

Soft Blue SA

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

Raport okresowy za IV kwartał 2025 roku

Bydgoszcz, 29 maja 2026 roku

1. Podstawowe informacje o spółce:

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

2. Dane finansowe

2.1. Bilans

| BILANS – AKTYWA | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 49 195 494,48 | 59 953 864,63 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 3 595 675,00 | 3 899 718,33 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 3 595 675,00 | 3 899 718,33 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 10 947 136,52 | 11 424 104,28 |
| 1. Środki trwałe | 10 947 136,52 | 11 424 104,28 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 694 955,49 | 1 651 790,79 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od jednostek pozostałych | 694 955,49 | 1 651 790,79 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 33 957 727,47 | 42 978 251,23 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 32 865 979,97 | 41 886 503,73 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 1 091 747,50 | 1 091 747,50 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 15 096 434,59 | 14 186 995,79 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| I. Zapasy | 1 540 579,95 | 204 195,80 |
| 1. Materiały | 15 163,58 | 25 584,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 1 380 000,00 | 33 195,43 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 145 416,37 | 145 416,37 |
| II. Należności krótkoterminowe | 4 487 103,36 | 5 042 371,24 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 1 475,16 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 4 485 628,20 | 5 042 371,24 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 8 903 896,98 | 8 820 306,57 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 8 903 896,98 | 8 820 306,57 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 164 854,30 | 120 122,18 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 64 291 929,07 | 74 140 860,42 |

| BILANS – PASywa | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 53 525 330,23 | 63 386 465,58 |
| I. Kapitał (FUNDUSZ) podstawowy | 10 512 250,00 | 10 512 250,00 |
| II. Kapitał (FUNDUSZ) zapasowy | 56 821 881,55 | 56 821 881,55 |
| III. Kapitał (FUNDUSZ) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (FUNDUSZE) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk(strata)z lat ubiegłych | -3 947 665,97 | 481 617,21 |
| VI. Zysk(strata) netto | -9 861 135,35 | -4 429 283,18 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (WIELKOŚĆ UJEMNA) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 10 766 598,84 | 10 754 394,84 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 190 317,41 | 190 317,41 |
| 1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 190 317,41 | 190 317,41 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 011 968,43 | 236 236,03 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. wobec pozostałych jednostek | 1 011 968,43 | 236 236,03 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4 753 638,32 | 5 341 114,83 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 10 827,83 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 4 742 810,49 | 5 315 712,51 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 25 402,32 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 4 810 674,68 | 4 986 726,57 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 4 810 674,68 | 4 986 726,57 |
| PASYWA RAZEM | 64 291 929,07 | 74 140 860,42 |

2.2. Rachunek zysków i strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PORÓWNAWCZY | IV KWARTAŁ | IV KWARTAŁ | NARASTAJĄCO | NARASTAJĄCO |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.10.2025 – 31.12.2025 | 01.10.2024 – 31.12.2024 | 01.01.2025 – 31.12.2025 | 01.01.2024 – 31.12.2024 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 5 708 243,25 | 4 990 077,60 | 19 384 477,78 | 18 117 209,18 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 5 579 601,53 | 4 901 319,47 | 19 062 799,48 | 17 941 720,80 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 128 641,72 | 88 758,13 | 321 678,30 | 175 488,38 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 6 736 176,08 | 6 151 828,50 | 23 342 859,16 | 22 800 499,97 |
| I. Amortyzacja | 236 184,61 | 210 029,98 | 971 152,72 | 860 096,45 |

| | | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| II. Zużycie materiałów i energii | 1 036 035,43 | 229 427,19 | 1 918 716,81 | 820 066,22 |
| III. Usługi obce | 4 104 095,72 | 3 734 116,98 | 14 311 435,46 | 13 549 902,86 |
| IV. Podatki i opłaty | 48 953,72 | 22 730,25 | 83 314,71 | 92 069,85 |
| V. Wynagrodzenia | 826 336,35 | 1 157 102,98 | 4 212 331,82 | 5 241 274,14 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 229 869,54 | 249 246,92 | 941 848,32 | 1 012 688,92 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 170 023,15 | 479 268,98 | 654 396,09 | 1 073 415,69 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 84 677,56 | 69 905,22 | 249 663,23 | 150 985,84 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -1 027 932,83 | -1 161 750,90 | -3 958 381,38 | -4 683 290,79 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 744 441,49 | 1 583 636,53 | 2 230 537,00 | 3 903 084,82 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 180 046,37 |
| II. Dotacje | 721 244,24 | 1 576 658,15 | 2 066 338,74 | 3 688 626,71 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 23 197,27 | 6 978,38 | 164 198,28 | 34 411,74 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 32 452,34 | 184 915,27 | 108 297,65 | 218 501,66 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 18 330,00 | 0,00 | 18 330,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. inne koszty operacyjne | 14 122,34 | 184 915,27 | 89 967,65 | 218 501,66 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -315 943,68 | 236 970,36 | -1 836 142,03 | -998 707,63 |
| G. Przychody finansowe | 763 470,00 | 954 417,57 | 1 531 356,11 | 1 915 296,61 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 763 470,00 | 638 717,39 | 1 531 356,11 | 1 687 629,79 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 315 700,18 | 0,00 | 227 666,82 |
| H. Koszty finansowe | 9 090 561,59 | 5 105 110,80 | 9 556 349,43 | 5 345 872,16 |
| I. Odsetki | 25 004,37 | 40 062,08 | 111 108,88 | 280 823,44 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 8 773 157,74 | 5 065 048,72 | 8 773 157,74 | 5 065 048,72 |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| IV. Inne | 292 399,48 | 0,00 | 672 082,81 | 0,00 |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -8 643 035,27 | -3 913 722,87 | -9 861 135,35 | -4 429 283,18 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -8 643 035,27 | -3 913 722,87 | -9 861 135,35 | -4 429 283,18 |

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | NARASTAJĄCO 01.01.2025-31.12.2025 | NARASTAJĄCO 01.01.2024-31.12.2024 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) | 63 386 465,58 | 67 226 975,86 |
| I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach | 63 386 465,58 | 67 226 975,86 |
| 1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 512 250,00 | 9 950 250,00 |
| Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 562 000,00 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 512 250,00 | 10 512 250,00 |
| 2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 56 821 881,55 | 53 195 440,48 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 3 626 441,07 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 56 821 881,55 | 56 821 881,55 |
| 3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 481 617,21 | 481 617,21 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 481 617,21 | 481 617,21 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 481 617,21 | 481 617,21 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 481 617,21 | 481 617,21 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-) | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 429 283,18 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -3 947 665,97 | 481 617,21 |
| 6 Wynik netto | -9 861 135,35 | -4 429 283,18 |
| II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 53 525 330,23 | 63 386 465,58 |
| III. Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 53 525 330,23 | 63 386 465,58 |

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | IV KWARTAŁ | IV KWARTAŁ | NARASTAJĄCO | NARASTAJĄCO |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.10.2025 – 31.12.2025 | 01.10.2024 – 31.12.2024 | 01.01.2025 – 31.12.2025 | 01.01.2024 – 31.12.2024 |
| I. Zysk (strata) netto | -8 643 035,27 | -3 913 722,87 | -9 861 135,35 | -4 429 283,18 |
| II. Korekty razem | 9 503 421,91 | 2 902 840,43 | 8 444 255,30 | 1 327 669,23 |
| Amortyzacja | 236 184,61 | 210 029,98 | 971 152,72 | 860 096,45 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -740 899,88 | -544 206,57 | -1 425 601,66 | -1 430 868,70 |
| zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 8 791 487,74 | 5 065 048,72 | 8 791 487,74 | 4 885 002,35 |
| zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| zmiana stanu zapasów | -549 579,58 | -33 195,43 | -1 336 384,15 | 56 769,31 |
| zmiana stanu należności | 904 561,98 | -3 200 859,62 | 1 033 705,47 | -1 890 897,96 |
| zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 017 035,97 | 612 016,93 | 630 679,19 | 287 952,87 |
| zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -155 368,93 | 794 006,42 | -220 784,01 | -1 440 385,09 |
| inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 860 386,64 | -1 010 882,44 | -1 416 880,05 | -3 101 613,95 |
| I. Wpływy | 0,00 | 258 704,94 | 0,00 | 2 725 826,08 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 184 821,14 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Z aktywów finansowych | 0,00 | 258 704,94 | 0,00 | 2 541 004,94 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 65 265,25 | 1 896 600,00 | 1 492 167,95 | 2 678 456,91 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 39 000,00 | 737 600,00 | 208 471,63 | 991 770,69 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Na aktywa finansowe | 26 265,25 | 1 159 000,00 | 1 283 696,32 | 1 686 686,22 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -65 265,25 | -1 637 895,06 | -1 492 167,95 | 47 369,17 |
| I. Wpływy | 478 397,71 | 0,00 | 478 397,71 | 0,00 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inne wpływy finansowe | 478 397,71 | 0,00 | 478 397,71 | 0,00 |
| II. Wydatki | 165 904,10 | 210 686,94 | 542 465,71 | 826 907,42 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| podziału zysku | | | | |
| spłaty kredytów i pożyczek | 156 598,87 | 131 397,50 | 493 590,00 | 741 590,00 |
| wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 3 482,31 | 3 215,74 | 13 522,77 | 9 243,72 |
| Odsetki | 5 822,92 | 76 073,70 | 35 352,94 | 76 073,70 |
| inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 312 493,61 | -210 686,94 | -64 068,00 | -826 907,42 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 1 107 615,00 | -2 859 464,44 | -2 973 116,00 | -3 881 152,20 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 1 107 615,00 | -2 859 464,44 | -2 973 116,00 | -3 881 152,20 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 684 313,53 | 11 624 508,97 | 8 765 044,53 | 12 646 196,73 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 5 791 928,53 | 8 765 044,53 | 5 791 928,53 | 8 765 044,53 |

2.5. Wybrane dane finansowe spółek zależnych nie objętych konsolidacją

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości:

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

2. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1750), Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r., poz. 2000).

3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.

4. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

5. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.

6. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

7. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

8. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

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

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

10. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty zakończonych prac rozwojowych. W przypadku wytworzenia aktywów niematerialnych we własnym zakresie wartość początkową stanowi koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania. **Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:**

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

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

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

13. Inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z art. 28 ust 3 i 4 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1750), zwanego dalej rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

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

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

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

- Akcje posiadane na rachunkach maklerskich notowane na aktywnym rynku regulowanym. W sposób wiarygodny można zaprezentować ich wartość godziwą na podstawie otrzymywanych na dzień bilansowy z domów maklerskich, w których zdeponowane są instrumenty finansowe, wycen tychże instrumentów z podaniem daty ustalenia kursu i wartości na ten dzień stanowiących ich wartość rynkową.
- Akcje niezaksięgowane na rachunkach maklerskich prezentowane są w wartości godziwej według ich aktualnej wartości rynkowej ustalonej według ostatniego dostępnego kursu sprzedaży na dzień bilansowy.
- Udziały w spółkach przeznaczone do obrotu prezentowane i wyceniane są w cenie zakupu. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub

jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji. W przypadku, gdy dłużnik znacznie spóźnia się z zapłatą bądź należność opiewa na wysoką kwotę należy rozważyć naliczenie odsetek od niezapłaconych należności.

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

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

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

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

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

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

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

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

- „Centrum Badawczo-Rozwojowe optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi”,
- „Virtual Intelligent Medical Assistant - an innovative, adaptive system of communication with the patient using artificial intelligence methods and techniques Wirtualny Inteligentny Asystent Lekarza - innowacyjny, adaptacyjny system komunikacji z pacjentem z wykorzystaniem metod i technik sztucznej inteligencji”.

W IV kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości ponad 5,7 mln zł.

Emitent zakończył IV kwartał 2025 roku stratą netto w wysokości 8,64 mln zł, podczas gdy w IV kwartale 2024 roku strata netto wyniosła 3,91 mln zł. Na poziom wyniku netto istotny wpływ miały koszty finansowe, w szczególności aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości 8,77 mln zł.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 roku wyniosły ponad 6,7 mln zł a w analogicznym okresie roku poprzedniego ponad 6,1 mln zł. Na pozycję kosztów działalności operacyjnej w dużej mierze składają się koszty usług obcych - ponad 4 mln zł oraz koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi - ponad 1 mln zł.

Osiągnięte w czwartym kwartale 2025 roku wyniki finansowe wynikają z realizacją bieżących projektów informatycznych. Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 dotyczą również projektów inwestycyjnych oraz badawczo-rozwojowych oraz innych projektów, z których Spółka osiągnie przychody w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

Spółka realizuje stabilną politykę sprzedażową w celu osiągnięcia zysków.

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

Emitent wskazuje, że nie współpracuje z podmiotami mającymi siedzibę w Rosji i Białorusi. Spółka nie posiada udziałów w spółkach znajdujących się na polskiej liście sankcyjnej.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną związaną z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki. Przez wzgląd na

dynamiczny rozwój sytuacji, Emitent nie jest w stanie określić jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze wyniki finansowe Spółki.

IV kwartał 2025 r. przyniósł jedno zdarzenie istotne z perspektywy bieżącej działalności Spółki. W dniu 21 października 2025 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 26 sierpnia 2020 r., zawartej pomiędzy Spółką jako pożyczkobiorcą a Prezesem Zarządu Spółki jako pożyczkodawcą. Aneks wydłużył termin zwrotu pożyczki o kolejne trzy lata oraz wprowadził postanowienie dopuszczające wcześniejszą spłatę pożyczki na podstawie zgodnego porozumienia stron. Pozostałe postanowienia umowy pożyczki nie uległy zmianie. Spółka informowała o powyższym w raporcie ESPI nr 3/2025.

4.1. Informacja o wykorzystanej części pożyczki udzielonej przez Prezesa Zarządu

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

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

Nie dotyczy.

Emitent nie publikował wyników finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Softblue SA jest firmą technologiczną działającą w sektorze IT. Rozpoczęliśmy swoją działalność w 2003 r. i od tego czasu systematycznie realizujemy innowacyjne projekty i poszerzamy zakres

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

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

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

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

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

Obecnie są prowadzone prace badawcze między innymi nad projektami:

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

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

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się niewiele firm, bo według stanu na 29.01.2026 r. – 58 podmiotów.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

Aktualna struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 16.02.2026 r.

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

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

| | Stan na 31.12.2025 r. | Stan na 31.12.2024 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Umowy o pracę (w przeliczeniu na etaty) | 28,27 | 33,32 |

W IV kwartale 2025 roku Emitent zmniejszył zatrudnienie o 5,05 etatu w porównaniu z IV kwartałem 2024 roku. Spowodowane jest to zwiększeniem zaangażowania we współpracę z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą oraz zakończeniem części projektów realizowanych przez Spółkę w poprzednich okresach. Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada również zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilno-prawych. Spółka podpisuje umowy o dzieło/umowy zlecenia oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na podstawie wyżej opisanych umów wynosi na dzień 31.12.2025 r. – 102.