

SoftBlue SA

**Sprawozdanie zarządu z działalności Softblue S.A.
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku**



Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono celem przedstawienia akcjonariuszom SoftBlue Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółką, SoftBlue, Emitentem) działalności Spółki w roku obrotowym 2022, zgodnie z wymogiem określonym w art. 395 §2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych (Dz .U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.).

Sprawozdanie obejmuje zgodnie z art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.) istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych wyników, a w szczególności następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój jednostki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.
5. Akcje własne.
6. Personel.
7. Posiadane przez jednostkę oddziały.
8. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyk. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.
9. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Prezes Zarządu

Podstawowe dane o Spółce

Nazwa: SOFTBLUE Spółka Akcyjna
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Bydgoszcz
Adres: ul. Jana Zamoyskiego 2B; 85-063 Bydgoszcz
Numer telefonu: (+48) 52 340 50 30,
Numer faksu: (+48) 52 340 50 30
Adres e-mail: sekretariat@softblue.pl
Strona www: www.softblue.pl
REGON: 341338798
NIP: 967 135 56 63
KRS: 0000436389
Kapitał zakładowy: 9.950.250,00 PLN PLN

Ilość akcji:

13.737.500 akcji serii A o wartości nominalnej 1.373.750,00 PLN
4.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 400.000,00 PLN
8.868.750 akcji serii C o wartości nominalnej 886.875,00 PLN
1.195.000 akcji serii D o wartości nominalnej 119 500,00 PLN
19.000.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1.900.000,00 PLN
46.801.250 akcji serii F o wartości nominalnej 4.680.125,00 PLN
5.900.000 akcji serii G o wartości nominalnej 590.000,00PLN



SOFTBLUES

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2022r.:

Michał Kierul – Prezes Zarządu

Wojciech Oczkowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 r.

Iwona Kierul – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Kierul – Członek Rady Nadzorczej

Kinga Kierul – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Jankowski – Członek Rady Nadzorczej

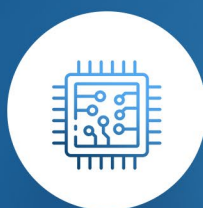
Piotr Sulima – Członek Rady Nadzorczej

Podstawowa Działalność

SoftBlue S.A. jest firmą doradczo-wdrożeniową w sektorze IT oraz operatorem nowych technologii. Spółka SoftBlue S.A. prowadzi działalność w następujących obszarach:



SOFTWARE



HARDWARE



ROZWIĄZANIA IOT



USŁUGI
TELEKOMUNIKACYJNE



BADANIA I ROZWÓJ





Struktura akcjonariatu Softblue S.A. na dzień 31 grudnia 2022

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Inventionmed S.A.	35.727.272	35,91%	35,91%
Michał Kierul	7.673.528	7,71%	7,71%
Wojciech Oczkowski	5.900.000	5,93%	5,93%
Pozostali	50.201.700	50,45%	50,45%
Razem	99.502.500	100,00%	100,00%

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W ubiegłym roku obrotowym zostało przygotowanych i złożonych ponad 80 ofert przetargowych, odpowiedzi na zapytania, negocjacji i dialogów technicznych. W wyniku działań handlowych podpisano szereg umów z kontrahentami. W roku 2022 rozpoczęto realizację i kontynuację m.in. projektów:

- W dniu 9 lutego 2022 roku zawarto umowę inwestycyjną z Panem Wojciechem Oczkowskim – przedsiębiorcą będącym profesjonalnym podmiotem świadczącym usługi softwarowe na rynku krajowym i rynkach międzynarodowych, na podstawie której Strony zobowiązały się do zawarcia umowy przeniesienia przez Wojciecha Oczkowskiego Przedsiębiorstwa na rzecz Emitenta. W ramach realizacji przedmiotowej umowy inwestycyjnej Rada Nadzorcza Emitenta – w dniu 20 kwietnia 2022 r. – powołała Wojciecha Oczkowskiego w skład Zarządu Emitenta i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.
- W dniu 18 lutego 2022 roku zawarto umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, której przedmiotem jest dofinansowanie przedsięwzięcia Emitenta pod nazwą "System ekspertowy rozbiórki wody" w ramach konkursu nr 1/1.1.1/2021 Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Całkowita wartość projektu to 7 998 206,50 zł, a kwota dofinansowania wynosi 6 107 475,20 zł.

- W dniu 10 marca 2022 roku przyjęto kolejne zlecenie od międzynarodowej firmy świadczącej usługi przemysłowe w zakresie wydobycia ropy naftowej. Przedmiotem zleceń zawartych przez Spółkę jest zaprojektowanie i dostawa dedykowanych rozwiązań elektronicznych wykorzystywanych w działalności Klienta. Pierwsze zlecenie Emitent podpisał w dniu 4 marca 2022 r. przy czym po uwzględnieniu kapitałów własnych Emitenta jego wartość nie była znacząca. Otrzymanie kolejnego zlecenia od tego samego Klienta spowodowało, że łączna wartość zleceń przekroczyła kwotę 298 tys. dolarów amerykańskich. Spółka nie wyklucza możliwości przyjmowania kolejnych zleceń od tego samego klienta.
- W dniu 8 kwietnia 2022 roku Emitent zawarł z Wojciechem Oczkowskim umowę, na podstawie której Pan Wojciech Oczkowski warunkowo zobowiązał się do przeniesienia Przedsiębiorstwa Kontekst IT Wojciech Oczkowski na rzecz Emitenta. Warunkiem zawieszającym przeniesienie Przedsiębiorstwa było podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy skierowanej do Inwestora oraz wydania przez właściwy sąd rejestrowy postanowienia w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Warunek ziścił się w dniu 10 czerwca 2022 r. i tego też dnia doszło do przeniesienia własności ww. Przedsiębiorstwa na Emitenta.
- W dniu 20 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 6 ust. 7 Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Oczkowskiego w skład Zarządu i powierzyła mu funkcję

Członka Zarządu. Wejście w życie uchwały było warunkowane wydaniem przez sąd rejestrowy postanowienia w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Softblue S.A. o kwotę 590.000,00 zł poprzez emisję 5.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zgodnie z uchwałą, która została podjęta podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 maja 2022 r. Warunek ziścił się w dniu 10 czerwca 2022 r. i od tego dnia Pan Wojciech Oczkowski jest Członkiem Zarządu Emitenta.

- W dniu 13 maja 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, w ramach którego została podjęta m.in. uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.
- W dniu 2 czerwca 2022 r. wpłynęło do siedziby Spółki rozwiązanie za porozumieniem stron umowy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego na realizację przedsięwzięcia pn. "Innowacyjna platforma konsumencka utworzona w oparciu o niezależne metody badania rzeczywistego składu żywności i półproduktów", w ramach Działania 1.2 Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałania 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych, Schemat: Rozwój strefy B+R w przedsiębiorstwach Regionalnego

Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020, dla konkursu RPKP.01.02.01-IZ.00-04-192/18. Rozwiązanie umowy nastąpiło z inicjatywy Emitenta i jest spowodowane ukierunkowaniem Emitenta na konkretne obszary działalności.

- W dniu 10 czerwca 2022 roku właściwy sąd rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu Emitenta poprzez rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G skierowanej do Pana Wojciecha Oczkowskiego. Emisja akcji serii G została uchwalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 13 maja 2022 r.
- W dniu 14 czerwca 2022 roku Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Kozłowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 22 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 7 ust. 10 Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Piotra Sulimy na Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży 264 udziałów w spółce zależnej Milisystem Sp. z o.o. na rzecz Intelligent Gaming Solutions S.A. z siedzibą w Poznaniu za kwotę 100.000,00 zł. Zapłata ceny sprzedaży nastąpiła do dnia 31 lipca 2022 r. Jednocześnie Kupujący zobowiązał się do nabycia od Emitenta pozostałych 36 udziałów w Spółce, za cenę 1.210.332,94 zł w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku na warunkach analogicznych do Umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2022 roku. Równocześnie Emitent i Spółka zawarli porozumienie dotyczące terminów spłat pożyczek udzielonych wcześniej przez Emitenta na rzecz Spółki, a Kupujący dokonał

poręczenia zwrotu tych pożyczek zgodnie z treścią porozumienia. Zgodnie z Porozumieniem Spółka zwróci Emitentowi pożyczki do kwoty 278.500,00 zł wraz z odsetkami do dnia 1 lipca 2022 r. oraz do kwoty 278.500,00 zł wraz z odsetkami do dnia 31 lipca 2022 r. Pozostała pożyczka do kwoty 100.000,00 zł zostanie zwrócona w terminie do dnia 17 stycznia 2024 r. Pożyczki zostały zwrócone zgodnie z zawartym Porozumieniem. Również w dniu 30 czerwca 2022 roku, Emitent oraz Ragnar Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawarli umowę poręczenia, w której Ragnar Trade Sp. z o.o. dokonał poręczenia za zobowiązania Milisystem Sp. z o.o. wynikające z umów pożyczek, o których mowa powyżej. Poręczenie dotyczy zarówno zobowiązań istniejących w chwili zawarcia umów pożyczek oraz zobowiązań przyszłych, w szczególności wynikających z odsetek za opóźnienie w spłacie pożyczek.

- w dniu 30 września 2022 r. doszło do rozwiązania umowy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego, której przedmiotem było dofinansowanie przedsięwzięcia Emitenta pod nazwą "Stworzenie natywnie chmurowego rozwiązania symulującego tłumy osób na potrzeby nowoczesnych gier wideo, animacji, prezentacji oraz platform szkoleniowych" w ramach Osi priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu, Działania 1.2 Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałania 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych, Schemat: Wsparcie rozwoju sfery B+R w przedsiębiorstwach, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020. Rozwiązanie umowy nie rodzi żadnych konsekwencji finansowych.

Rozwiązanie umowy nastąpiło z inicjatywy Emitenta i jest spowodowane ukierunkowaniem Emitenta na konkretne obszary działalności.

- W dniu 27 września 2022 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z InventionMed Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, na podstawie której Emitent udzielił pożyczki na rzecz InventionMed Spółka Akcyjna. Pożyczka została udzielona w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 8.000.000,00 zł. Pożyczka będzie udzielana w transzach - na każdorazowe zapotrzebowanie zgłoszone przez InventionMed Spółka Akcyjna. Pożyczka została udzielona na realizację inwestycji InventionMed Spółka Akcyjna oraz na jej bieżącą działalność. Pożyczka została udzielona na okres 2 lat od czasu uruchomienia pierwszej transzy, przy czym Strony zastrzegły że pożyczka może zostać spłacona w całości lub części w każdym czasie przed tym terminem. Odsetki zostały określone w wysokości WIBOR3M + 0,64% w skali roku, przy czym odsetki będą naliczone wyłącznie od faktycznie udzielonej wykorzystanej kwoty pożyczki. Odsetki będą naliczane od dnia uruchomienia danej transzy pożyczki do dnia całkowitej jej spłaty. Odsetki będą płatne jednorazowo, wraz ze zwrotem nominalnej wartości danej transzy pożyczki. Pożyczka nie jest zabezpieczona.
- W dniu 10 października 2022 r. projekt Emitenta pn. Virtual Intelligent Medical Assistant - an innovative, adaptive system of communication with the patient using artificial intelligence methods and techniques (Wirtualny Inteligentny Asystent Lekarza - innowacyjny, adaptacyjny system komunikacji z pacjentem z wykorzystaniem metod i technik sztucznej inteligencji) został wybrany przez Agencję Badań Medycznych do dofinansowania w ramach konkursu dla

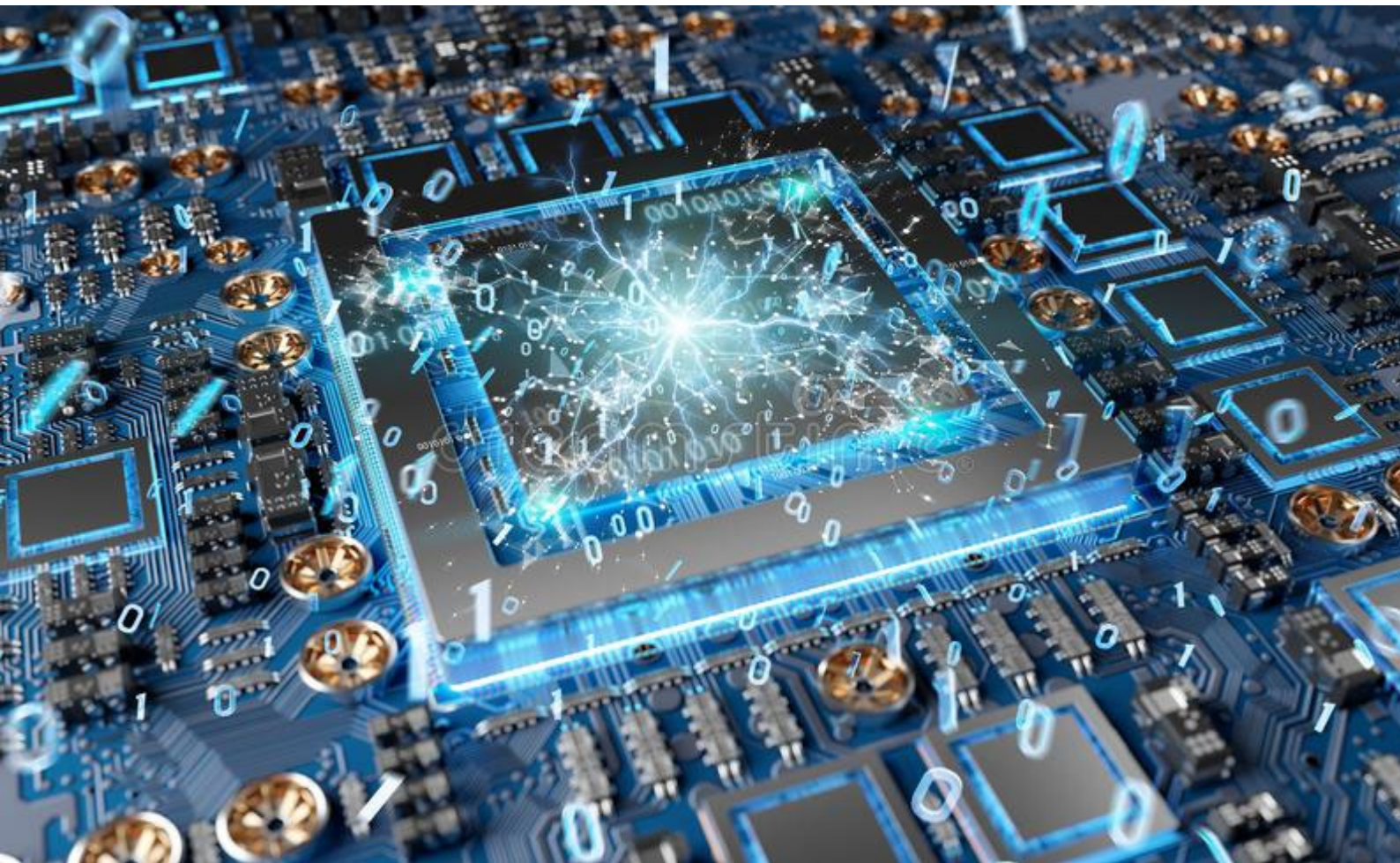
przedsiębiorstw na finansowanie opracowania, oceny działania, oceny klinicznej innowacyjnych wyrobów medycznych ABM/2022/2. Całkowita wartość projektu to 14.378.739,74 zł, a kwota dofinansowania wynosi 10 842 623,79 zł.

- W dniu 24 października 2022 r. Emitent zbył pakiet akcji spółki Letus Capital S.A. w wyniku czego zszedł poniżej progu 5% w udziale głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki a tym samym przestał być istotnym akcjonariuszem.
- W dniu 24 października 2022 r. wpłynęła rezygnacja Członka Rady Nadzorczej – Pana Władysława Kierul z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 4 listopada 2022 r. Emitent powziął informację o wyborze oferty Spółki w ramach prowadzonego przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. postępowania o udzieleniu zamówienia publicznego. Przedmiotem zamówienia jest „ Wykonanie inteligentnego systemu zarządzania sieciami wod-kan. Dostawa – etap II. Narzędzia do zarządzania systemem paszportyzacji” Zgodnie z ofertą wartość zamówienia wynosi 4.747.221,90 brutto.
- W dniu 9 listopada 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 7 ust. 10 Statutu Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jerzego Kierul na Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 16 listopada 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, na którym podjęto uchwały dotyczące m.in. zmiany poszczególnych postanowień Statutu Emitenta oraz zatwierdzono powołanie Członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Kierul.

- W dniu 16 listopada 2022 r. do Emitenta wpłynęła umowa zawarta z Agencją Badań Medycznych, której przedmiotem jest dofinansowanie przedsięwzięcia Emitenta pod nazwą Virtual Intelligent Medical Assistant - an innovative, adaptive system of communication with 20 the patient using artificial intelligence methods and techniques Wirtualny Inteligentny Asystent Lekarza - innowacyjny, adaptacyjny system komunikacji z pacjentem z wykorzystaniem metod i technik sztucznej inteligencji. Całkowita wartość projektu to 14.378.739,74 zł, a kwota dofinansowania wynosi 10.842.623,79 zł.
- W dniu 8 grudnia 2022 r. Emitent zawarł aneks do umowy z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym Tarpol sp. z o.o. na zaprojektowanie i wybudowanie Centrum Badawczo - Rozwojowego w ramach projektu optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi. Zawarty aneks wydłużył termin realizacji przedmiotowej umowy do IV kwartału 2023 r. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 8 grudnia 2022 r. do Emitenta wpłynęła umowa z Miejskimi Wodociągami i Kanalizacją w Bydgoszczy Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest dostawa urządzeń i oprogramowania w ramach projektu pn. " Wykonanie inteligentnego systemu zarządzania sieciami wodkan. Dostawa - etap II. Narzędzia do zarządzania systemem paszportyzacji." Emitent ma 5 miesięcy na wykonie przedmiotowej umowy. Wartość zamówienia wynosi 4.747.221,90 zł brutto.

Obecnie są prowadzone prace badawcze między innymi nad projektami :

Projekt AirDron - projekt bezzałogowego statku powietrznego służącego wykrywaniu zanieczyszczeń powietrza, wynikających z tzw. niskich emisji. Produkt jest oferowany na rynku i znajduje wielu odbiorców wśród podmiotów prywatnych i samorządowych. Emitent nadal prowadzi prace badawcze w celu optymalizacji rozwiązania i rozszerzenia zastosowania produktu.



2. Przewidywany rozwój jednostki.

W kolejnym roku działalności Zarząd Spółki w dalszym ciągu zakłada:

- utrzymać dotychczasowych klientów zagranicznych i pozyskiwać nowych,
- budować wartość poprzez sprzedaż wysoko wykwalifikowanych usług z branży software i hardware,
- prowadzić prace nad rozwojem i sprzedażą produktów własnych,
- ukierunkować się na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych oraz z dziedziny B+R,
- rozszerzać oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach,
- osiągnąć pozycję uznanego dostawcy usług informatycznych,
- prowadzić działania ukierunkowane na wzrost poziomu wiarygodności spółki jako kompetentnego dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań,

- współtworzyć i uczestniczyć w projektach o dużej wartości dodanej, ukierunkowanych na wykorzystanie wysoko zaawansowanej technologii,
- pozyskiwać nowych klientów na dotychczasowe oraz nowo wprowadzone usługi i produkty,
- rozwijać i poszerzać działania HR-owe w celu pozyskiwania nowych wykwalifikowanych pracowników,
- intensywnie rozwijać działalność telekomunikacyjną.

Powyższe działania będą możliwe do zrealizowania dzięki sprzyjającym następującym czynnikom zewnętrznym:

- wzrost wydatków inwestycyjnych w zakresie informatyzacji w sektorze prywatnym i publicznym,
- wzrost świadomości przedsiębiorstw o szybko zmieniającej się technologii i potrzebie informatyzacji firm, konieczności stosowania zaawansowanych technologii, które pomagają budować przewagę konkurencyjną,
- wzrost wymagań odbiorców co do jakości usług w branży informatycznej - co powoduje konieczność ciągłego doskonalenia świadczonych usług,
- wzrost zapotrzebowania na kompleksowe usługi informatyczne oraz na wysoko zaawansowaną technologię,
- wzrost w społeczeństwie świadomości w zakresie wpływu smogu na zdrowie człowieka szczególnie w kontekście niesprzyjających warunków jakim jest pandemia,
- coraz częściej pojawiające się publikacje i analizy naukowe świadczące o możliwym transporcie wirusa w cząsteczkach smogu,
- specyfika polityki podziału środków unijnych oraz możliwości ich pozyskiwania: uczelniom trudno samodzielnie pozyskać środki na badania, ułatwieniem jest nawiązywanie obustronnej współpracy jednostek naukowych z przedsiębiorcami,

- brak samowystarczalności jednostek naukowych regionu do prowadzenia projektów w dziedzinie B+R, zdobywania na nie funduszy oraz zarządzania,
- wzmocnienie działań marketingowych oraz stałe poszerzanie i unowocześnianie oferty produktowej przez przedsiębiorstwa

oraz wewnętrznym:

- prowadzenie projektów na wielu płaszczyznach,
- doświadczenie we współpracy z jednostkami naukowymi, wspólna realizacja projektów, sukcesy w pozyskiwaniu środków finansowych na ich realizację,
- specjalistyczne i nowoczesne wyposażenie działu badawczo-rozwojowego
- posiadanie statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego i w związku z tym możliwość świadczenia usług badawczo-rozwojowych oraz korzystanie z ulg,



3. Ważniejsze osiągnięcia w działalności badawczo – rozwojowej.

SOFTBLUE SA w ramach działalności badawczo-rozwojowej, prowadzi badania w zakresie teleinformatyki, telekomunikacji, ochrony środowiska, programowania oraz pojazdów bezzałogowych. SOFTBLUE SA jest twórcą wielu patentów i skomercjalizowanych technologii. Firma zatrudnia i współpracuje z wieloma naukowcami. Jako firma komercjalizująca innowacje mamy świadomość korzyści płynących z aplikacji osiągnięć naukowych w biznesie. Na stałe współpracujemy z rodzimymi uczelniami, dzięki czemu możemy rozwijać zaawansowane technologicznie projekty i wdrażać innowacyjne rozwiązania. Wspólnie z naukowcami pozyskujemy finansowanie na realizację badań. W celu transferu wiedzy i technologii do biznesu we współpracy z innymi przedsiębiorstwami

tworzymy również specjalistyczne platformy wymiany doświadczeń naukowo-badawczych oraz biznesowych jak Bydgoszcz IT Cluster.

Spółka otrzymała w 2016 roku status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) i do dnia dzisiejszego go utrzymuje. Oznacza to, że spełniła kryteria wymagane do uzyskania w/w statusu określone w art. 17 ust.2 ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, ale przede wszystkim świadczyć usługi na zewnątrz m.in. podmiotom korzystającym z Funduszy Unijnych. Jedną z takich usług jest wydawanie opinii o innowacyjności w różnych dziedzinach naukowych oraz świadczenie usług przy realizacji projektów Bony na Innowacje dla przedsiębiorstw prywatnych. Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się obecnie około 46 podmiotów.

Również przyznane dofinansowanie dla projektu "Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych", którego działalność ukierunkowana jest wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających, daje duże możliwości rozwojowe dla działu badawczo-rozwojowego w spółce. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów). Spółka SOFTBLUE S.A. proponuje rozwiązania ukierunkowane na innowacje i nowoczesne technologie.

W dalszej perspektywie to głównie działalność badawczo-rozwojowa będzie stanowić podstawową gałąź rozwoju spółki. Przychody ze sprzedaży usług w 2022 roku wynoszą 22.202.310,33 zł, w tym 6.977.547,01 zł dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli 31,4 %. Plany rozwoju SOFTBLUE zakładają podnoszenie jakości oferowanych produktów i usług, intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Dlatego Spółka w ramach dofinansowanego projektu utworzyła centrum badawczo –

rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych. Realizacja inwestycji polegała na modernizacji pomieszczeń centrum B+R oraz wyposażenie laboratoriów. Jest ona zgodna ze strategią dywersyfikacji działalności badawczo – rozwojowej spółki. W wyniku prowadzonych prac spółka wdroży innowacyjność produktową (usługową) i procesową w zakresie innowacyjnych rozwiązań technologicznych dla bezzałogowych statków powietrznych. Spółka zajmuje się prowadzeniem badań i komercjalizacją własnych projektów.



4. Aktualna i przewidywana sytuacja majątkowa i finansowa.

Suma bilansowa aktywów i pasywów na dzień 31.12.2022 r. wynosi 77.755.294,31 zł, w tym: aktywa trwałe stanowią 60,36 %, aktywa obrotowe 39,64 % sumy bilansowej, kapitały własne 81,83 %, zobowiązania 18,17 % sumy bilansowej.

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku wyniosły 22.202.310,33 zł, w tym 6.977.547,01 zł dotyczyło działalności badawczo-rozwojowej.

Całość przychodów pochodziła ze sprzedaży produktów, usług oraz działalności badawczo – rozwojowej.

Tym samym spółka spełnia warunek konieczny do utrzymania statusu Centrum Badawczo Rozwojowego w roku 2023.

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku wyniosły 24.503.461,59 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiły usługi obce (około 54,15 %), wynagrodzenia (około 20,53 %) oraz zużycie materiałów i energii (około 15,45 %).

5. Akcje własne

Spółka w roku 2022 nie nabywała akcji własnych.

6. Personel.

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 54,78 etaty. Spółka oferuje atrakcyjne warunki pracy, oraz zapewnia pracownikom rozwój poprzez udział w szkoleniach. Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilno-prawych. Spółka podpisuje umowy o dzieło oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na podstawie wyżej opisanych umów wynosiła na dzień 31.12.2022r. - 120.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały.

SoftBlue Spółka Akcyjna Oddział w Gdańsku (ul. Lęborska 3B, 80-386 Gdańsk)

SoftBlue Spółka Akcyjna Biuro w Warszawie (ul. Trębacka 4, 00-074 Warszawa)



8. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyk. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.

Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji gospodarczej

Popyt na usługi i produkty oferowane przez Spółkę Emitenta jest ściśle związany z ogólną sytuacją gospodarczą i tempem wzrostu ekonomicznego w Polsce. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym na rynku polskim, w szczególności spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, wzrost zadłużenia budżetu państwa lub zmniejszenie nakładów na wydatki publiczne mogą w negatywny sposób wpływać na popyt na usługi Spółki, a tym samym na jej działalność i osiągnięte wyniki finansowe. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta:

- na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian,

- planuje dalszą dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby uniezależnić się od regionalnych wahań koniunktury.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, prawa zamówień publicznych, prawa pracy, ubezpieczeń społecznych, przepisy Ustawy o ochronie danych osobowych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych lub finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco przeprowadza badania potwierdzające zgodność procedur przeprowadzanych przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz zdecydował się na outsourcing większości usług prawnych i finansowych wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne instytucje.

Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny lub ataków terrorystycznych, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto takie zdarzenia losowe jak: pożary, powodzie i inne nadzwyczajne działanie sił przyrody, mogą powodować awarie lub zniszczenia istotnego majątku rzeczowego, należącego do SoftBlue S.A., jak również zakłócenia w świadczeniu usług i dostawie produktów, co może negatywnie wpłynąć na osiąganą przez Emitenta wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ubezpieczaniem majątku

Emitent posiada zawarte umowy ubezpieczeniowe obejmujące cały majątek Spółki. Istnieje jednak ryzyko, że podczas wystąpienia zdarzenia wystąpią szkody, których Emitent nie przewidział lub zostały

wyłączone osobną klauzulą, o której Emitent nie wiedział lub klauzulą ogólnego braku odpowiedzialności przy danych okolicznościach zdarzenia. Zdarzenia takie mogą spowodować wypłatę odszkodowania w części lub odmowę wypłaty odszkodowania. Ponadto w przypadku ubezpieczenia majątku według cen odtworzeniowych istnieje ryzyko, że całkowity koszt odtworzenia zniszczonego majątku przewyższy kwotę otrzymanego odszkodowania. Powyższe może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W celu minimalizacji tego ryzyka przeprowadzane są audyty ubezpieczeniowe, tak aby zawierane polisy zapewniały optymalną ochronę Emitenta.

Ryzyko niedostatecznej ochrony ubezpieczeniowej

Czynnikiem mogącym powodować straty jest pożar lub inny czynnik losowy, jak zalanie czy inne zdarzenie powodujące uniemożliwienie normalnego wykorzystywania maszyn i urządzeń lub budynku w którym są świadczone usługi będącego w posiadaniu Emitenta. W celu zminimalizowania ryzyka utraty wartości posiadanych pomieszczeń wraz z wyposażeniem Emitent podpisał umowy ubezpieczenia mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta poprzez brak świadczenia usług oraz przewyższenie kosztów przywrócenia lokalu do stanu pierwotnego umożliwiającego ponowne oddanie go do użytkowania lub kosztów zakupu maszyn i urządzeń od kwot uzyskanych z tytułu odszkodowania z polis ubezpieczeniowych. W opinii Emitenta zawarte umowy ubezpieczeniowe przez spółkę w wystarczającym zakresie chronią przed powyższym ryzykiem. Nie można jednak z całą pewnością wykluczyć, że wysokość szkód spowodowanych wystąpieniem zdarzeń objętych ochroną ubezpieczeniową może przekroczyć limity ubezpieczenia, które zostały objęte polisą. Dodatkowo nie można wykluczyć wystąpienia zdarzenia, które nie będzie objęte ubezpieczeniem, co może zmusić Emitenta do ponoszenia znacznych nakładów na pokrycie szkody. W celu minimalizacji wystąpienia tego ryzyka Emitent współpracuje z profesjonalną firmą brokerską, która stale analizuje poziom ryzyk i dostosowuje zakres ubezpieczenia do aktualnych potrzeb Emitenta.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych branżowych projektów inwestycyjnych

Istotna część działalności SoftBlue S.A. opiera się na realizacji projektów inwestycyjnych z dziedziny informatycznej. W przypadku wystąpienia kryzysu w branży IT, niewykluczony jest spadek ilości projektów zlecanych Spółce do realizacji, co może wiązać się ze spadkiem poziomu przychodów Emitenta, a w skrajnych przypadkach z utratą płynności finansowej i zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Ryzyko to minimalizuje fakt, że Spółka działała po stronie zamawiającego – jako np. inżynier kontraktu i po stronie wykonawcy, dzięki czemu nabyła unikalną wiedzę i doświadczenie oraz silną pozycję w ramach współpracy z klientami. Dodatkowo Spółka jest wyspecjalizowana w prawie zamówień publicznych (wiele przygotowanych zamówień publicznych w przeszłości, bogate doświadczenie pracowników i współpracowników w tym zakresie), która to wiedza ułatwia pozyskiwanie kolejnych zamówień – już jako wykonawca, zwiększając szansę na pozyskanie kolejnych projektów.

Ryzyko związane z prawidłowością pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich

SoftBlue S.A. narażona jest na ryzyko pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich, tj. programów komputerowych, w tym aplikacji webowych. Szczególna uwaga dotyczy prawidłowego formułowania treści umów zawieranych z zewnętrznymi dostawcami-usługodawcami (umowy świadczenia usług o dzieło), który każdorazowo w sytuacji dotyczącej podzlecenia lub zlecenia opracowania oprogramowania winny zawierać postanowienia z jednej strony dotyczące zasad przeniesienia majątkowych praw autorskich lub udzielenia licencji, z drugiej zaś zabezpieczające przed podnoszeniem roszczeń przez osoby trzecie (łącznie z adekwatnymi karami umownymi dla podwykonawców oraz zasadami ponoszenia kosztów ewentualnych postępowań cywilnych czy karnych). W zakresie umów pracowniczych, których treść co prawda zabezpiecza prawidłowe pozyskiwanie majątkowych praw autorskich dotyczących utworów powstałych w ramach stosunku pracy, nacisk należy położyć na kontrolę zasad zlecania oraz wykonywania pracy, tj. odnotowywanie

faktu poleceń służbowych dotyczących realizacji danego utworu prawnego-autorskiego, kwestie realizacji w ramach godzin pracy (lub w ramach tzw. nadgodzin). Jednocześnie nie należy zapominać o kwestii wyrwkowej kontroli jakości zatrudnionych programistów, tj. weryfikowania braku wykorzystywania przez pracowników efektów pracy osób trzecich i przedstawiania ich jako rezultat własnych starań w ramach stosunku pracy (zwłaszcza w kontekście bogatego repozytorium rozwiązań typu open source, powszechnie dostępnego i jednocześnie zwykle darmowego pod warunkiem wykorzystywania dla celów niekomercyjnych lub związanego z obowiązkiem odnotowania autorstwa w dziele, dla którego dane rozwiązanie jest elementem składowym). W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi wskazać należy z jednej strony na ryzyko nieuprawnionego naśladownictwa ze strony osób trzecich, mogącego nawet przyjmować rozmiary plagiatu i związanych z powyższymi potrzebami i kosztami ochrony patentowej tworzonych rozwiązań; z drugiej zaś wobec nieuniknionego zastosowania podzespołów produkowanych przez osoby trzecie, w tym ich elementów informatycznych w postaci sterowników, ryzyka podnoszenia przez osoby trzecie naruszeń majątkowych praw autorskich czy patentowych tychże osób w tworzonych produktach.

Ryzyko naruszenia majątkowych praw autorskich czy patentowych

W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi, Emitent narażony jest na ryzyko nieuprawnionego naśladownictwa ze strony osób trzecich, które może przyjmować formę plagiatu. W związku z powyższym Spółka może być narażona na koszty związane z ochroną patentową tworzonych przez siebie rozwiązań. Z drugiej strony, wobec nieuniknionego zastosowania podzespołów produkowanych przez osoby trzecie, w tym elementów informatycznych, istnieje ryzyko podnoszenia przez te osoby zarzutu naruszeń ich majątkowych praw autorskich czy patentowych w tworzonych przez SoftBlue S.A. rozwiązaniach.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących produktów i usług

Specyfiką branży IT jest bardzo szybka ewolucja stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym krótki cykl "życia" oferowanych produktów i towarów. Dla SoftBlue S.A. oznacza to konieczność zmian we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w zakresie technologii i produktów innych uczestników rynku. Istnieje ryzyko, że pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Pojawienie się na rynku alternatywnych nowych rozwiązań może spowodować, że produkty i usługi znajdujące się w portfolio Spółki mogą nie zapewnić jej przychodów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju. Spółka stara się redukować to ryzyko, stale monitorując aktualne trendy rynkowe i technologiczne oraz stosownie do tego adaptując swoje produkty oraz metody ich wytwarzania. W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia sprzedaży nowych innowacyjnych rozwiązań, niesprawdzonych wcześniej w pełnym użytku komercyjnym. Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z rozwiązania, które może okazać się zbyt mało atrakcyjne dla odbiorców. W związku z powyższym zagrożeniem, SoftBlue S.A. przed wdrożeniem nowych usług zamierza przeprowadzić fazę szczegółowych testów, których pomyślność stanowić będzie potwierdzenie technicznej gotowości produktu do sprzedaży, a ponadto dla wszystkich projektów Spółki przeprowadzane będą pełne studia wykonalności, tak jak to Spółka czyniła dotychczas. Pomimo niemożności całkowitego ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zwraca uwagę, iż innowacyjne propozycje Spółki stwarzają okazję do wyprzedzenia działań konkurencji i wypracowania zakładanej pozycji rynkowej w określonym segmencie. Prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań do oferty Emitenta oraz pozyskaniem kolejnych klientów korzystających z usług i produktów Spółki.

Ryzyko kursu walutowego

Głównym rynkiem zbytu produktów i usług SoftBlue S.A. jest rynek krajowy, na którym sprzedaż rozliczana jest w walucie polskiej. Część umów denominowana jest jednak w walucie zagranicznej: w euro lub dolarze amerykańskim (dotyczy to zwłaszcza umów realizowanych dla eksporterów, projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej oraz na eksport). Spółka narażona jest więc na ryzyko związane ze zmianą kursu walut w trakcie realizacji umowy.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Plany rozwoju Emitenta zakładają intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Realizacja elementów strategii rozwoju w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności adaptacji do warunków otoczenia rynkowego. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową i wyniki finansowe Emitenta. Istnieje, zatem, ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez SoftBlue S.A. zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na rynku usług informatycznych

SoftBlue S.A. działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się wysokim i stale rosnącym poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Spółki można zaliczyć z jednej strony międzynarodowe koncerny z branży IT oraz globalne i krajowe firmy oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych, z drugiej natomiast strony małe przedsiębiorstwa i tzw. freelancerów

oferujących usługi po niskich cenach. Emitent obserwuje niemalejącą presję cenową oraz próby wchodzenia na rynek globalnych dostawców usług informatycznych. Zachodzące procesy konsolidacji w sektorze powodują silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy. Nie można też wykluczyć, że pojawi się podmiot będący w stanie wytworzyć produkty oferujące podobne rozwiązania technologiczne i funkcjonalne do stosowanych przez SoftBlue S.A. Wzrost konkurencji na rynku IT w regionie w postaci dużych firm może także spowodować problemy z pozyskaniem odpowiedniej kadry pracowniczej wchłanianej przez większe korporacje. Postępujący wzrost konkurencji może spowodować utratę przez SoftBlue S.A. dotychczasowych i potencjalnych klientów, ograniczyć możliwość pozyskania wykwalifikowanej siły roboczej, a tym samym uniemożliwić realizowanie zakładanej strategii i skali oczekiwanych przychodów. Może to powodować pogorszenie wyników finansowych i prowadzić do problemów z bieżącą płynnością. Emitent ogranicza ryzyko związane z nasileniem konkurencji poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami, a także poprawę jakości i efektywności działań w zakresie tworzenia oprogramowania i świadczenia usług. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku usług informatycznych i opiera swoją strategię na oferowaniu produktów i usług specyficznych, wyróżniających się na rynku, nie podlegających nasilonej walce konkurencyjnej, jak w przypadku standardowych usług informatycznych. Dodatkowo SoftBlue S.A. minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez działania w celu przekształcenia w operatora nowych technologii w celu uniknięcia traktowania jako klasyczny dostawca usług informatycznych.

Ryzyko związane z funduszami z Unii Europejskiej

SoftBlue S.A. jako Spółka specjalizująca się w doradztwie w zakresie pozyskiwania funduszy z Unii Europejskiej dostrzega znaczący wzrost świadomości przedsiębiorców dotyczącej możliwości, jakie daje wykorzystanie funduszy zewnętrznych w finansowaniu wielu działań. Przedsiębiorcy coraz częściej, szukając oszczędności starają się sami samodzielnie przygotowywać wnioski w celu pozyskiwania środków pieniężnych na rozwój w drodze dotacji europejskich. Wzrosła również liczba zewnętrznych podmiotów zajmujących się doradztwem w

zakresie pozyskiwania funduszy unijnych. Generuje to ryzyko spadku zainteresowania usługą doradztwa oferowaną przez SoftBlue S.A., a tym samym ryzykiem mniejszych przychodów z tego tytułu. Czynnikiem, który minimalizuje przedmiotowe ryzyko jest bogate, wieloletnie doświadczenie Emitenta na rynku tych usług oraz bardzo dobra opinia wśród klientów i wysoka jakość świadczonych usług doradczych – Spółka zarządzała ponad 100 kontraktami finansowanymi z środków Unii Europejskiej. Ponadto strategia rozwoju Emitenta zakłada aplikowanie o środki dostępne w ramach funduszy unijnych na rozwój projektów prowadzonych przez Spółkę. Nie można wykluczyć, że na skutek różnych przyczyn, Emitent nie będzie mógł z nich skorzystać bądź ich nie otrzyma, co mogłoby ograniczyć możliwość jego rozwoju a także wpłynęłoby na opóźnienie bądź wstrzymanie realizacji niektórych projektów. W opinii Emitenta ryzyko takie jest jednak niskie, gdyż posiada on duże doświadczenie w aplikowaniu o dotacje a także pozyskał finansowanie (poprzedzająca emisja akcji), które może zostać wykorzystane jako wkład własny przy realizacji projektów z dofinansowaniem unijnym. Jednakże należy mieć na względzie, iż aplikowanie o fundusze unijne jest procesem złożonym i chociaż Emitent osiągnął w tym zakresie spore sukcesy, nie każdy z jego wniosków jest rozpatrywany pozytywnie. Również, chociaż część usługowej działalności Emitenta powiązana jest z pozyskiwaniem funduszy unijnych, usługi te świadczone są głównie na rzecz przedsiębiorstw i innych podmiotów z sektora publicznego. Dlatego też, pomimo iż Emitent sam posiada już niemałe doświadczenie w uzyskiwaniu dotacji, niejednokrotnie decyduje się na korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych. Emitent decyduje się na to jeżeli uzna, iż ze względu na specyfikę danego obszaru, podmiot zewnętrzny posiada większe doświadczenie i wiedzę.

Ryzyko związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny hosting)

SoftBlue S.A. narażona jest na ryzyka związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT, tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny

hosting), co wiąże się z ryzykiem związanym z wpływem zaburzeń w zakresie działalności osób trzecich. Powyższe jednak nie powinno przekreślać korzystania z tychże zasobów wobec zdecydowanie pozytywnego efektu kosztowego, oraz co istotne standardowo wysokiego poziomu zabezpieczenia przed atakami hackerskimi oraz przerwami w działalności (m.in. dostawy prądu) podmiotów wyspecjalizowanych.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane z danymi dotyczącymi klienta, co może spowodować nieprawidłowe działania oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowego rozwiązania do klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, SoftBlue S.A. wprowadziła dedykowany, zintegrowany system informatyczny B2B, który służy do komunikacji pomiędzy Spółką i jej klientami oraz pomaga w obiegu i przechowywaniu informacji. Ponadto, dla każdego rozwiązania IT przed wdrożeniem do sprzedaży przeprowadzany jest szereg testów, które minimalizują ryzyko powstania błędów programistycznych. Spółka nawiązała również współpracę ze specjalistyczną agencją Human Resources w celu optymalizacji procesu naboru nowych kadr, co zmniejsza ryzyko ewentualnych błędnych decyzji personalnych.

Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów Emitenta

SoftBlue S.A. oferuje swoim klientom odroczone terminy płatności za dostarczane towary, produkty i usługi. Powoduje to powstanie ryzyka stałej lub czasowej niewypłacalności klientów, która może negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność finansową, a w przypadku stałej niewypłacalności klienta – także na wynik finansowy SoftBlue S.A. Spółka ogranicza to ryzyko sprawdzając wiarygodność nowych klientów, stale monitorując stan należności oraz utrzymując odpowiedni poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności Emitenta

Wpływ na wyniki finansowe SoftBlue S.A. ma szereg czynników niezależnych od Spółki, w tym mających istotny wpływ na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac informatyków i innych specjalistów oraz zmiany cen nabywanych przez Spółkę towarów. Obecnie koszty osobowe stanowią największy składnik kosztów ponoszonych przez SoftBlue S.A. Ewentualny wzrost płac specjalistów IT w Polsce stanowi, więc, zagrożenie w zakresie kontroli kosztów operacyjnych. Jeżeli takiemu przyrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów, istnieje ryzyko pogorszenia rentowności osiąganego w ramach działalności Spółki.

Ryzyko związane z utratą kluczowych i wykwalifikowanych pracowników

Pracownicy o odpowiednich kompetencjach i doświadczeniu mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania i rozwoju SoftBlue S.A. Na krajowym rynku pracy obserwuje się nadal wzrastający popyt na programistów i konsultantów IT. Taka sytuacja utrudnia proces rekrutacji oraz stwarza ryzyko odejścia pracowników i współpracowników, w tym osób kluczowych. Może to skutkować niewywiązaniem się przez SoftBlue S.A. z przyjętych zamówień, koniecznością rezygnacji z potencjalnych zleceń, a także w skrajnym przypadku utratą posiadanego „know how”. Spółka stara się zapobiegać przedmiotowemu ryzyku oferując atrakcyjne warunki pracy pracownikom zatrudnianym na podstawie umów o pracę oraz zapewniając im rozwój poprzez udział w specjalistycznych szkoleniach. Spółka stara się także zapewnić jak najlepsze warunki osobom, które współpracują z nią na innej podstawie prawnej, m.in. na umowach cywilnoprawnych.

Ryzyko kluczowych osób

Pan Michał Kierul, Prezes Zarządu Emitenta odgrywa znaczącą rolę w działalności Spółki. Dotyczy to zarówno bieżącej działalności jak i kreowania przyszłych planów rozwojowych. Jakiegokolwiek wydarzenia, które mogłyby ograniczyć zaangażowanie Pana Michała Kierul w

sprawy Spółki mogłyby negatywnie wpłynąć na jej działalność i perspektywę rozwoju.

Ryzyko związane z błędami w procedurach

Specyfika działalności SoftBlue S.A. stwarza ryzyko wystąpienia błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje mogą dotyczyć błędnego dostosowania produktu do potrzeb klienta czy opóźnienia w realizacji projektu.

Ryzyko zakończenia współpracy ze współwykonawcami

Realizacja projektów Emitenta oparta jest na współpracy z innymi podmiotami, w tym np. z instytucjami naukowymi. Również planowane w przyszłości przedsięwzięcia oparte są na ścisłej współpracy zarówno w zakresie przygotowania projektu, jak i jego realizacji. Dotychczas poprawna współpraca w przyszłości może ulec pogorszeniu np. w przypadku wycofania się danego podmiotu z kooperacji. Rodzi to ryzyko zakłócenia realizowanych projektów oraz negatywnego wpływu na strategię i działalność operacyjną SoftBlue S.A.

Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Emitenta

W prowadzonej działalności Emitent w szerokim stopniu korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz partnerów czy podwykonawców. Wpływa to na wysoki udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów działalności operacyjnej Spółki. Istotny udział kosztów usług obcych sprawia, iż działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z możliwym znaczącym wzrostem cen usług świadczonych przez wyżej wymienione podmioty. Sytuacja taka mogłaby znacząco zwiększyć koszty funkcjonowania Emitenta, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, w obecnej sytuacji rynkowej ryzyko to ulega stopniowemu zmniejszeniu. Podpisywane są długoterminowe umowy mające zapewnić ceny za usługi na stałym poziomie w okresie obowiązywania umów. Czynniki ryzyka związane z opóźnieniami w realizacji kontraktów oraz naliczeniem kar umownych. Prowadzenie działalności przez Emitenta może odbywać się na podstawie stosownych umów oraz zgodnie z ustalonymi w tych umowach terminami. Nieterminowość

realizacji przez Emitenta zobowiązań umownych może skutkować naliczaniem kar umownych. Wskazany czynnik ryzyka przeciwdziała w szczególności fakt, iż Emitent dokłada należytej staranności w zakresie realizacji zobowiązań umownych.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa COVID-19

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS CoV – 2 nadal może mieć wpływ na wyniki finansowe SoftBlue S. A. w 2023 roku. Ze względu na uchylenie stanu epidemii w Polsce w maju 2022r., a w konsekwencji rozluźnienie obostrzeń epidemicznych zmniejszył się wpływ stanu zagrożenia epidemicznego na wyniki finansowe Spółki. Jednakże Emitent stara się nadal ograniczać to ryzyko poprzez zastosowanie się do zaleceń opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu z Ministrem Zdrowia. Część pracowników Spółki nadal pozostaje na pracy zdalnej, natomiast pozostali mają zapewnioną wymaganą przestrzeń oraz środki służące do dezynfekcji. Spółka na bieżąco analizuje sytuację związaną z epidemią.

Ryzyko związane z działaniami wojennymi prowadzonymi na terenie Ukrainy

Agresja Rosji skierowana przeciwko Ukrainie może mieć wpływ na wyniki finansowe Softblue S. A. w 2023 roku. Konflikt zbrojny pomiędzy Rosją a Ukrainą stanowi realne zagrożenie w obszarze cyber bezpieczeństwa wielu spółek. Emitent ma kompetencje do realizacji budowy skutecznej ochrony infrastruktury IT i podejmuje działania mające na celu zmniejszenie powyższego ryzyka. Jednocześnie Emitent nie przewiduje opóźnień w zakresie realizowanych projektów w 2023 roku.

Emitent nie współpracuje z podmiotami mającymi siedzibę w Rosji, Białorusi czy w Ukrainie. Spółka nie posiada udziałów w spółkach znajdujących się na polskiej liście sankcyjnej. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną związaną z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki.

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

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą Nr 1260/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 9 grudnia 2015 roku, zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego akcje Emitenta nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego § 5 pkt 6.1 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Siedziba Główna

SoftBlue SA

ul. Jana Zamoyskiego 2B

85-063 Bydgoszcz

Tel. +48 52 340 50 30/+48 52 321 28 02

Fax: +48 52 340 50 30 / +48 52 321 28 01

E-mail: softblue@softblue.pl

Sąd Rejonowy w Bydgoszczy

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nr Rejestru Przedsiębiorców KRS: 0000436389

Wysokość Kapitału Zakładowego: 9 950 250,00 zł