

SoftBlue SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOFTBLUE S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono w dniu 29 maja 2019 roku celem przedstawienia akcjonariuszom SoftBlue Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółką, SoftBlue) działalności Spółki w roku obrotowym 2018, zgodnie z wymogiem określonym w art. 395 §2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych (Dz .U. 2000.94.1037).

Sprawozdanie obejmuje zgodnie z art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) 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. Udziały 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: **2.660.625,00 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

Zarząd:

Michał Kierul – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r.

Tomasz Kuczur – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Władysław Kierul – członek Rady Nadzorczej

Kinga Kierul – członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Leszczyński – członek Rady Nadzorczej

Piotr Jankowski – członek Rady Nadzorczej

Podstawowa Działalność

SoftBlue S.A. jest spółką kapitałową działającą w obszarze technologii ICT. Spółka SoftBlue S.A. prowadzi działalność na czterech płaszczyznach:

- softblue software,
- softblue ICT electro,
- softblue badania i rozwój
- softblue consulting

W każdej z gałęzi działalności Spółka proponuje rozwiązania ukierunkowane na innowacje i nowoczesne technologie.

Struktura akcjonariatu SoftBlue S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r.				
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Michał Kierul	A,C	12.436.285	1.243.628,50	46,74%
Tomasz Kierul	A,C	1.864.974	186.497,40	7,01%
Pozostali	B,C	12.304.991	1.230.499,10	46,25%

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

- **27.06.2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie.** W jego trakcie podjęto następujące uchwały:

- a. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku
- b. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku
- c. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2017 roku
- d. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2017
- e. w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 roku
- f. w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku
- g. w sprawie zmiany Statutu Spółki – zmiana w przedmiocie kapitału docelowego Spółki
- h. w sprawie zmiany Statutu Spółki – zmiana przedmiotu działalności Spółki poprzez dodanie nowych przedmiotów działalności
- i. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
- j. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki
- k. w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przygotowania jednolitej treści Statutu Spółki

Spółka ma Status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) i otrzymała pismo z Ministerstwa Rozwoju dnia 3 września 2018 roku o utrzymaniu statusu CBR. Oznacza to, że Emitent spełnił kryteria wymagane do utrzymania w/w statusu określone w art. 17 ust.2 oraz art. 19 ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, między

innymi w postaci utworzenia funduszu innowacyjnego, czy też specjalnych zwolnień podatkowych.

W 2018 roku w ramach rozwijania działalności Spółka objęła 20% udziałów w Biochemia Investments sp. z o.o., o czym spółka informowała w raportach kwartalnych oraz w dniu 21 grudnia 2018 r. doszło do przydziału Obligacji serii A wyemitowanych przez spółkę Biochemia Investments sp. z o.o. W wyniku dokonanego przydziału Emitent objął 40.000 (czterdzieści tysięcy) Obligacji serii A o wartości emisyjnej 100,00 zł każda, a wartości nominalnej 110,00 zł każda, tj. o łącznej wartości emisyjnej 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych), o łącznej wartości nominalnej 4.400.000,00 zł (cztery miliony czterysta tysięcy złotych).

W ubiegłym roku obrotowym zostało przygotowanych i złożonych prawie 300 ofert przetargowych, odpowiedzi na zapytania, negocjacji i dialogów technicznych. W wyniku tych działań podpisano kilkadziesiąt umów. W roku 2018 rozpoczęto realizację i kontynuację m.in. projektów:

- **05.04.2017 roku** Emitent podpisał umowę o wartości 16 149 900,00 zł brutto (13 130 tys. zł netto), której przedmiotem jest dostarczenie przez Emitenta materiałów i elementów służących do realizacji projektu badawczo-rozwojowego realizowanego przez Zamawiającego. Zgodnie z zawartą pomiędzy stronami umową o poufności Emitent nie może ujawnić strony transakcji. Projekt dotyczy budowy innowacyjnej linii technologicznej. Projekt jest realizowany etapami i zgodnie z podpisaną umową oraz aneksem został zakończony 31 lipca 2018 roku.
- **02.11.2017 roku** Spółka podpisała umowę na dostawę koncentratora metadanych wraz z licencjami dla Biblioteki Narodowej. W dniu 28 sierpnia 2018 roku został podpisany aneks do umowy o czym Emitent informował raportem ESPI nr 6/2018. Umowa z przyczyn niezależnych od stron zakończyła się 21.12.2018. W związku ze zmniejszonym zakresem przedmiotu umowy do wykonania kwota wynagrodzenia wyniosła 1 682 817,75 zł brutto.
- **24.11.2017 roku** Emitent podpisała umowę o wartości 648 364,98 zł brutto (527 126 zł netto) z Zakładem Usługowo-Produkcyjny MONTEL-BR, przedmiotem umowy była Część zamówienia (umowa nr 515/DZP/32/PN/2017) realizowanego dla Szpitala Wojewódzkiego im. Św. Ojca Pio w Przemyślu w ramach projektu pn. „Koordynowana opieka kardiologiczna w Szpitalu Wojewódzkim im. Św. Ojca Pio w Przemyślu" realizowany w ramach Priorytetu VI Spójność przestrzenna i społeczna Działanie 6.2 Infrastruktura ochrony zdrowia w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020 zwanym Zamawiającym końcowym. Zakres umowy obejmuje dostawę systemu przyzywowego z serwerami oraz modułami MMA i MMK, urządzeń aktywnych LAN wraz z systemem WiFi . W tym: dostawę sprzętu i aparatury dla w/w instalacji, dostawę oprogramowania i licencji niezbędnych do realizacji projektu, przygotowanie środowiska do wdrożenia rozwiązania, uruchomienie i konfigurację urządzeń we wskazanych lokalizacjach, wdrożenie systemu oraz szkolenie administratorów, przygotowanie dokumentacji powdrożeniowej Umowa zakończyła się 08.06.2018 roku.

- **21.12.2017** – Spółka podpisała umowę na kwotę 432 089,99 zł brutto (351 292,68 netto) Przedmiotem umowy było wdrożenie innowacyjnej usługi profesjonalnej diagnostyki i monitorowania oraz profilaktyki przewlekłych chorób skóry CLINICA DERMATOESTETICA. Projekt został zakończony zgodnie z założeniami umowy w terminie 15.06.2018 roku.
- **08.06.2018** roku Emitent podpisał umowę z Zarządem Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy na opracowania koncepcji projektowej wraz z programem funkcjonalno-użytkowym, studium wykonalności i wnioskiem aplikacyjnym - dla zadania inwestycyjnego polegającego na budowie systemu „Park and Ride”, wraz z realizacją infrastruktury technicznej na terenie Miasta Bydgoszczy. Wartość projektu to 761 370 zł brutto (619 000 netto), jego realizacja została zakończona we wrześniu 2018 roku.
- **27.06.2018** – Spółka podpisała umowę o wartości 153 750,00 zł brutto (125 000,00 zł netto) której przedmiotem było wykonanie dokumentacji projektowej wraz pełnieniem nadzoru autorskiego oraz wykonaniem robót budowlanych polegających na modernizacji serwerowni Instytutu Ochrony Środowiska - Państwowego Instytutu Badawczego w Warszawie, umowa została zakończona 25.08.2018 roku.
- **31.08.2018** – Spółka podpisała umowę o wartości 106 272,00 zł brutto (86 400,00 netto) przedmiotem umowy było wykonanie prac badawczo - rozwojowych polegających na opracowaniu znacząco udoskonalonego procesu świadczenia usługi przewozowej. Realizacja zakończyła się zgodnie z umową 08.02.2019 roku.
- **31.10.2018** -Firma podpisała umowę o wartości 232 470,00 zł brutto (189 000 zł netto), której przedmiotem jest opracowanie i wdrożenie Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji - SZBI w archiwach państwowych zgodnie z wymaganiami. Projekt jest realizowany etapami, zgodnie z podpisaną umową zakończy się 31 maja 2019 roku.

W 2018 roku firma SOFTBLUE S.A. m. in. Kontynuowała realizację poniższego projektu, w którym otrzymała dofinansowanie w 2016 roku:

- 1) **Tytuł projektu:** Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu, który jest realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, I oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R (INNOLOT). Firma SoftBlue SA realizuje projekt wraz ze swym partnerem Wojskowymi Zakładami Lotniczymi Nr 2 Spółka Akcyjna.

Całkowita wartość projektu: 21 599 698,63 PLN

łącna kwota dofinansowania wynosi 14 396 164,06 PLN

Przedmiotem projektu jest zaprojektowanie i konstrukcja rodziny wielowirnikowych bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu, wraz z kompletem innowacyjnych kamer i czujników o szerokim zastosowaniu. Celem projektu jest opracowanie bezzałogowych platform latających wyposażonych w m.in.: lekką głowicę elektrooptyczną z sensorami światła widzialnego i podczerwieni, dedykowane zasobniki do badania zanieczyszczeń

powietrza, specjalistyczne sensory i czujniki do oceny skażenia środowiska substancjami chemicznymi, system pobierania próbek do analiz chemicznych, kamerę NDVI do oceny stopnia rozkładu biologicznego flory. Pozwoli to na stworzenie rodziny urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym.

W 2018 roku Softblue otrzymało wyróżnienie w konkursie „Pracodawca Pomorza i Kujaw 2017” w kategorii: „Liderzy Współpracy Proinnowacyjnej” Nagroda przyznana została w uznaniu za szczególną efektywność współpracy innowacyjnej, która pozwala na wykorzystanie regionalnego potencjału oraz prowadzi do zaprojektowania i konstrukcji bezałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu.

We wrześniu 2018 roku Firma brała udział w Targach MSPO Kielce 2018, na których prezentowała nowy produkt Spółki SoftBlue SA, firmy Milisystem Sp. z o.o. jakim jest Trener Strzelecki „TL Wisła”.

W 2018 firma zaprezentowała się w kolejnym wydaniu Katalogu “Made in Kujawsko – Pomorskie” – ukazującym potencjał gospodarczy przedsiębiorstw działających na terenie województwa kujawsko – pomorskiego.



KUJAWY
POMORZE

MADE IN KUJAWSKO- POMORSKIE

KATALOG PRODUKTÓW
EKSPORTOWYCH
WOJEWÓDZTWA
KUJAWSKO-POMORSKIEGO
EXPORT PRODUCTS
CATALOGUE OF THE
KUJAWSKO-POMORSKIE REGION

2018

SoftBlue SA

ELEKTRONIKA I IT / ELECTRONICS AND IT

SOFTBLUE S.A.
ul. Jana Zamojskiego 2B
85-063 Bydgoszcz

tel. +48 52 321 28 02
fax +48 52 340 50 30

softblue@softblue.pl

softblue.pl/



OPIS DZIAŁALNOŚCI:

SoftBlue S.A. powstało w 2003 roku. Główną działalnością spółki jest komercjalizacja badań i projektów naukowych, usługi z zakresu doradztwa gospodarczo-biznesowego oraz projektowania systemów informatycznych. Spółka jest operatorem nowych technologii – swoją działalność rozpoczęła od konsultingu w dziedzinie zdobywania i wdrażania funduszy unijnych. Realizuje projekty wspierające rozwój społeczeństwa informacyjnego, zarówno dla instytucji z sektora publicznego jak i biznesu. W 2012 roku uruchomiła Dział Badań i Rozwoju, który obecnie skupia się na trzech obszarach: biotechnologii, teleinformatyce i programowaniu. Dzięki posiadanym kompetencjom oraz doświadczeniu SoftBlue skomercjalizowała wiele projektów, jednocześnie rozwijając kolejne.

PRODUKTY:

- SOFTWARE:
Clean Soft, InvestPlan, EWTime/ERP, WorkFlow Platform, Data Lake,
ICT ELEKTRO: Firewall, UTM, private cloud,
CCTV, KD,SAP, RCP, SSWIN
B+R
- PRODUKTY WŁASNE:
AirDron, BlueDust, SenSoft, RentLab,
Ecolab,
- OUTSOURCING: SoftFeasibilityStudy, oft-Procure, SoftProManage

NAJWIĘKSI ODBIORCY:

Kanada, Niemcy

SoftBlue SA od lipca 2016 posiada status Centrum Badań i Rozwoju nadanego przez Ministerstwo Przedsiębiorczości i Technologii.

DESCRIPTION:

SoftBlue S.A. was established in 2003. The main activity of the company is commercialisation of research and scientific projects, consulting services in the area of economy and business, as well as designing IT systems. The company operates in new technologies – it started its activity with consulting services in the field of acquiring and implementing EU funds. It executes projects supporting the development of the information society, commissioned by both the public and private sector. In 2012, the Company launched an R&D Department which currently focuses on three areas: biotechnology, ICT and programming. Thanks to its competence and experience, SoftBlue has commercialised numerous projects, while many others are being developed.

PRODUCTS:

- SOFTWARE:
Clean Soft, InvestPlan, EWTime/ERP, WorkFlow Platform, Data Lake,
ICT ELEKTRO: Firewall, UTM, private cloud,
CCTV, KD,SAP, RCP, SSWIN
B+R
- OWN PRODUCTS:
AirDron, BlueDust, SenSoft, RentLab,
Ecolab,
- OUTSOURCING: SoftFeasibilityStudy, oft-Procure, SoftProManage

MOST IMPORTANT CLIENTS:

Canada, Germany.

Since July 2016 SoftBlue SA has been classified as a research and development center granted by the Ministry of Entrepreneurship and Technology.



- SoftBlue 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 tak silnej walce konkurencyjnej jak standardowe usługi informatyczne.
- Ponadto Spółka prowadzi działalność charytatywną i sponsorską. Ze wsparcia Spółki korzystają również zawodnicy UKS Regnum Basket Bydgoszcz.

2) Przewidywany rozwój jednostki.

W kolejnym roku działalności Zarząd Spółki w dalszym ciągu zakłada:

- prowadzić prace nad rozwojem produktów własnych,
- ukierunkować się na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych oraz z dziedziny B+R,
- wspierać działalność w zakresie badań i rozwoju z naciskiem na rozwiązania innowacyjne,
- wzrost udziału produktów i usług własnych oraz opartych o własne rozwiązania w strukturze przychodów ze sprzedaży,
- rozszerzać oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach,
- osiągnąć pozycję uznanego dostawcy systemów 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,
- rozwijać dział konsultingowy spółki i osiągnąć dobrą pozycję na rynku pozyskiwania funduszy unijnych na duże projekty inwestycyjne klientów
- pozyskiwanie nowych klientów na dotychczasowe oraz nowo wprowadzone usługi i produkty,
- rozwijać dalszą działalność badawczo – rozwojową.

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

- wzrost wydatków inwestycyjnych w zakresie informatyzacji szczególnie w sektorze usług publicznych, wprowadzanie e-usług w zakresie e-administracji,
- 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,
- perspektywa budżetowa 2014-2020 Unii Europejskiej i związana z tym możliwość dofinansowania projektów realizowanych na rynku polskim,

- Program Operacyjny Inteligentny Rozwój - Wsparcie dla innowacyjnych przedsiębiorstw na wszystkich etapach: od pomysłu, przez badania i rozwój aż do wprowadzenia innowacji na rynek.
- 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 w pracy po stronie Klienta w ramach inżynierii kontraktowej daje znaczną przewagę konkurencyjną w wykonawstwie ICT,
- 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.

3) Ważniejsze osiągnięcia w działalności badawczo – rozwojowej.

SOFTBLUE SA w ramach działalności badawczo-rozwojowej, prowadzi badania w zakresie biotechnologii, teleinformatyki, 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.

Zajmujemy się m.in. pozyskiwaniem funduszy na badania naukowe, jak również rozwojem i optymalizacją procesów oraz produktów biznesowych, z dziedzin takich jak ochrona środowiska czy biotechnologia. Łączymy najwyższą naukową jakość z biznesowym „know-how” w dziedzinach naszej kompetencji – inżynieria genetyczna, biologia molekularna, biotechnologia środowiskowa, zawsze z myślą o ekonomicznej wydajności i trwałości. Nasze największe atuty to oferowanie kompletnych rozwiązań z fazy laboratorium do fazy wdrożeniowej. Dostrzegamy problemy z którymi zmagają się nasza planeta. Ich rozwiązanie jest wielkim wyzwaniem dla ludzkości. Nieubłagany wzrost populacji, eskalacja zużycia zasobów i rosnące globalne ocieplenie oznacza, że rozwój i realizacja zrównoważonych procesów i produktów staje się coraz bardziej niezbędny. Nasza firma chce się przyczynić do rozwiązania tych problemów.

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.

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się obecnie około 36 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 2018 roku wynoszą 15 058 175,69 zł, w tym 13 011 730,21 zł dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli aż 86,4%.

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 31.12.2018r. wynosi 20 361 495,96 zł, w tym: aktywa trwałe stanowią 55,10%, aktywa obrotowe 44,90% sumy bilansowej, kapitały własne 82,2%, zobowiązania 17,8% sumy bilansowej.

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wyniosły 15 058 175,69 zł, w tym 13 011 730,21 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 2019.

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wyniosły 18 033 912,81 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiło zużycie materiałów i energii (około 68%) oraz usługi obce (około 12 %).

W roku 2018 Spółka realizowała projekt:

- „zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, który jest realizowany od 1 kwietnia 2016

Rok obrotowy 2018 Spółka zakończyła stratą w wysokości 877 198,42 zł. Spółka poniosła duże koszty związane z realizacją projektów, w szczególności w zakresie dodatkowego zatrudnienia oraz współpracy B2B, natomiast przychody z ich realizacji będą osiągnięte w przyszłych okresach. Spółka w 2018 roku realizowała również umowy, które nie zostały jeszcze zakończone w 2018 roku a ich sfinalizowanie nastąpi w kolejnych latach.

Zarząd podejmuje dalsze działania zmierzające do obniżenia kosztów działalności. Ponadto Spółka w dalszym ciągu rozwija własne produkty teleinformatyczne, oraz rozwija swoją ofertę i zaplecze technologiczne o nową usługę pod nazwą „Softblue Node” – sieć czujników IOT o uniwersalnym zastosowaniu. Usługa ta cieszy się dużym zainteresowaniem potencjalnych klientów. W omawianym okresie Emitent aktywnie poszukiwał możliwości poszerzenia rynków zbytu dla swoich produktów oferując kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzoruje od fazy projektu po fazę wdrożeniową. W ocenie Zarządu produkty/usługi, które Spółka wprowadziła i zamierza wprowadzić na rynek powinny przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i rentowności Spółki. Na dzień dzisiejszy Zarząd kładzie duży nacisk na rozwój produktów z działalności B+R. Z uwagi na fakt, że poczyniono duże nakłady inwestycyjne Spółka skupiać się będzie na jak najlepszym wykorzystaniu swojego potencjału i parku sprzętowego. Uruchomiona została w ramach działalności B+R usługa: RentLab– jako interdyscyplinarne laboratorium badawczo-usługowe, skupiające się na niestandardowych projektach – projektowaniu i konstrukcji prototypów oraz małoseryjnej produkcji oraz EKOLAB -w ramach laboratorium badawczo-rozwojowego oferująca kompleksowe badanie jak również opracowanie nowatorskiej metody badań składu produktów

5) Udziały własne

Spółka w roku 2018 nie nabywała udziałów własnych.

6) Personel.

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 17,25 etatu. 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 31.12.2018r. - 84.

7) Posiadane przez jednostkę oddziały.

SoftBlue Spółka Akcyjna Oddział w Gdańsku (ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk).

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 osiągnięte 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 zleczanych 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 prawno-autorskiego, kwestie realizacji w ramach godzin pracy (lub w ramach tzw. nadgodzin). Jednocześnie nie należy zapominać o kwestii wrywkowej 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 zredukować 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 inwestowaniem w obligacje

Spółka objęła Obligacje i z tego tytułu ponosi ryzyko utraty płynności finansowej lub upadłości emitenta obligacji, co może skutkować opóźnieniem lub w najgorszym wypadku niewypłaceniem wartości emisyjnej obligacji. Kupując obligacje, spółka nie ma pewności co do kształtowania się w przyszłości kursu obligacji. Ceny walorów posiadanych przez obligatariusza mogą spaść, przez co poniesie on stratę kapitałową. Ryzyko niekorzystnej zmiany ceny obligacji jest związane w szczególności z dwoma rodzajami zmian – dotyczącymi emitenta oraz dotyczącymi jego otoczenia. Do zmian otoczenia emitenta, przez które może dojść do zmiany kursu obligacji, należą w szczególności zmiany sytuacji międzynarodowej, zmiany sytuacji makroekonomicznej w kraju, w którym działa emitent oraz zmiany otoczenia prawnego lub podatkowego emitenta a także niekorzystnych zmian politycznych. Czynniki wewnętrzne emitenta mogące wpływać na niekorzystne zmiany kursu obligacji to w szczególności ryzyko złego zarządzania spółką emitenta, zmienność przychodów i zysków emitenta (ryzyko operacyjne) oraz nadmierne wykorzystywanie przez emitenta finansowania kapitałem obcym – zbyt duża dźwignia finansowa może spowodować niemożliwość wywiązania się przez emitenta ze swoich zobowiązań (ryzyko finansowe). Spółka minimalizuje te ryzyka poprzez pozostawanie w stałym kontakcie z Zarządem Emitenta obligacji, dzięki czemu na bieżąco monitorowanie sytuacji finansowej Emitenta obligacji.

Ryzyko z tytułu udzielonych pożyczek

Emitent udzielił pożyczek swoim sprawdzonym kontrahentom i podmiotom współpracującym. Odsetki od udzielonych pożyczek będą płacone wraz ze zwrotem kwoty pożyczki na koniec ich okresu. Pomimo że są one udzielone sprawdzonym kontrahentom i podmiotom współpracującym istnieje ryzyko, że kondycja finansowa pożyczkobiorcy przed terminem ich spłaty ulegnie pogorszeniu a w skrajnym przypadku zostanie ogłoszona upadłość pożyczkobiorcy, w wyniku czego pożyczka zostanie spłacona tylko w części lub w ogóle nie zostanie spłacona. Ziszczenie się tego ryzyka wpłynie na obniżenie wyniku finansowego emitenta poprzez wykazanie straty z tego tytułu. Powyższe ryzyko ma ograniczony wpływ na kondycję finansową emitenta ze względu na fakt dywersyfikacji udzielonych pożyczek kilku pożyczkobiorcom i istnieje bardzo niskie prawdopodobieństwo że pogorszenie sytuacji finansowej nastąpi u wszystkich tych podmiotów.

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 osiągnięte 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 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. Jakikolwiek wydarzenia, które mogłyby ograniczyć zaangażowanie Pana Michała Kierul w sprawy Spółki mogłyby negatywnie wpłynąć na jej działalność i perspektywy 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.

Ryzyko nieprzystosowania do dynamicznego wzrostu skali działalności

SoftBlue S.A. jest na etapie dynamicznego wzrostu, co odzwierciedla wzrost przychodów w 2018 roku o blisko 300% w porównaniu do 2017 roku. Tak szybki wzrost skali działalności może

spowodować problemy w dopasowaniu organizacji przedsiębiorstwa do rosnących potrzeb na wielu płaszczyznach, np. w zakresie pracowniczym, księgowym, finansowym, organizacyjnym, obsługi klientów, współpracy z kontrahentami. Może to spowodować negatywne konsekwencje dla działalności operacyjnej oraz zahamować pozytywne tendencje wzrostu przychodów i osiąganych korzyści finansowych.

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.

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”.

Prezes Zarządu