

SoftBlue SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOFTBLUE S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono w dniu 22 maja 2017 roku celem przedstawienia akcjonariuszom SoftBlue Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółką, SoftBlue) działalności Spółki w roku obrotowym 2016, 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 2016 r. poz. 1047) 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. 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

SOFTBLUE S.A.
PREZES ZARZĄDU

Michał Kierul

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 2016 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 trzech płaszczyznach:

- softblue software,
- softblue consulting,
- softblue 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 2016 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.

- **28.06.2016 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
 - b. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
 - c. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku
 - d. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2015
 - e. w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywania przez niego obowiązków w 2015 roku
 - f. w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku
 - g. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na dzień 1 sierpnia 2016 oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.
- 28.07.2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C.
- 02.08.2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie ustalenia harmonogramu emisji akcji serii C.
- 07.09.2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany dotyczącej ustalenia harmonogramu emisji akcji serii C.
- 13.09.2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki.
- 19.09.2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji serii C.
- **22.09.2016 roku odbyło się Posiedzenie Zarządu Spółki.** W jego trakcie podjęto następujące uchwały:
 - a. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki,
 - b. w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

- W ubiegłym roku obrotowym zostało przygotowanych i złożonych ponad 900 ofert przetargowych, odpowiedzi na zapytania, negocjacji i dialogi techniczne. W wyniku tych działań podpisano 24 umowy. W roku 2016 rozpoczęto realizację i kontynuację m.in. projektów:
 - a. Zamawiający: Inspekcja Ochrony Środowiska – Usługi informatyczne,
 - b. Zamawiający: Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa Instytut Badawczy Usługi doradcze,
 - c. Zamawiający: Województwo Wielkopolskie z siedzibą Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu – usługi informatyczne,
 - d. Zamawiający: Bydgoskie Centrum Informacji w Bydgoszczy, Usługi informatyczne,
 - e. Zamawiający: Powiat Bydgoski, usługi informatyczne,
 - f. Zamawiający: Gmina Wałbrzych – usługi doradcze i projektowe
 - g. Zamawiający: Koleje Mazowieckie – KM Sp. z o.o., usługi programistyczne i informatyczne,
 - h. Zamawiający: Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy, usługi doradztwa technicznego,
 - i. Zamawiający: Kolejowe Zakłady Łączności Sp. z o.o. - usługi informatyczne,
 - j. Zamawiający: Konsorcjum składające się z Głogowskiego Szpitala Powiatowego Sp. z o.o., Miedziowego Centrum Zdrowia S.A. oraz Regionalnego Centrum Zdrowia Sp. z o.o., Umowa na pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu.
 - k. Zamawiający: Gmina Miasto Rzeszów Miejska Administracja Targowisk i Parkingów, usługi doradcze,
 - l. Zamawiający: Powiat Wągrowiecki usługi informatyczny,
 - m. Zamawiający: Tramwaj Fordon Sp. z o.o., usługi informatyczne,
 - n. Zamawiający: Miasto Pabianice – usługi doradcze i projektowe,
 - o. Zamawiający: Miasto Bydgoszcz - usługi informatyczne,
 - p. Usługi przy zastosowaniu nowego Systemu CleanFlowSoft, który jest autorskim rozwiązaniem firmy SoftBlue SA i służy do zintegrowanej obsługi zgłoszeń o wywozie odpadów komunalnych.

Podpisanie umów o współpracy m.in. z takimi podmiotami jak:

- a. Leenlife Pharma International Inc. z siedzibą w Vacouver („Dystrybutor) w przedmiocie dystrybucji produktu opracowanego przez Spółkę noszącego nazwę handlową Sensoft („Produkt”). Umowa została zawarta na okres 3 lat i przewiduje, że w przypadku sprzedaży przez Dystrybutora Produktu za kwotę 6,0 mln USD Dystrybutor otrzyma wyłączność na sprzedaż Produktu na terytorium Kanady i Stanów Zjednoczonych.
- b. Narodowe Centrum Badań Jądrowych (NCBJ) z siedzibą w Otwocku.
Celem umowy jest podjęcie współpracy w zakresie prac badawczych, analitycznych, proinnowacyjnych i wdrożeniowych, a w szczególności rozwoju takich urządzeń jak m.in. bezzałogowe statki powietrzne i ich oprzyrządowanie. Ponadto Spółka będzie współpracował z NCBJ przy organizacji konferencji, seminariów lub wystaw.

- c. Politechnika Wrocławska z siedzibą we Wrocławiu.
- Celem umowy jest podjęcie współpracy w zakresie prac badawczych, analitycznych, proinnowacyjnych i wdrożeniowych, a w szczególności w zakresie opracowania nowego wykorzystania bezzałogowych statków powietrznych i ich oprzyrządowania. Ponadto strony zamierzają podjąć współpracę w zakresie kursów i szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji szczególnie w zakresie dydaktycznym, organizacji i realizacji praktyk studenckich, a także organizacji seminariów, szkoleń i wystaw.
- W dniu 10 sierpnia 2016 r. rozpoczęła się emisja publiczna akcji serii C na okaziciela z prawem poboru. W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielone 8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Emisja publiczna akcji serii C zakończyła się sukcesem. W dniu 10 listopada 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 745/2016 na mocy której Zarząd KDPW postanowił zarejestrować warunkowo w depozycie papierów wartościowych 886 875 (osiemset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Softblue S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz oznaczyć je kodem PLSFTBL00012. W dniu 07.02.2017 r. spółka złożyła wniosek o wprowadzenie do obrotu na NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: 8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
 - W dniu 05.09.2016 roku spółka otrzymała informację z Ministerstwa Rozwoju Departamentu Jednostek Nadzorowanych i Podległych w sprawie nadania spółce statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR). Spółka jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, między innymi w postaci utworzenia funduszu innowacyjnego, czy też specjalnych zwolnień podatkowych.
 - **W 2016 roku firma SOFTBLUE S.A. m. in. otrzymała dofinansowania:**
 - 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
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) Tytuł projektu: Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych w ramach konkursu 2.1/1/2015 do Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Wartość projektu: 8 144 445 zł

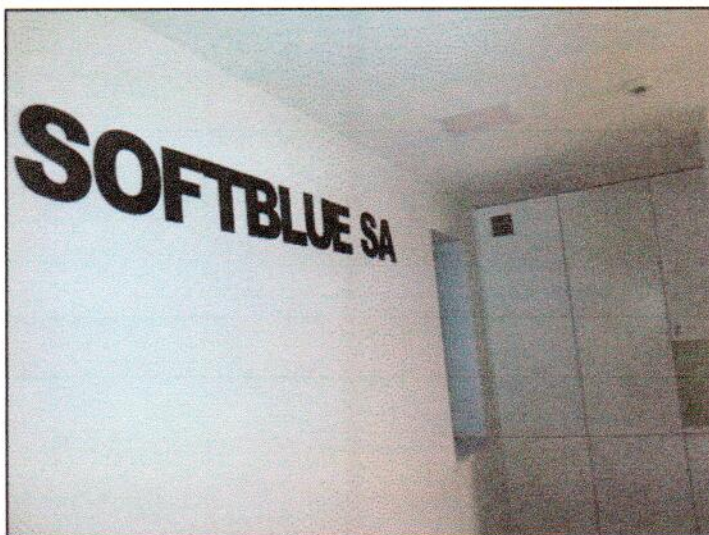
Wartość dofinansowania: 3 641 825,00 zł

Celem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego działalność ukierunkowana będzie wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów).

- **22 czerwca 2016 roku** Spółka otrzymała nagrodę Marszałka woj. Kujawsko-pomorskiego w kategorii Gospodarka. Kapituła konkursu wyróżniła Softblue za realizację inwestycji i rozwiązań przyczyniających się do rozwoju gospodarczego oraz zwiększenia poziomu innowacyjności i konkurencyjności Województwa Kujawsko-pomorskiego dzięki zastosowaniu nowych technologii.
- **W 2016 roku Softblue otrzymała wyróżnienie w konkursie „Pracodawca Pomorza i Kujaw”** w kategorii: mikro i makro przedsiębiorca. Kapituła konkursu doceniła konsekwencję przy realizacji projektów rozwojowych, które wpływają na podniesienie kwalifikacji naszej spółki.
- **W 2016 roku firma brała udział w targach AirFair 2016 organizowanych przez Wojskowe Zakłady Lotnicze w Bydgoszczy**, wzbudzając duże zainteresowanie wśród kontrahentów swoimi produktami i usługami. Spółka otrzymała wyróżnienie „Za szczególne osiągnięcia w dziedzinie lotnictwa wojskowego i cywilnego oraz za profesjonalne przygotowanie stoisk wystawowych i kompleksową prezentację firmy”.
- Spółka jest jednym z inicjatorów Bydgoszcz IT Cluster – klastra opartego o współpracę między regionalnymi firmami informatycznymi, Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym w Bydgoszczy oraz Miastem Bydgoszcz. W ramach stowarzyszenia firma uczestniczy w pracach na rzecz dynamizacji procesów innowacyjnych w zakresie informatyki oraz promocji regionalnego rynku IT. Propaguje także technologie informatyczne i telekomunikacyjne jako perspektywiczne branże w celu kształcenia przyszłych kadr specjalistów.
- Spółka jest członkiem Izby Przemysłowo-Handlowej w Toruniu, która oferuje usługi doradcze, szkoleniowe i arbitrażowe oraz wspiera rozwój gospodarczy, przedsiębiorczość oraz dialog społeczny w regionie. Szczególnie interesujące są działania Izby dotyczące współpracy nauki z biznesem.
- Spółka jest również członkiem Związku Pracodawców Pomorza i Kujaw, dzięki czemu ma możliwość korzystania z wiedzy i usług oferowanych przez Związek (jak mediacje i arbitraż), co stanowi jeden z elementów wzmacniających pozycję przedsiębiorstwa tworzącego nowe miejsca pracy w regionie. PPIK jednoczy środowisko regionalnych

przedsiębiorców, którzy dzięki temu mogą występować wspólnie w interesie swoim jak i swoich pracowników, a tym samym zapewnić stabilne i bezpieczne zatrudnienie.

- **Spółka w roku 2016 kontynuowała prace nad rozwojem produktów, takich jak:**
 - a) Sensoft – wielowskaźnikowe czujniki transportu,
 - b) AirDron – bezzałogowy samolot badający zanieczyszczenia pochodzące z niskich emisji,
 - c) MoveSoft – sterowanie urządzeniami za pomocą gestów w technologii Kinect,
 - d) SoftHeart – badania serca w widmach niesłyszalnych.
- w IV kwartale 2016 roku zakończył się remont części biurowej oraz kontynuowano prace nad dostosowaniem siedziby spółki do specjalistycznych prac technicznych i naukowych. Poniżej przedstawiono przykładowe zdjęcia części biurowej.



- 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. Spółka działa na rzecz Fundacji Promocji Nauki i Techniki „Experymentarium Bydgoskie”, której celem jest wspomaganie rozwoju naukowego uzdolnionej młodzieży, szczególnie w dziedzinie nauk ścisłych i przyrodniczych. W ramach Fundacji wspieramy także polską młodzież ze szkół i domów dziecka na Wschodzie. 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, tj. Sensoft, AirDron, MoveSoft, BlueDust a także podejmować działania mające na celu pozyskania finansowania tych projektów,
- ukierunkować się na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych,
- 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, osiągnąć dobrą pozycję na rynku pozyskiwania funduszy unijnych na duże projekty przede wszystkim inwestycyjne klientów oraz na projekty własne,
- uściślenie i rozszerzenie współpracy z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym i innymi jednostkami naukowymi, wspólna realizacja projektów z dziedziny B+R oraz pozyskiwanie na ten cel środków z funduszy zewnętrznych,
- pozyskiwać 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,

- nowa perspektywa budżetowa 2014-2020 Unii Europejskiej i związana z tym możliwość dofinansowania projektów realizowanych na rynku polskim,
 - ukierunkowanie alokacji środków europejskich na dofinansowanie projektów z dziedziny B+R,
 - 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 (współpraca SoftBlue z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym),
 - wzmocnienie działań marketingowych oraz stałe poszerzanie i unowocześnianie oferty produktowej przez przedsiębiorstwa,
 - posiadanie statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego
- oraz wewnętrznym:**
- prowadzenie projektów na wielu płaszczyznach (od pozyskania funduszy na jego realizację aż do podpisania protokołów odbioru),
 - 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.

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. Nasza kooperacja z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym w Bydgoszczy (UTP) obejmuje badawcze prace warsztatowo-laboratoryjne z wykorzystaniem zaplecza uczelni angażujące studentów oraz konsultacje profesorskie badań.

Rozpoczęta w 2013 roku współpraca z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu oraz Uniwersytetem Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy opiera się na prowadzeniu prac badawczych, jak pomiary i analizy.

W celu transferu wiedzy i technologii do biznesu we współpracy z innymi przedsiębiorstwami tworzymy również specjalistyczne platformy wymiany doświadczeń naukowo-badawczych oraz biznesowych jak Kujawsko-Pomorski Klaster ICT oraz 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 status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR). 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 niewiele ponad 40 podmiotów.

Również przyznane dofinansowanie dla projektu "Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych", którego działalność ukierunkowana będzie 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).

Rozpoczęliśmy i kontynuujemy prowadzenie prac badawczych nad projektami:

- **Innolot** - spółka rozwija rodzinę urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym w ramach projektu pt. „zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, finansowanego z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (I oś priorytetowa: wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa, działanie 1.2: sektorowe programy B+R (Innolot)). Projekt realizowany jest we współpracy z Wojskowymi Zakładami Lotniczymi nr 2 Spółka Akcyjna. Całkowita wartość projektu wynosi 21.599.698,63 zł, natomiast łączna kwota dofinansowania wynosi 14.396.164,06 zł. Celem projektu jest opracowanie bezzałogowych platform latających o różnym zastosowaniu. Jest to projekt wyjątkowo czasochłonny i kapitałochłonny.
- **AirDron** - Bezzałogowa maszyna latająca, urządzenie do badania zanieczyszczeń. Wykrywa niskie emisje i konkretne substancje, które je wywołują. Jest wyposażony w technologie, które zbierają oraz analizują skład dymu – AirDron podleci pod komin, pobierze próbkę spalin i zbada czy są w nich zanieczyszczenia, powstałe np. ze spalania gumy czy plastików. Uzyskane w ten sposób pomiary dadzą jasny wynik, czy mieszkańcy i użytkownicy zakładów przemysłowych używają do opału zabronionych substancji. Maszyny docelowo będą przydatne instytucjom publicznym – jednostkom samorządu terytorialnego oraz służbom mundurowym: policji, straży miejskiej. Spółka ma nadzieję, że praktyczny wynalazek wesprze lokalne społeczności w egzekwowaniu prawa i przyczyni się do podnoszenia stanu świadomości, jak groźne dla zdrowia jest lekkomyślne do wykrywania zanieczyszczeń środowiska spalanie substancji zakazanych – nie bez przyczyny grożą za takie działania konsekwencje karne.



- **Sensoft** - Produkt ten jest wynikiem naszych prac rozwojowych. Pomaga mierzyć warunki w jakich transponowane są produkty wrażliwe na zmiany temperatury czy poziomu wilgotności, takie jak np. żywność lub szczepionki. Celem głównym naszego projektu jest wyjście z naszym produktem poza granice naszego kraju, zwłaszcza na rynki skandynawskie, jak również na rynki francuski i niemiecki. Rynek krajowy jest rynkiem dużym, jednak taka forma kontroli warunków przewozu nie jest popularna (brak otwarcia na nowości krajowych przedsiębiorców). Większość firm stosuje czujniki jednorazowego użytku (czujniki indykatorowe), a wyjście z naszym produktem na rynki zagraniczne pozwoli zdobyć nowych klientów. Obecnie firma pracuje nad dalszym udoskonalaniem urządzenia. Prace obejmują m.in. miniaturyzację, wydłużenie czasu pracy bez konieczności ponownego zasilania, bądź wymiany baterii, zwiększenie odporności na zróżnicowane warunki otoczenia. spółka podpisała umowę z firmą Leenlife Pharma International Inc. z siedzibą w Vancouver w Kanadzie w przedmiocie dystrybucji produktu SENSOFT. Umowa została zawarta na okres 3 lat.



- **Softheart** – badania serca w widmach niesłyszalnych. Projekt jest realizowany przy współpracy z uczelniami. Celem projektu jest opracowanie i wdrożenie nowej metody analizy sygnałów akustycznych serca ludzkiego (również w zakresie infradźwięków), przy pomocy narzędzi sztucznej inteligencji (głównie sieci neuronowych i logiki rozmytej) ukierunkowanej na rozpoznawanie niewydolności serca, u podłoża którego występuje między innymi nadciśnienie tętnicze. Wyniki projektu mają być przełomem w rozwoju nauki w dziedzinie kardiologii, w szczególności dotyczącej opracowania nowych metod i aparatury do nieinwazyjnej oceny powikłań narządowych nadciśnienia tętniczego oraz całego szeregu dziedzin powiązanych.

- **Bluedust** - usługa profesjonalnego mobilnego monitoringu w zakresie wskaźnikowego pomiaru zanieczyszczeń powietrza spowodowanych pyłami PM 2.5 oraz PM 10 przyczyniających się do powstawania niezwykle niebezpiecznego dla naszego zdrowia SMOGU. Kompleksowy mobilny system stworzony przez naszą firmę do wskaźnikowej kontroli stężeń ww. niebezpiecznych poziomów pyłów realizujemy za pomocą dedykowanego specjalistycznego sprzętu pomiarowego. Przyrząd pomiarowy jest sprzętem umożliwiającym jednoczesny pomiar pyłu PM10 oraz pyłu PM2,5. Jest on regularnie serwisowany i sprawdzany tak, aby utrzymać stałą kontrolę jakości pomiarów. Cały system jest zamontowany na specjalnym samochodzie przystosowanym do wykonywania tego typu zleceń.



- **CleanFlowSoft** - System do obsługi zgłoszeń wywozu odpadów. W swojej funkcjonalności posiada moduły zarówno dla Biura Obsługi Klienta, jak i dla Dyspozytorów. System jest w pełni zintegrowany, pracuje na jednej bazie danych.

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 2016 roku wynoszą 5.261.505,42 zł i stanowią 100 % przychodów krajowych, w tym 3.808.520,33 dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli aż 72,38 %.

Plany rozwoju SOFTBLUE zakładają podnoszenie jakości oferowanych produktów i usług, intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Dlatego Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie realizacji projektu centrum badawczo – rozwojowego „zastosowań bezzałogowych statków powietrznych” nr projektu POIR.02.01.00-00-0118/15 na który otrzymała dofinansowanie. Całkowita wartość projektu to 8 144 445,00. Kwota dofinansowania wyniesie 3 641 825,00. Głównym przedmiotem w/w projektu jest utworzenie centrum badawczo – rozwojowego zastosowań bezzałogowych statków powietrznych. Realizacja inwestycji polega 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 31.12.2016r. wynosi 17 987 489,69zł, w tym: aktywa trwale stanowią 6,63%, aktywa obrotowe 93,37% sumy bilansowej, kapitały własne 93,48%, zobowiązania 6,52% sumy bilansowej.

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wyniosły 5.261.505,42 zł, w tym 3.808.520,33 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 2017.

Koszty operacyjne za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wyniosły 6.153.211,95 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiły usługi obce (około 88 %).

Z danych bilansowych wynika znaczący wzrost inwestycji krótkoterminowych, których poziom sięgnął 15.392.342,73 zł i wzrósł w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku o 3.847.188,73 zł. W skład inwestycji krótkoterminowych wchodzi pożyczki, środki pieniężne i weksel obcy. Nastąpił również wzrost kapitału własnego o 5.442.359,07 zł.

W roku 2016 Spółka realizowała dwa równoległe prowadzone projekty:

- „zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, który jest realizowany od 1 kwietnia 2016 oraz
- "centrum badawczo – rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych", projekt realizowany od 24 sierpnia 2016 roku

oraz remont obiektu.

Powyższe projekty w początkowej fazie były bardzo pracochłonne i miały wpływ na pozostałą sprzedaż spółki, przyczyniając się w tym okresie do spadku przychodów w porównaniu z rokiem 2015. Rok obrotowy 2016 Spółka zakończyła stratą w wysokości 917.631,91 zł. Zarząd zwiększył zaangażowanie w prowadzenie działań handlowych oraz marketingowych w celu pozyskania nowych klientów, jednakże efekty tych działań będą zauważalne w przyszłości.

Zarząd podejmuje dalsze działania zmierzające do obniżenia kosztów działalności. Ponadto Spółka rozwija produkty teleinformatyczne takie jak SOFTBLUE ERP (Enterprise Resource Planning), system lojalnościowy oraz system zarządzania ryzykiem oraz rozwija swoją ofertę i zaplecze technologiczne o nową usługę pod nazwą „Bluedust” - system mobilnego monitoringu i prewencji w zakresie zanieczyszczeń powietrza spowodowanych pyłami pm 2.5 i pm 10. Zarząd spółki prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów i sprzedaży nowych produktów, w tym celu został poszerzony dział handlowy. Działania marketingowe wśród grupy docelowej, mają się przyczynić do zwiększenia skali działalności Spółki. W ocenie Zarządu produkty/usługi, które Spółka wprowadziła i zamierza wprowadzić na rynek powinny przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i rentowności Spółki.

5. Udziały własne

Spółka w roku 2016 nie nabywała udziałów własnych.

6. Personel.

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 9,75 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 31.12.2016r. - 57.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały.

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

8. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.

Ryzyko związane z nierealizowaniem lub nieterminowym realizowaniem zobowiązań ze strony kontrahentów Emitenta

Prowadzenie działalności przez Emitenta wiąże się z zawieraniem umów cywilnoprawnych, w tym o charakterze partnerstwa lub podwykonawstwa. Brak wywiązania się partnera lub podwykonawcy z przyjętych względem Emitenta zobowiązań może prowadzić do poniesienia przez Emitenta dodatkowych kosztów.

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 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 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 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 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.

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

SOFTBLUE S.A.
PREZES ZARZĄDU
Michał Kjezul