

Soft Blue SA

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

Raport okresowy za III kwartał 2025 roku

Bydgoszcz, 14 listopada 2025 roku

1. Podstawowe informacje o spółce:

Nazwa (firma):	SoftBlue Spółka Akcyjna
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres siedziby:	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Adres biura:	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Numery Telekom.:	tel. +48 52 321 28 02, faks +48 52 340 50 30
Adres poczty:	sekretariat@softblue.pl
Adres strony www:	www.softblue.pl
REGON, NIP	341338798, 967-135-56-63
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	12.10.2012
Numer KRS:	0000436389
Zarząd:	Michał Kierul – Prezes Zarządu Wojciech Oczkowski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Tomasz Andrysiak – Członek Rady Nadzorczej Kinga Kierul – Członek Rady Nadzorczej Piotr Jankowski – Członek Rady Nadzorczej Iwona Kierul – Członek Rady Nadzorczej Jerzy Kierul – Członek Rady Nadzorczej

2. Dane finansowe

2.1. Bilans

BILANS – AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	61 408 415,20	59 105 334,36
I. Wartości niematerialne i prawne	3 638 287,50	3 755 370,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 638 287,50	3 755 370,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 120 038,63	11 040 881,76
1. Środki trwałe	11 120 038,63	11 040 881,76
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	1 651 790,79	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	1 651 790,79	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	44 998 298,28	44 309 081,77
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	43 906 550,78	43 217 334,27
4. Inne inwestycje długoterminowe	1 091 747,50	1 091 747,50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	10 773 086,74	17 790 907,75
I. Zapasy	991 000,37	171 000,37

1. Materiały	25 584,00	25 584,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	820 000,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	145 416,37	145 416,37
II. Należności krótkoterminowe	4 913 227,75	3 493 302,41
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 248,60	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 911 979,15	3 493 302,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 739 575,57	13 877 099,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 739 575,57	13 877 099,88
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 283,05	249 505,09
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	72 181 501,94	76 896 242,11

BILANS – PASywa	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	62 168 365,50	67 300 188,45
I. Kapitał (FUNDUSZ) podstawowy	10 512 250,00	10 512 250,00
II. Kapitał (FUNDUSZ) zapasowy	56 821 881,55	56 821 881,55
III. Kapitał (FUNDUSZ) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (FUNDUSZE) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk(strata)z lat ubiegłych	-3 947 665,97	481 617,21
VI. Zysk(strata) netto	-1 218 100,08	- 515 560,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 013 136,44	9 596 053,66
I. Rezerwy na zobowiązania	377 817,38	190 317,41
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377 817,38	190 317,41

3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	236 236,03	1 645 374,98
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. wobec pozostałych jednostek	236 236,03	1 645 374,98
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 656 110,64	3 438 258,21
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	270 959,81	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 385 150,83	3 400 044,12
4. Fundusze specjalne	0,00	38 214,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 742 972,39	4 322 103,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 742 972,39	4 322 103,06
PASYWA RAZEM	72 181 501,94	76 896 242,11

2.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PORÓWNAWCZY	III KWARTAŁ	III KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.07.2025 – 30.09.2025	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2025 – 30.09.2025	01.01.2024. – 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 423 155,07	5 040 058,27	13 676 234,53	13 127 131,58
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 402 687,07	5 038 271,27	13 483 197,95	13 040 401,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 468,00	1 787,00	193 036,58	86 730,25
B. Koszty działalności operacyjnej	5 341 381,73	5 758 235,53	16 606 683,08	16 648 671,47
I. Amortyzacja	240 353,76	210 736,28	734 968,11	650 066,47
II. Zużycie materiałów i energii	351 947,72	362 203,37	882 681,38	590 639,03

III. Usługi obce	3 277 596,23	3 261 525,24	10 207 339,74	9 815 785,88
IV. Podatki i opłaty	3 561,29	37 476,29	34 360,99	69 339,60
V. Wynagrodzenia	1 110 564,34	1 225 692,27	3 385 995,47	4 084 171,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	208 383,08	226 207,23	711 978,78	763 442,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	133 426,00	433 101,62	484 372,94	594 146,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 549,31	1 293,23	164 985,67	81 080,62
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-918 226,66	-718 177,26	-2 930 448,55	-3 521 539,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	925 130,52	1 994 105,77	1 486 095,51	2 319 448,29
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	180 046,37
II. Dotacje	904 960,84	1 985 010,89	1 345 094,50	2 111 968,56
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	20 169,68	9 094,88	141 001,01	27 433,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	48 600,74	6 973,33	75 845,31	33 586,39
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. inne koszty operacyjne	48 600,74	6 973,33	75 845,31	33 586,39
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-41 696,88	1 268 955,18	-1 520 198,35	-1 235 677,99
G. Przychody finansowe	27 788,82	470 800,99	767 886,11	1 048 912,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	27 788,82	470 800,99	767 886,11	1 048 912,40
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	177 318,30	308 079,20	465 787,84	328 794,72
I. Odsetki	26 584,07	42 303,04	86 104,51	240 761,36
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	150 734,23	265 776,16	379 683,33	88 033,36

I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-191 226,36	1 431 676,97	-1 218 100,08	-515 560,31
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-191 226,36	1 431 676,97	-1 218 100,08	-515 560,31

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	NARASTAJĄCO 01.01.2025-30.09.2025	NARASTAJĄCO 01.01.2024-30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	63 386 465,58	67 226 975,86
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	63 386 465,58	67 226 975,86
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 512 250,00	9 950 250,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	562 000,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 512 250,00	10 512 250,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	56 821 881,55	53 195 440,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	3 626 441,07
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	56 821 881,55	56 821 881,55
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	481 617,21	481 617,21
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	481 617,21	481 617,21
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	481 617,21	481 617,21
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 947 665,97	481 617,21

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 947 665,97	481 617,21
6 Wynik netto	-1 218 100,08	- 515 560,31
II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	62 168 365,50	67 300 188,45
III. Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 168 365,50	67 300 188,45

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ	III KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.07.2025 – 30.09.2025	01.07.2024 – 30.09.2024	01.01.2025 – 30.09.2025	01.01.2024 – 30.09.2024
I. Zysk (strata) netto	-191 226,36	1 431 676,97	-1 218 100,08	- 515 560,31
II. Korekty razem	-598 839,84	- 3 088 459,19	-1 059 166,61	- 1 575 171,20
Amortyzacja	240 353,76	210 736,28	734 968,11	650 066,47
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 262,19	- 452 935,32	-684 701,78	- 886 662,13
zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	- 180 046,37
zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
zmiana stanu zapasów	-120 000,00	25 584,00	-786 804,57	89 964,74
zmiana stanu należności	-338 357,46	- 798 433,24	129 143,49	1 309 961,66
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-368 840,40	- 199 768,28	-386 356,78	- 324 064,06
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 733,55	- 1 873 642,63	-65 415,08	- 2 234 391,51
inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-790 066,20	- 1 656 782,22	-2 277 266,69	- 2 090 731,51
I. Wpływy	0,00	89 300,00	0,00	2 467 121,14

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	184 821,14
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	89 300,00	0,00	2 282 300,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	20 415,84	650 118,39	1 426 902,70	781 856,91
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	254 170,69	169 471,63	254 170,69
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	20 415,84	395 947,70	1 257 431,07	527 686,22
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 415,84	- 560 818,39	-1 426 902,70	1 685 264,23
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	100 818,93	212 682,39	376 561,61	616 220,48
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
splaty kredytów i pożyczek	90 196,13	209 530,00	336 991,13	610 192,50
wykup dłużnych papierów	0,00	0,00	0,00	0,00

wartościowych				
z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 413,66	3 152,39	10 040,46	6 027,98
Odsetki	7 209,14	0,00	29 530,02	0,00
inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-100 818,93	- 212 682,39	-376 561,61	- 616 220,48
D. Przepływy pieniężne netto razem	-911 300,97	- 2 430 283,00	-4 080 731,00	- 1 021 687,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-911 300,97	- 2 430 283,00	-4 080 731,00	- 1 021 687,76
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 595 614,50	14 054 791,97	8 765 044,53	12 646 196,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 684 313,53	11 624 508,97	4 684 313,53	11 24 508,97

2.5. Wybrane dane finansowe spółek zależnych nie objętych konsolidacją

Emitent na koniec III kwartału 2025 r. nie posiada spółek zależnych.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Przyjęte zasady rachunkowości:

1. Raport kwartalny spółki Softblue S.A. za III kwartał 2025 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

2. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji,
 - Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1750), Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r., poz. 2000).
3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
 4. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
 5. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.
 6. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
 7. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
 8. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.

9. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

- wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z ustawą o rachunkowości uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności,
- środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 3500 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych,
- niskocenne składniki środków trwałych wprowadza się do ewidencji środków trwałych i amortyzuje jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania,
- każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT),
- kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach, z uwzględnieniem stawek amortyzacji zawartych w przepisach o podatku dochodowym,
- w razie przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego (wartości niematerialnej i prawnej) dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności.

10. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty zakończonych prac rozwojowych. W przypadku wytworzenia aktywów niematerialnych we własnym zakresie wartość początkową stanowi koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników

rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania. **Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:**

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

11. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.

12. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.

13. Inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z art. 28 ust 3 i 4 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024

r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1750), zwanego dalej rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. W przypadku trwałej utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

14. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 5 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane i prezentowane są w bilansie w wartości godziwej. Wycena odbywa się z częstotliwością na dzień bilansowy. Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne (cena rynkowa).

- Akcje posiadane na rachunkach maklerskich notowane na aktywnym rynku regulowanym. W sposób wiarygodny można zaprezentować ich wartość godziwą na podstawie otrzymywanych na dzień bilansowy z domów maklerskich, w których zdeponowane są instrumenty finansowe, wycen tychże instrumentów z podaniem daty

ustalenia kursu i wartości na ten dzień stanowiących ich wartość rynkową.

- Akcje niezaksięgowane na rachunkach maklerskich prezentowane są w wartości godziwej według ich aktualnej wartości rynkowej ustalonej według ostatniego dostępnego kursu sprzedaży na dzień bilansowy.
- Udziały w spółkach przeznaczone do obrotu prezentowane i wyceniane są w cenie zakupu. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.

15. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. **Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:**

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest

prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji. W przypadku, gdy dłużnik znacznie spóźnia się z zapłatą bądź należność opiewa na wysoką kwotę należy rozważyć naliczenie odsetek od niezapłaconych należności.

16. Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych spółka wykazuje w pozycji Rachunku zysków i strat jako wynik finansowy (zysk lub stratę) z tytułu rozchodu tych aktywów.

17. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe jako aktualizacja wartości aktywów finansowych.

18. Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się ze względu na art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości.

19. Nie ustala się rezerw na świadczenia emerytalne, niewykorzystane urlopy, nagrody jubileuszowe z uwagi na niskie prawdopodobieństwo ich wystąpienia.

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Emitent w przedstawianym okresie głównie prowadził działalność na następujących płaszczyznach: Software i Hardware, Rozwiązania IoT (Eco solutions), oraz Telekomunikacja. W każdej z wyżej wymienionych działalności spółka proponuje rozwiązania skierowane na innowacje i nowoczesne technologie.

Spółka dynamicznie rozwija zagraniczną działalność pod marką INTechHouse, więcej informacji znajduje się na stronie www.intechhouse.com.

W III kwartale 2025 r. w przedsiębiorstwie nie odnotowano żadnych zdarzeń o nietypowym charakterze. Emitent w danym okresie w dalszym ciągu skupił się na działalności badawczo-rozwojowej oraz na realizowanych inwestycjach. **Emitent w omawianym okresie realizował projekty:**

- „Centrum Badawczo-Rozwojowe optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi”,
- „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”.

W III kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości ponad 4,42 mln zł.

Emitent zamknął III kwartał 2025 roku stratą netto na poziomie 191 226,36 zł.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2025 roku wyniosły ponad 5,34 mln zł a w analogicznym okresie roku poprzedniego ponad 5,75

mln zł. Na pozycje kosztów działalności operacyjnej w dużej mierze składają się koszty usług obcych - ponad 3,27 mln zł oraz koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi - ponad 1,3 mln zł.

Osiągnięte w trzecim kwartale 2025 r. wyniki finansowe wynikają z realizacji bieżących projektów informatycznych. Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2025 dotyczą również projektów inwestycyjnych oraz badawczo - rozwojowych oraz innych projektów, z których spółka osiągnie przychody w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W kolejnych okresach Spółka zamierza kontynuować rozwijanie produktów oraz usług, co przełoży się na osiągnięcie przychodów. Emitent przewiduje, że wybudowane Centrum Badawczo - Rozwojowe pozytywnie wpłynie na możliwości Spółki w powyższym zakresie.

Spółka realizuje stabilną politykę sprzedażową w celu osiągania zysków.

W III kwartale 2025 roku Emitent podpisał wiele umów dotyczących realizacji projektów IT, jednakże wartości poszczególnych umów nie uzasadniały przekazywania tych umów raportami bieżącymi ESPI.

Emitent wskazuje, że nie współpracuje z podmiotami mającymi siedzibę w Rosji i Białorusi. 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. Przez wzgląd na dynamiczny rozwój sytuacji, Emitent nie jest w stanie określić jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze wyniki finansowe Spółki.

III kwartał 2025 r. przyniósł jedno zdarzenie istotne z perspektywy bieżącej działalności Spółki. Dnia 21 sierpnia 2025 r. SoftBlue S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu rejestracji

zmian w Statucie Spółki oraz danych ujawnionych w Krajowym Rejestrze Sądowym, obejmujących w szczególności zmianę uprawnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 7 800 000 zł, zmianę treści § 4 ust. 1 do 7, § 6 ust. 2 oraz § 7 ust. 2 Statutu, wykreślenie oddziału w Gdańsku przy ul. Lęborskiej 3B oraz zarejestrowanie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu III kwartału 2025 r., lecz przed dniem publikacji niniejszego raportu, w dniu 21 października 2025 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 26 sierpnia 2020 r., której dotyczy raport ESPI nr 27/2020, zawartej pomiędzy Spółką jako pożyczkobiorcą a Prezesem Zarządu Spółki jako pożyczkodawcą. Aneks wydłuża termin zwrotu pożyczki o kolejne trzy lata oraz wprowadza postanowienie przewidujące możliwość jej wcześniejszej spłaty na podstawie zgodnego porozumienia stron. Pozostałe postanowienia umowy pożyczki nie uległy zmianie.

4.1. Informacja o wykorzystanej części pożyczki udzielonej przez Prezesa Zarządu

W III kwartale 2025 r. nie została wykorzystana linia pożyczkowa udzielona przez Prezesa Zarządu.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy.

Emitent nie publikował wyników finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Softblue SA jest firmą technologiczną działającą w sektorze IT. Rozpoczęliśmy swoją działalność w 2003 r. i od tego czasu

systematycznie realizujemy innowacyjne projekty i poszerzamy zakres naszych kompetencji technologicznych. Komercjalizujemy projekty i badania naukowe przyjazne człowiekowi i środowisku. Tworzymy i wdrażamy innowacje jutra, aby zwiększać standard życia społeczeństw i wspomagać przedsiębiorstwa na rynku przyszłości.

Jesteśmy kluczowym dostawcą wielu rozwiązań informatycznych, jednak naszym celem strategicznym jest osiągnięcie pozycji lidera na szerszym polu. Jako organizacja posiadająca status Centrum Badawczo – Rozwojowego dążymy do bycia inkubatorem innowacji i głównym hubem nowych technologii w Polsce.

Firma aktywnie uczestniczy w budowaniu wartości projektów technologicznych. Inicjujemy własne projekty – takie jak np.: Airdron, które skutecznie komercjalizujemy. Ponadto wyszukujemy i wdrażamy także te we wczesnych fazach rozwoju, które rokują możliwości osiągnięcia ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji. Softblue oferuje projektodawcom naukowym kompleksowe wsparcie merytoryczne zmierzające do komercjalizacji projektu. Istotnym elementem strategii Softblue jest również zwiększenie skali prowadzonego biznesu jak i ekspansja opracowywanych produktów i pomysłów – wartości niematerialnych i patentów – na rynki zagraniczne.

Od kilku lat intensywnie rozwijamy nasz dział badawczo – rozwojowy będący bazą innowacji – działania w jego ramach skupiają się na rozwoju szeroko pojętej teleinformatyki i IoT. Poprzez dział badań i rozwoju rozwijamy procesy i produkty biznesowe. Oferujemy kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzorujemy od fazy laboratorium aż po fazę wdrożeniową. Jednym z ważniejszych obszarów działania naszej firmy jest projektowanie dedykowanych systemów IT, będących odpowiedzią na unikalne wymagania naszych klientów. Systemy Softblue wspierają biznes, administrację publiczną, wojsko, ministerstwa i urzędy. Spółka również komercjalizuje projekty naukowe. Jesteśmy pionierem w zakresie rozwiązań dedykowanych badaniom stanu jakości powietrza. Do tej pory stworzyliśmy m.in.

innowacyjny system głowicy pomiarowej Airdron oraz mobilny system Smogobus. Wszystkie projekty realizowane są przez wysokiej klasy specjalistów branży IT – developerów i architektów rozwiązań operujących wiedzą inżynierską z zakresu informatyki – oraz analityków biznesowych i project managerów, którzy posiadają wieloletnie doświadczenie w dziedzinach technicznych, odpowiednie kwalifikacje oraz certyfikaty.

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.

Spółka posiada Status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR). Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, między innymi w postaci utworzenia funduszu innowacyjnego, czy też specjalnych zwolnień podatkowych. Spółka między innymi korzysta z ulgi B+R.

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się niewiele firm, bo według stanu na 5.11.2025 r. – 60 podmiotów.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura grupy kapitałowej Emitenta przedstawia się następująco:

- 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50% udziału w głosach w Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000667050, kapitał zakładowy: 5000,00 zł). Softblue Mobility sp. z o.o. została założona przez SoftBlue S.A. oraz Inventionmed S.A. w dniu 23 lutego 2017 roku. Spółka ta została powołana jako spółka

celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.

- 38,29% udziału w kapitale zakładowym oraz 38,59 % udziału w głosach w Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (numer KRS: 0000428831, kapitał zakładowy: 20.278.715,60 zł). Inventionmed S.A. jest spółką opracowującą zaawansowane symulatory medyczne z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości. Jej głównymi produktami są TutorDerm i wirtualna strzykawka.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza takich sprawozdań.

SoftBlue S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych ze względu na brak posiadanych spółek zależnych.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Aktualna struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.11.2025 r.

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1.	Inventionmed SA	35.727.272	35.727.272	33,99%	33,99%
2.	Michał Kierul	8.373.528	8.373.528	7,96%	7,96%
3.	Wojciech Oczkowski	6.600.000	6.600.000	6,28%	6,28%
4.	Pozostali	54.421.700	54.421.700	51,77%	51,77%

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2025 r.

	Stan na 30.09.2025 r.	Stan na 30.09.2024 r.
Umowy o pracę (w przeliczeniu na etaty)	29,27	37,32

W III kwartale 2025 roku Emitent zmniejszył zatrudnienie o 8,05 etatu w porównaniu z III kwartałem 2024 roku. Spowodowane jest to zwiększeniem zaangażowania we współpracę z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą oraz zakończeniem części projektów realizowanych przez Spółkę w poprzednich okresach. Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada również zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilno-prawych. Spółka podpisuje umowy o dzieło/umowy zlecenia oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na podstawie wyżej opisanych umów wynosi na dzień 30.09.2025 r. – 102.