

SoftBlue SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOFTBLUE S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono celem przedstawienia akcjonariuszom SoftBlue Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółką, SoftBlue, Emitentem) działalności Spółki w roku obrotowym 2020, 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: **9.360.250,00 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**

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**

Zarząd:

Michał Kierul – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 r.

Władysław Kierul – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mateusz Kozłowski – członek Rady Nadzorczej

Kinga Kierul – członek Rady Nadzorczej

Piotr Jankowski – członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Leszczyński – członek Rady Nadzorczej (zm. 10 lutego 2021 r.)

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,
- rozwiązania IOT,
- usługi telekomunikacyjne,
- badania i rozwój.

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

Struktura akcjonariatu Softblue S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Inventionmed S.A.	19.000.000	40,60 %	40,60 %
Michał Kierul	3.836.764	8,20 %	8,20 %
Pozostali	23.964.486	51,20 %	51,20 %

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 120 ofert przetargowych, odpowiedzi na zapytania, negocjacji i dialogów technicznych. W wyniku działań handlowych podpisano szereg umów z kontrahentami. W roku 2020 rozpoczęto realizację i kontynuację m.in. projektów:

- **06.02.2020 roku** podpisano umowę dystrybucji ze spółką Mimic _HK_ Group Trading and Consulting Co. Ltd. z siedzibą w Hongkongu. Umowa określa zasady współpracy Stron w zakresie sprzedaży produkowanych przez Spółkę urządzeń umożliwiających mierzenie parametrów zanieczyszczeń powietrza na rzecz Kontrahenta oraz dalszej ich dystrybucji przez Kontrahenta na rzecz klientów zlokalizowanych na terytorium Chin. Umowa dotyczy dystrybucji niewyłącznej na terytorium Chin, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy Kontrahent w okresie do 2 lat od dnia zawarcia umowy zakupi Produkty za kwotę 5 mln USD otrzyma wyłączność sprzedaży Produktu na terytorium Chin. Umowa została zawarta na czas określony 3 lat, przy czym strony zastrzegły możliwość jej wcześniejszego wypowiedzenia z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia.
- **27.03.2020 roku** podpisano umowę z Departamentem Programów Wsparcia Innowacji i Rozwoju w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej dotyczącą dofinansowania projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi. Całkowita wartość projektu wynosi 12.142.314,00 zł, a kwota dofinansowania wynosi 5.429.490,00 zł. Projekt dotyczy budowy nowego Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi, gdzie będą prowadzone prace badawcze między innymi nad opracowaniem systemu wspierającego optymalizację wykorzystania zasobów energetycznych w zakładach produkcyjnych oraz systemu pozwalającego na racjonalne gospodarowanie wodą oraz zmniejszenie wycieków w sieci wodociągowej.

- **22.07.2020 roku** podpisano umowę o współpracy z Letus Capital S.A. w zakresie realizacji wspólnego projektu związanego z opracowaniem i skomercjalizowaniem urządzenia wyłączającego maszyny na podstawie komend głosowych w celu bezpiecznego monitorowania niebezpiecznych stref wokół infrastruktury technicznej. Projekt będzie realizowany w spółce celowej, w której każda ze Stron będzie docelowo posiadać po 49% udziałów, natomiast 2% udziałów będą w posiadaniu osób niepowiązanych z żadną ze Stron.
- **13.10.2020 roku** podpisana została umowa z Akademią Muzyczną imienia Feliksa Nowowiejskiego w Bydgoszczy, która dotyczy "Opracowania i wdrożenia systemu informatycznego wspierającego procesy zarządcze realizowane w AMFN oraz zapewniającego wymianę i współdzielenie informacji z systemami informatycznymi wykorzystywanymi obecnie przez Zamawiającego w ramach realizowanego przez AMFN projektu pn.: AKADEMIA 2022- Konkurencyjna uczelnia, nowoczesne programy kształcenia, pożądana na rynku pracy absolwenci dla Akademii Muzycznej imienia Feliksa Nowowiejskiego w Bydgoszczy przy ul. Słowackiego 7". Wartość umowy wynosi 1.712.898,00 zł brutto, a jej realizacja jest przewidziana na 2021 rok.
- **10.11.2020 roku i 12.11.2020 roku** zawarto umowy ze Szpitalem Uniwersyteckim Nr 1 Im. Dr. Antoniego Jurasza w Bydgoszczy oraz Szpitalem Uniwersyteckim Nr 2 Im. Dr. Jana Bizuela W Bydgoszczy w wyniku prowadzonego przez Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia w Warszawie postępowania o udzieleniu zamówienia publicznego. Przedmiotem umów jest "Wprowadzenie nowoczesnych e-Usług w podmiotach leczniczych nadzorowanych przez Ministra Zdrowia" Sumaryczna wartość umów wynosi 2.113.140,00 zł brutto, a ich realizacja odbędzie się w 2021 roku.
- **17.12.2020 roku** Zarząd Spółki zawarł ze spółką easyCALL.pl S.A. z siedzibą w Warszawie umowę Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na podstawie której nabyła od Kontrahenta wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Kontrahenta zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych stanowiący przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego i służący do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla innych przedsiębiorców, dla klientów indywidualnych, dla call center oraz dla operatorów w zakresie telefonii internetowej oraz telefonii stacjonarnej, mieszczących się pod adresem: ul. Pianistów 2 w Warszawie, obejmująca całość dotychczasowej działalności Kontrahenta, w szczególności: rzeczy ruchome stanowiące środki trwałe oraz wyposażenie związane z Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa, w tym infrastruktura techniczna zapewniająca możliwość świadczenia usług telekomunikacyjnych, należności i zobowiązania związane z ZCP (za wyjątkiem aktywów i pasywów wyłączonych) prawa z kontraktów i innych umów handlowych, prawa i obowiązki, w tym z prawa własności intelektualnej związane z ZCP oraz pracowników oraz współpracowników i zleceniobiorców, klientów. Wartość zawartej umowy wyniosła 500.000,00 zł.

W dniu 7 września 2020 roku Spółka wyemitowała 2.600.000 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D, które zostały następnie nieodpłatnie objęte przez 13 osób fizycznych – pracowników, partnerów i współpracowników Spółki a także członka Rady Nadzorczej. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Cena emisyjna akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

Tego samego dnia dokonano zamiany 1.119.500 wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych na 1.119.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz wydano w tym zakresie odcinki zbiorowe akcji.

Tym samym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty 2 772 575,00 zł.

Również 7 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1.900.000,00 zł poprzez emisję 19.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł.

Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączył prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii E zostały skierowane w trybie subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty 1 osobie prawnej – spółce Inventionmed S.A.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonano zmiany statutu Spółki. Kapitał zakładowy Spółki wynosił wówczas 4.680.125,00 zł.

W dniu 22 października 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W jego trakcie podjęto uchwałę o wyrażeniu zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z członkiem Zarządu Spółki – Prezesem Zarządu, który udzielił Spółce pożyczki w postaci linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 7.500.000,00 zł na okres 5 lat. Odsetki zostały określone w wysokości 1,00% w skali roku.

Pożyczka nie była zabezpieczona. Na dzień sporządzania niniejszego raportu kwota linii pożyczkowej nie została wykorzystana.

W dniu 23 grudnia 2020 r. odbyło się kolejne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W jego trakcie podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 11 stycznia 2021 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

W wyniku podwyższenia, kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.360.250,00 zł.

Emisja została przeprowadzona w dniach 26.01-12.02.2021r. Spółka pozyskała 10.296.275 zł, a w ramach zapisów dodatkowych wystąpiła redukcja na poziomie ponad 90%. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami, główni akcjonariusze złożyli zapisy podstawowe na całość przysługujących im akcji, tj. spółka Inventionmed S.A. objęła 19.000.000 akcji, a Pan Michał Kierul 3.836.764, natomiast nie wpłynęło to na zmianę struktury udziału głównych akcjonariuszy w kapitale i w głosach. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Inventionmed SA posiada 38.000.000 akcji Emitenta co stanowi 40,60% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo udziału w głosach a Pan Michał Kierul posiada 7.673.528 akcji Emitenta co stanowi 8,20% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo udziału w głosach.

W dniu 14 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła z Prosper Capital Dom Maklerski S.A. umowę świadczenia usług Autoryzowanego Doradcy na potrzeby ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E oraz F Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Spółka posiada Status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) nadany decyzją Ministerstwa Rozwoju. Oznacza to, że Emitent spełnia kryteria wymagane do otrzymania w/w statusu. 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 dniu 4 listopada 2020 roku Spółka nabyła udział w nieruchomości o łącznej powierzchni 703 m² za kwotę 1.383.504,00 zł oraz ustaliła ze Sprzedającym zasady i warunki zniesienia współwłasności nabytego udziału, zgodnie z którymi Spółka miała zostać wyłącznym właścicielem samodzielnej nieruchomości budowlanej z dostępem do drogi publicznej i z dostępem do mediów, na której będzie możliwe prowadzenie, po jej zabudowaniu, działalności gospodarczej, o łącznej powierzchni 703 m². Umowa przyrzeczona zniesienia współwłasności została zawarta w dniu 30 marca 2020 r. Tym samym Spółka stała się wyłącznym właścicielem samodzielnej nieruchomości budowlanej z dostępem do drogi publicznej i z dostępem do mediów, na której będzie możliwe prowadzenie, po jej zabudowaniu, działalności gospodarczej.

Nieruchomość położona jest w Bydgoszczy i została nabyta w celu realizacji budowy na niej Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi – projektu, na który Spółka otrzymała dofinansowanie z Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej. W tym celu Zarząd Spółki zawarł umowę na zaprojektowanie i wybudowanie Centrum Badawczo-Rozwojowego w ramach projektu optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi w formule "Zaprojektuj i wybuduj". Wykonawcą jest firma Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Tarpol sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy specjalizujące się w budownictwie przemysłowym i biurowym.

W 2020 roku firma SOFTBLUE S.A. m. in. Kontynuowała realizację poniższego projektu, w którym otrzymała dofinansowanie w 2016 roku pn. 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

Łączna 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.

2) Przewidywany rozwój jednostki.

W kolejnym roku działalności Zarząd Spółki w dalszym ciągu zakłada:

- prowadzić prace nad rozwojem i sprzedażą 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,
- pozyskiwać nowych klientów na dotychczasowe oraz nowo wprowadzone usługi i produkty,
- rozwijać dalszą działalność badawczo – rozwojową
- intensywnie rozwijać działalność telekomunikacyjną.

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

- 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.
- 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,
- 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.
- realizację prac nad stworzeniem innowacyjnego urządzenia do ewidencji danych pomiarów, budowa kompleksowego systemu mającego na celu wspieranie zakładów produkcyjnych w optymalizacji kosztów produkcji z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Rozwiązania optymalizacyjne, szczególnie w sektorze przemysłowym są nowym kierunkiem rozwoju firmy.

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 2020 roku wynoszą 6.426.026,48 zł, w tym 5.068.928,49zł zł dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli aż 78,88 %.

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 31.12.2020 r. wynosi 58.400.314,39 zł, w tym: aktywa trwałe stanowią 64,38 %, aktywa obrotowe 35,62 % sumy bilansowej, kapitały własne 79,37 %, zobowiązania 20,63 % sumy bilansowej.

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku wyniosły 6.426.026,48 zł, w tym 5.068.928,49zł 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 2021.

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku wyniosły 6.857.062,99 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiły usługi obce (około 32,6 %), wynagrodzenia (około 32,7 %) oraz zużycie materiałów i energii (około 13,9 %) .

5) Akcje własne

Spółka w roku 2020 nie nabywała akcji własnych.

6) Personel.

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 42 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 31.12.2020r. - 94.

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 działania 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 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 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 zatrudnianych 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.

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 może mieć wpływ na wyniki finansowe SoftBlue S. A. w 2021 roku. Obecnie Emitent odnotowuje przypadki rezygnacji z usług świadczonych przez Spółkę zarówno przez osoby fizyczne jak i prawne, za czym idzie ryzyko obniżenia przychodów Spółki w bieżącym roku. Z uwagi na trudną sytuację związaną z epidemią, w tym zamknięcie żłobków, przedszkoli, szkół Emitent uwzględnia możliwość ograniczenia świadczenia pracy przez pracowników. Sytuacja ta może mieć wpływ na zmniejszenie przychodów, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez zastosowanie się do zaleceń opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu z Ministrem Zdrowia. Zarząd Spółki oddelegował większość pracowników do pracy zdalnej, natomiast pozostali mają zapewnioną wymaganą przestrzeń oraz środki służące do dezynfekcji. Spółka na bieżąco analizuje sytuację związaną z epidemią.

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