

ATENDE

Prezentacja wyników za III kwartał 2013 r.

Warszawa, 12 listopada 2013 r.

- \\ Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie.*
- \\ Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności, a zawarte w nich przewidywania mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów.*
- \\ Atende S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania.*
- \\ Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Atende S.A.*

Wzrost wartości Spółki - zgodnie z przewidywaniami

ATENDE

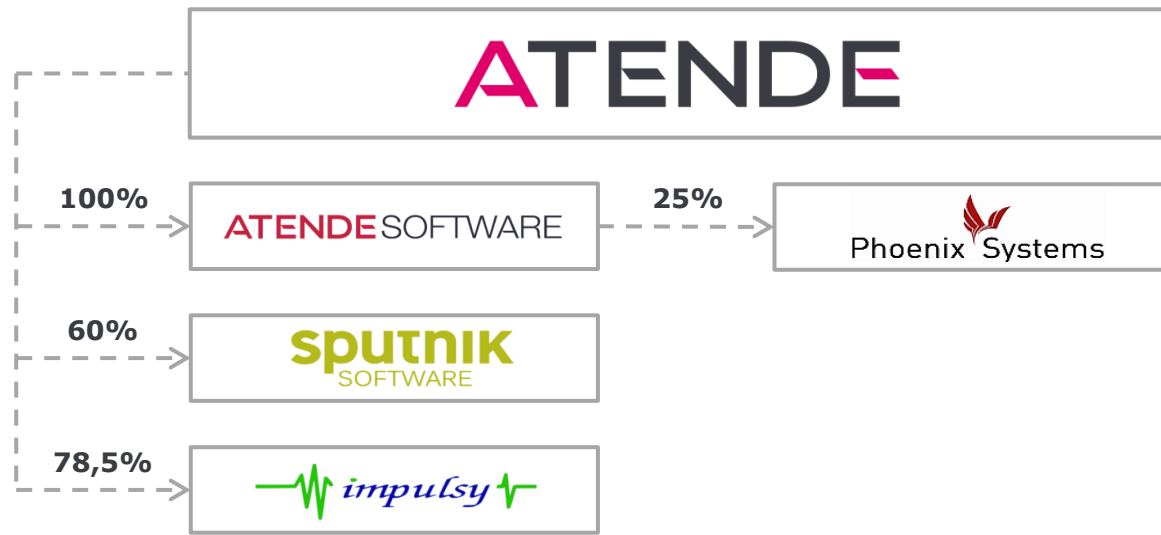


Od początku roku kurs akcji Atende wzrósł o ponad **100%**

Zmiany w Grupie - akwizycja Phoenix Systems

ATENDE

- 24 lipca Atende Software nabyła 25% udziałów w Phoenix Systems za kwotę 929 tys. zł.



- 10 września Atende Software objęła nowe udziały w Phoenix Systems za 1 mln zł. Docelowo Atende kontrolować będzie 51% udziałów Phoenix Systems.

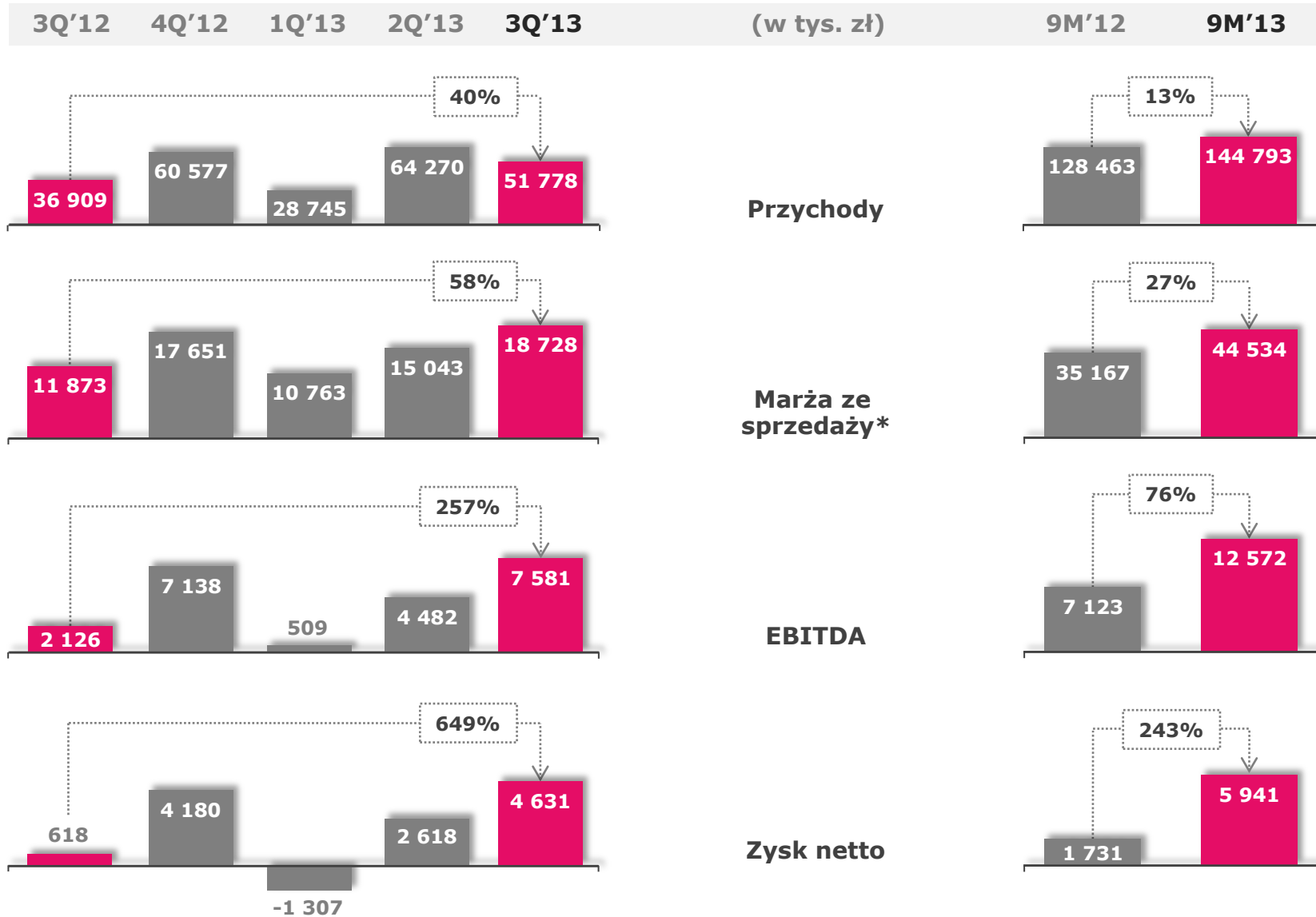
Phoenix Systems tworzy oprogramowanie dla systemów wbudowanych, a zwłaszcza systemów wbudowanych stosowanych w inteligentnych sieciach energetycznych.

	3Q '13	3Q '12	Zmiana	9M '13	9M '12	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	51 778	36 909	40%	144 793	128 463	13%
Marża ze sprzedaży ¹	18 728	11 873	58%	44 534	35 167	27%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>36,2%</i>	<i>32,2%</i>	<i>4,0 p.p.</i>	<i>30,8%</i>	<i>27,4%</i>	<i>3,4 p.p.</i>
Koszty stałe	12 563	11 479	9%	37 419	31 840	18%
Zysk operacyjny	6 094	605	907%	8 135	3 933	107%
EBITDA	7 581	2 126	257%	12 572	7 123	76%
Zysk brutto	6 081	747	714%	7 918	2 391	231%
Zysk netto ²	4 631	618	649%	5 941	1 731	243%

¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

² Akcjonariuszy jednostki dominującej

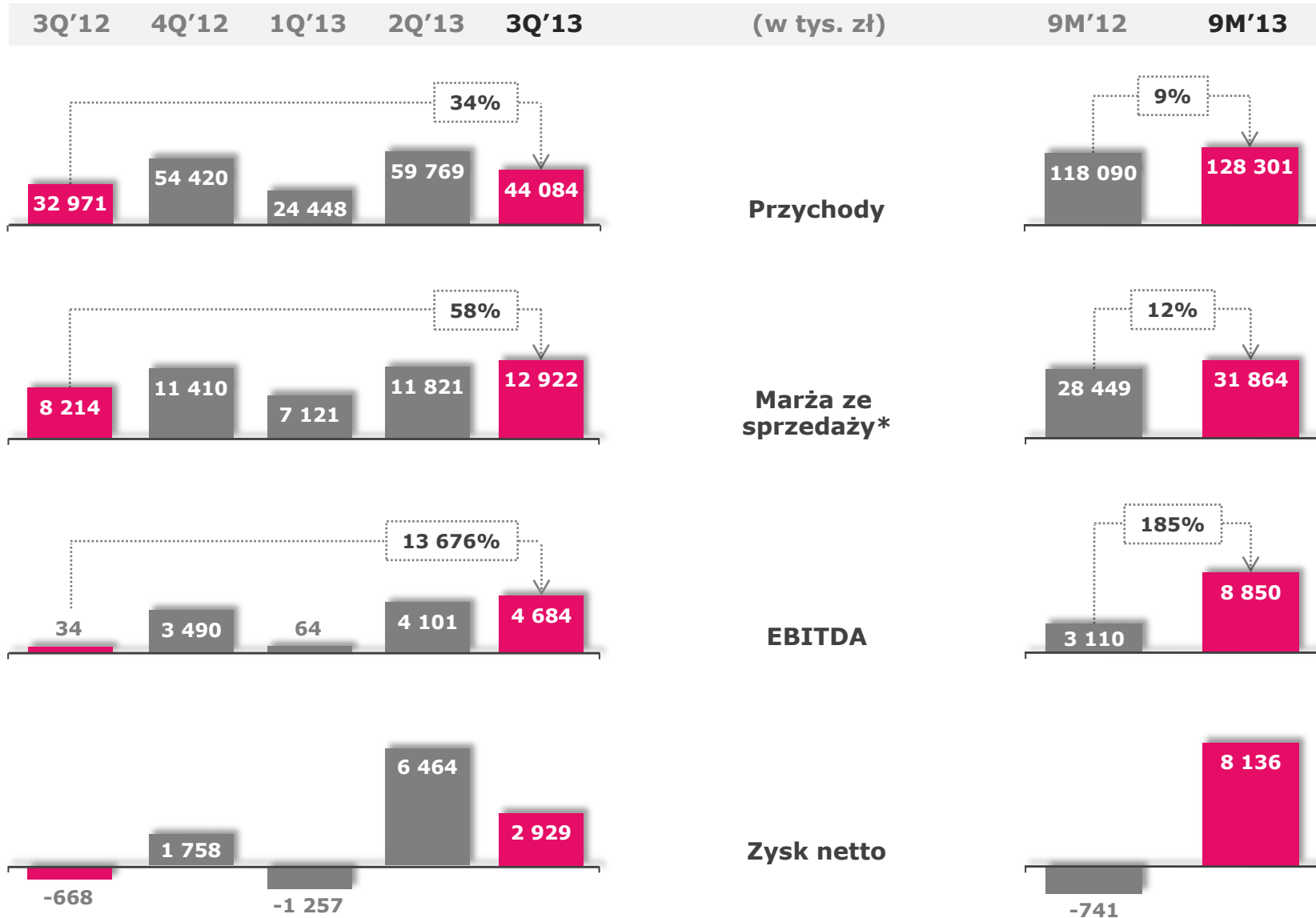
Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej



	3Q '13	3Q '12	Zmiana	9M '13	9M '12	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	44 084	32 971	34%	128 301	118 090	9%
Marża ze sprzedaży ¹	12 992	8 214	58%	31 864	28 449	12%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>29,5%</i>	<i>24,9%</i>	<i>4,6 p.p.</i>	<i>24,8%</i>	<i>24,1%</i>	<i>0,7 p.p.</i>
Koszty stałe	9 085	9 208	(1)%	26 616	28 072	(5)%
Zysk operacyjny	3 734	(956)	-	6 018	811	642%
EBITDA	4 684	34	13 676%	8 850	3 110	185%
Zysk brutto	3 733	(847)	-	9 502	(760)	-
Zysk netto	2 929	(668)	-	8 136	(741)	-

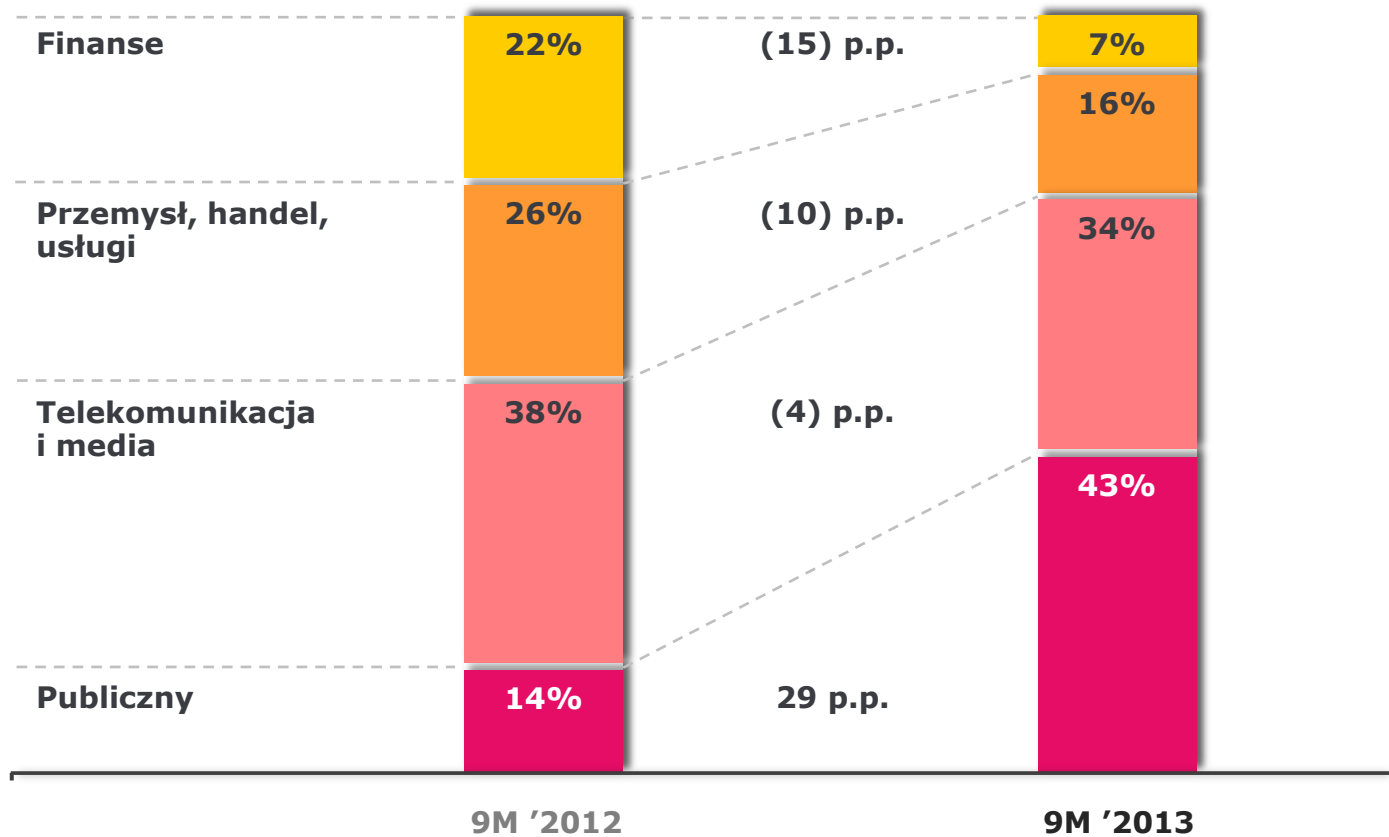
¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne
 Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Wyniki jednostkowe



* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

- Wyniki jednostkowe za III kwartał bardzo dobre, lekko powyżej oczekiwanom Zarządu.
- Dzięki bardzo dobremu III kwartałowi, także wyniki narastająco za 3 kwartały br. są istotnie lepsze od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Istotna pozytywna kontrybucja do wyniku spółek zależnych Atende Software i Sputnik Software, negatywna kontrybucja spółki Impulsy.
- Wysokie dodatnie przepływy pieniężne netto od początku roku, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane, odpowiednio 9 801 tys. zł i 6 339 tys. zł. Są to wartości znacznie wyższe niż osiągnięte w 2012 r.



- Wysoki wzrost sprzedaży do klientów sektora publicznego (za 9M o 242% r/r) odpowiada za poprawę wyników Grupy Atende. Dla przypomnienia:
 - budowa sieci teleinformatycznej w Jaworznie – 8,5 mln zł brutto (zakończono w III kw.),
 - dostawa urządzeń i oprogramowania oraz usługi dodatkowe Centralnego Punktu Systemu Centrów Powiadamiania Ratunkowego (CP SCPR) dla Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji – 5,7 mln zł brutto. (zakończono w III kw.)
 - dostawa serwerów, macierzy i bibliotek taśmowych dla Resortu Obrony Narodowej – 48,1 mln zł brutto (zakończenie realizacji w IV kw.)
- Spółka zanotowała wzrost przychodów w sektorze telekomunikacji i mediów w III kw., pomimo odczuwalnych ograniczeń inwestycji przez spółki telekomunikacyjne.
- Spadek przychodów w sektorze finansowym spowodowany jest brakiem dużych instalacji w zakresie infrastruktury technicznej, inaczej niż w 2012 r.
- Emitent konsekwentnie dąży do w miarę równomiernego udziału czterech podstawowych sektorów rynku w uzyskiwanych przychodach, co powinno zapewnić większe bezpieczeństwo i stabilność.

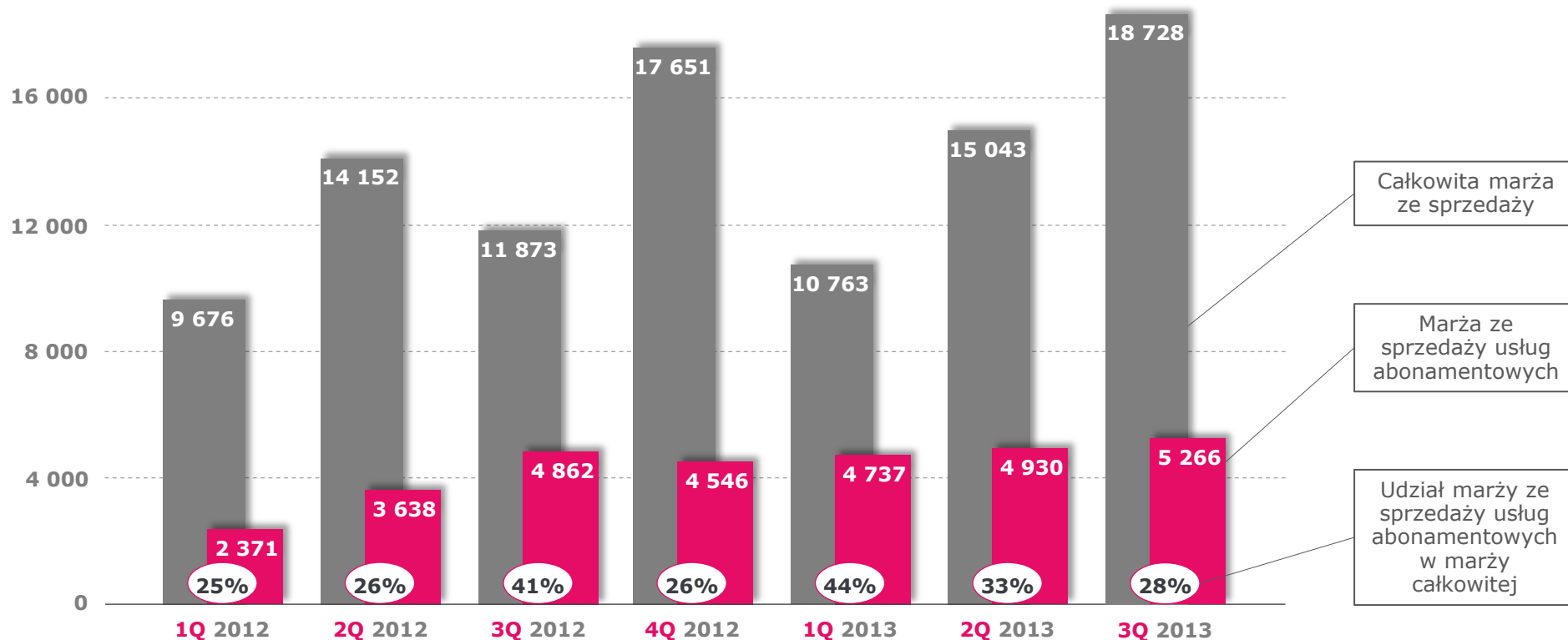
	3Q '13	3Q '12	Zmiana	9M '13	9M '12	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych						
Przychody ze sprzedaży	46 069	32 756	41%	126 161	98 249	28%
Marża ze sprzedaży*	16 885	9 997	69%	38 878	28 318	37%
EBITDA	7 797	1 553	402%	12 258	4 394	179%
Integracja infrastruktury technicznej						
Przychody ze sprzedaży	6 937	5 778	20%	21 602	31 858	(32)%
Marża ze sprzedaży*	1 764	1 610	10%	5 104	6 112	(16)%
EBITDA	(299)	307	-	(865)	1 992	-

- 2013 r. pod znakiem braku realizacji dużych kontraktów w segmencie infrastruktury technicznej.
- Prowadzone obecnie rozmowy dobrze rokują na pozyskanie znaczących kontraktów w zakresie budowy centrów danych.

* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

Wzrost znaczenia sprzedaży usług abonamentowych

ATENDE



- Wzrost marży ze sprzedaży usług abonamentowych za 9M wyniósł 37% r/r.
- Współczynnik marży z usług abonament. do kosztów stałych w III kwartale wyniósł 42%.

- \\ Zmiany organizacyjne do odnotowania:
 - \\ Zmiana nazwy z ATM Software na Atende Software (24 lipca),
 - \\ Nabycie i objęcie łącznie 51% udziałów w Phoenix Systems.
- \\ Nowe sukcesy handlowe:
 - \\ Umowa na dystrybucję treści dla cdp.pl (spółka zależna od jednego z największych producentów gier komputerowych - CD Project S.A.).
 - \\ Wzrost udziału przychodów z tytułu usług abonamentowych w stosunku do przychodów ogółem, za 9M wzrost wyniósł 62% r/r.
- \\ Pomyślna kontynuacja:
 - \\ Spółka pozyskała i realizuje projekty rozszerzające infrastrukturę inteligentnego opomiarowania sieci energetycznych dla Energa Operator.
 - \\ Spółka pomyślnie kontynuuje realizację projektu BZURA II dla MON (z zakresu bezpieczeństwa informatycznego) w ramach konsorcjum z Emitentem.

- ✓ Znaczący sukces handlowy: umowa na wdrożenie platformy e-usług publicznych i systemu zarządzania dokumentem elektronicznym (jako podwykonawca ATOS IT Services) dla 160 jednostek samorządu terytorialnego województwa podkarpackiego – wartość ok. 19 mln zł brutto, kontrakt roczny.
- ✓ Umowa z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego w zakresie elektronicznego systemu rejestracji wniosków – wartość 439 tys. zł, kontrakt 3-letni.
- ✓ Umowa na wdrożenie innowacyjnych narzędzi zarządzania polityką społeczną w województwie mazowieckim – wartość 460 tys. zł.
- ✓ Spółka obsługuje ponad 1 200 klientów, głównie jednostki samorządu terytorialnego oraz centralne instytucje publiczne.



- Wygranie kontraktu i rozpoczęcie wdrożenia systemu Medicus On-Line w Szpitalu Psychiatrycznym Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Węgorzewie.
- Większe przychody ze sprzedaży oraz mniejsza strata netto w III kwartale w porównaniu z poprzednimi kwartałami br.
- III kwartał okresem wzmożonej pracy ofertowej.
- Kolejne kwartały powinny przynieść korzystne rozstrzygnięcia przetargów na prace wdrożeniowe w jednostkach medycznych.



ATENDE

Dziękujemy za uwagę