi obce	1 025,6	616,4	-39,9%
Podatki i opłaty	42,2	76,3	81,0%
Wynagrodzenia	688,2	872,5	26,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52,1	123,5	136,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	24,3	77,6	219,5%
Ogółem	2 080,2	2 093,4	0,6%

Koszty działalności operacyjnej Spółki wzrosły w 2017 roku o 0,6 proc. Największy udział w tych kosztach miały wynagrodzenia oraz ubezpieczenia społeczne (47,6 proc.), oraz usługi obce, wynikające z częściowego outsourcingu usług IT oraz kosztów utrzymania infrastruktury IT (29,4 proc.).

10.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

dane w tys. PLN	2016	2017
Pozostałe przychody operacyjne	13,9	7,0
Inne przychody operacyjne	13,9	7,0
Pozostałe koszty operacyjne	11,1	0,0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
Inne koszty operacyjne	11,1	0,0

Pozycję inne przychody operacyjne w 2017 roku, w kwocie 7,0 tys. PLN stanowiło rozwiązanie rezerwy na zobowiązania Spółki.

10.4. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. PLN	2016	2017
Przychody finansowe	1,3	1,5
Odsetki	1,3	1,5
Koszty finansowe	28,4	0,6
Odsetki	1,8	0,2
Różnice kursowe	0,0	0,4
Inne	26,6	26,6

10.5. Wynik finansowy

Na wynik Spółki w 2017 roku wpływ miały następujące czynniki:

(dane w tys. PLN)	2016	2017
Wynik ze sprzedaży	107,3	381,3
Przychody netto ze sprzedaży	2 187,5	2 474,7
Koszty działalności operacyjnej	2 080,2	2 093,4
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	2,8	7,0
Pozostałe przychody operacyjne	13,9	7,0
Pozostałe koszty operacyjne	11,1	0,0
Wynik na przychodach/kosztach finansowych	-27,1	0,9

Przychody finansowe	1,3	1,5
Koszty finansowe	28,4	0,6
Wynik brutto	83,0	389,2
Podatek dochodowy	-15,4	29,7
Wynik netto	98,4	359,5

Zarząd wystąpi do Rady Nadzorczej z propozycją przeznaczenia zysku netto za 2017 rok w wysokości 359,5 tys. PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych.

10.6. Analiza bilansu

Bilans (dane w tys. PLN)	2016		2017	
Aktywa	1 210,3	100,0%	1 512,4	100,0%
Aktywa trwałe	624,7	51,6%	740,4	49,0%
wartości niematerialne i prawne	499,0	41,2%	651,4	43,1%
rzeczowe aktywa trwałe	42,8	3,5%	34,9	2,3%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82,9	6,8%	54,1	3,6%
Aktywa obrotowe	585,7	48,4%	772,0	51,0%
należności krótkoterminowe	289,0	23,9%	209,8	13,9%
inwestycje krótkoterminowe	290,5	24,0%	545,0	36,0%
- w tym: środki pieniężne	290,5	24,0%	545,0	36,0%
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,2	0,5%	17,2	1,1%
Pasywa	1 210,3	100,0%	1 512,4	100,0%
Kapitał własny	781,1	64,5%	1 138,9	75,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	429,3	35,5%	373,5	24,7%
rezerwy na zobowiązania	43,0	3,6%	9,3	0,6%
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zobowiązania krótkoterminowe	89,1	7,4%	88,7	5,9%
- w tym: zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69,2	5,7%	13,7	0,9%
- w tym: z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych	19,8	1,6%	61,4	4,1%
rozliczenia międzyokresowe	297,2	24,6%	275,6	18,2%

Bilans na 31 grudnia 2017 roku zamknął się sumą bilansową w wysokości 1.512,4 tys. PLN, o 25,0% wyższą niż rok wcześniej. W aktywach największą pozycję (43,1 proc.) stanowią wartości niematerialne i prawne. Są to głównie bazy danych, oprogramowanie do analizy i zarządzania nimi oraz komponenty do wizualizacji danych. Udział wartości niematerialnych i prawnych w strukturze aktywów systematycznie wzrasta w związku z realizowanymi inwestycjami w nowych segmentach rynku oraz pracami nad nowymi projektami. W pasywach spółki 18,2 proc. stanowią rozliczenia międzyokresowe, związane ze sprzedażą rocznych kontraktów na dostawę danych.

10.7 Nabywanie akcji własnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie nabywała akcji własnych.

10.8. Kluczowe wskaźniki efektywności

Wskaźniki finansowe	2016	2017
Rentowność sprzedaży	4,9%	15,4%
Rentowność netto	4,5%	14,5%
Zwrot z aktywów (ROA)	8,1%	23,8%
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	12,6%	31,6%
Wskaźniki zadłużenia	35,7%	24,7%
Wskaźnik płynności bieżącej *)	1,95	2,34

we wskaźniku płynności bieżącej uwzględniono krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wskaźniki niefinansowe	2015	2016	2017
Dynamika sprzedaży (r/r)	111,4%	111,5%	113,1%

10.9 Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych

10.10. Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie (etaty)	2016	2017
Spółka	12,0	14,0

10.11. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka zakończyła 2017 rok zyskiem w wysokości 359,5 tys. PLN, wobec 98,4 tys. PLN rok wcześniej oraz wypracowała nadwyżkę finansową (EBITDA) w wysokości 682,9 tys. PLN (330,5 tys. PLN rok wcześniej). Spółka spodziewa się osiągać porównywalne wyniki w kolejnych latach.

11. Plany spółki na rok 2018

Do podstawowych zadań Spółki w 2018 roku należy między innymi zwiększenie przychodów ze sprzedaży nowego produktu firmy, jakim są komponenty do wizualizacji danych w serwisach internetowych klientów w technologii JavaScript.

12. Ważniejsze osiągnięcia Spółki w zakresie badań i rozwoju

W 2017 roku Notoria Serwis złożyła wniosek o realizację projektu w zakresie badań i rozwoju, który realizowany jest wspólnie z firmą Rasyonet AS ze Stambułu w ramach międzynarodowego projektu Eureka – *PortfolioBase Integrated Portfolio Management System*. Projekt jest realizowany bez wsparcia finansowego ze strony NCBiR.

13. Wynagrodzenia władz Spółki

Łączne wynagrodzenie netto Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2017 roku wyniosło 298,5 tys. PLN.

Wynagrodzenia władz spółki (w tys. PLN)	2016	2017
Zarząd Spółki	330,0	294,0
Rada Nadzorcza	5,1	4,5
Ogółem:	335,1	298,5

14. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W 2017 roku Spółka nie korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy.

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Artur Sierant

Małgorzata Opalińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

11. Czynniki ryzyka

11.1 Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki

Z uwagi na fakt, że Spółka działa na rynku, który jest w dużym stopniu obarczony zmiennością oraz nieprzewidywalnością, narażona jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

11.2 Ryzyko realizowanych kontraktów

Działalność Spółki polega w dużej mierze na realizacji procesów i zadań o wysokim stopniu złożoności, wymagających długookresowej pracy wysokiej klasy specjalistów z różnych dziedzin, co może wiązać się z ryzykiem wydłużenia czasu wdrożenia, zmiany zakresu działań oraz wyższych, przekraczających planowane, kosztów związanych z realizacją kontraktu. Ryzyko takie może wiązać się z odstąpieniem klienta od kontraktu, ewentualnymi reklamacjami lub roszczeniami finansowymi. Powyższe zdarzenia mogą mieć negatywny wpływ na sytuację i wyniki finansowe Spółki.

11.3 Ryzyko naruszenia praw z zakresu własności intelektualnej

Podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym prawa własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne, bądź takie same, jak te stosowane przez Spółkę w pracy lub polecane przez nią swoim kontrahentom. Osoby trzecie mogą w takiej sytuacji występować z roszczeniami przeciwko Spółce bądź jej kontrahentom, argumentując, iż praca Spółki, bądź któregoś z jej klientów, narusza ich prawa własności intelektualnej. Związane z tym postępowanie sądowe może być kosztowne i absorbujące dla osób zarządzających Spółką. W sytuacji, gdy podmioty trzecie wystąpią z roszczeniem, obecni klienci Spółki mogą żądać stosownego odszkodowania.

11.4 Ryzyko związane z awariami sprzętu

Spółka w swojej działalności wykorzystuje sprzęt komputerowy i infrastrukturę informatyczną, które narażone są na awarie związane z ich użytkowaniem. Mimo stosowanych zabezpieczeń ewentualna awaria może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub czasowy ich brak. Nie można również wykluczyć zniszczenia lub uszkodzenia przetwarzanych danych, co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki finansowe.

11.5 Ryzyko związane z wykorzystywaniem licencji oraz oprogramowania komputerowego

Działalność Spółki wymaga posiadania specjalistycznego oprogramowania komputerowego oraz posiadania wielu licencji. Istnieje ryzyko, że Spółka nabędzie licencję od podmiotu podającego się, a nie będącego właścicielem danej licencji. Nie można też wykluczyć, że ujawniona zostanie inna wada prawna posiadanej licencji, lub że w inny sposób zostaną naruszone prawa właściciela licencji. Roszczenia wobec Spółki dotyczące naruszenia praw do programów komputerowych mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej sytuację finansową.

11.6 Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników lub kadry zarządzającej oraz trudnościami z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry

Na działalność Spółki duży wpływ wywierają kompetencje i profesjonalizm kadry. Spółka nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych kluczowych pracowników nie będzie miało negatywnego wpływu na jej bieżącą działalność, sytuację finansową i wyniki. W efekcie odejścia niektórych pracowników lub członków kierownictwa, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i prowadzonej działalności operacyjnej. Ewentualne zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Spółki, które mogą mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki Spółki.

11.7 Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem kontraktów

Spółka zamierza ciągle udoskonalać oferowane usługi i produkty, jak i dodawać nowe. Dotyczy to również segmentów, w których dotąd nie zgromadziła znacznego doświadczenia lub które są w początkowej fazie rozwoju. Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług wiąże się ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie, testowanie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym innowacyjne, nowowprowadzone przez Spółkę usługi i produkty przyniosą niższe niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

11.8 Ryzyko potencjalnych roszczeń Klientów

W ramach prowadzonej działalności Spółka oferuje między innymi bazy danych wyników finansowych spółek, których akcje i obligacje notowane są na Rynku Głównym oraz na rynkach NewConnect i Catalyst prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Choć podejmowane są wszelkie działania, by przetwarzane i udostępniane dane były prawidłowe, nie można wykluczyć pojawienia się błędów.

11.9 Ryzyko wzrostu konkurencji w branży

Ryzyko to może mieć miejsce, gdy przedsiębiorstwa konkurencyjne podejmą próbę powtórzenia zakresu działalności i planów inwestycyjnych Spółki. Działanie takie ze strony konkurencji może wpłynąć na zwiększenie wydatków Spółki na podnoszenie jakości usług Spółki oraz obniżenie marż co z kolei wpłynie na spadek rentowności działalności. Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez firmy konkurencyjne.

11.10 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność spółki jest ściśle powiązana z sytuacją makroekonomiczną w kraju. Dane makroekonomiczne takie jak inflacja, stopa bezrobocia czy tempo wzrostu PKB wpływają na nastroje inwestorów i kondycję finansową podmiotów gospodarczych, co ma bezpośrednie przełożenie na zainteresowanie oferowanymi przez spółkę danymi, szczególnie jeżeli chodzi o firmy notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Artur Sierant

Małgorzata Opalińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Notoria Serwis S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej (Global Audit Partner sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3106) przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany uchwałą Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Artur Sierant

Małgorzata Opalińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Notoria Serwis S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Artur Sierant

Małgorzata Opalińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

**Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego,
o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

Lp.	Zasada	Stosowanie
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. <i>KOMENTARZ: Spółka realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W związku z faktem, iż koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania Emitent nie przewiduje w najbliższym czasie wprowadzenia zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia.</i>	TAK
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku <i>KOMENTARZ: Spółka działa na niszowym rynku informacji finansowej, określenie udziału Spółki w tym rynku nie jest możliwe.</i>	NIE
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	TAK
3.7	zarys planów strategicznych spółki, <i>KOMENTARZ: Emitent nie publikował planów strategicznych.</i>	NIE
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), <i>KOMENTARZ: Emitent nie publikował prognoz finansowych</i>	NIE
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i	TAK

	w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE DOTYCZY
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl <i>KOMENTARZ: Wszystkie stosowne informacje niezbędne dla inwestorów indywidualnych zamieszczone są na stronie internetowej Spółki: ir.notoria.pl</i>	NIE
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE DOTYCZY
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE DOTYCZY
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE DOTYCZY
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. <i>KOMENTARZ: Potencjalne korzyści z organizacji spotkań są niewspółmierne do kosztów, z tego Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań.</i>	NIE
12	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd Emitenta niezwłocznie	TAK

	dokonyje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. <p><i>KOMENTARZ: Zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest obecnie stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji spółki, Zarząd Spółki nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</i></p>	NIE
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego z Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK

Warszawa, 16 kwietnia 2018 roku

Artur Sierant

Małgorzata Opalińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu