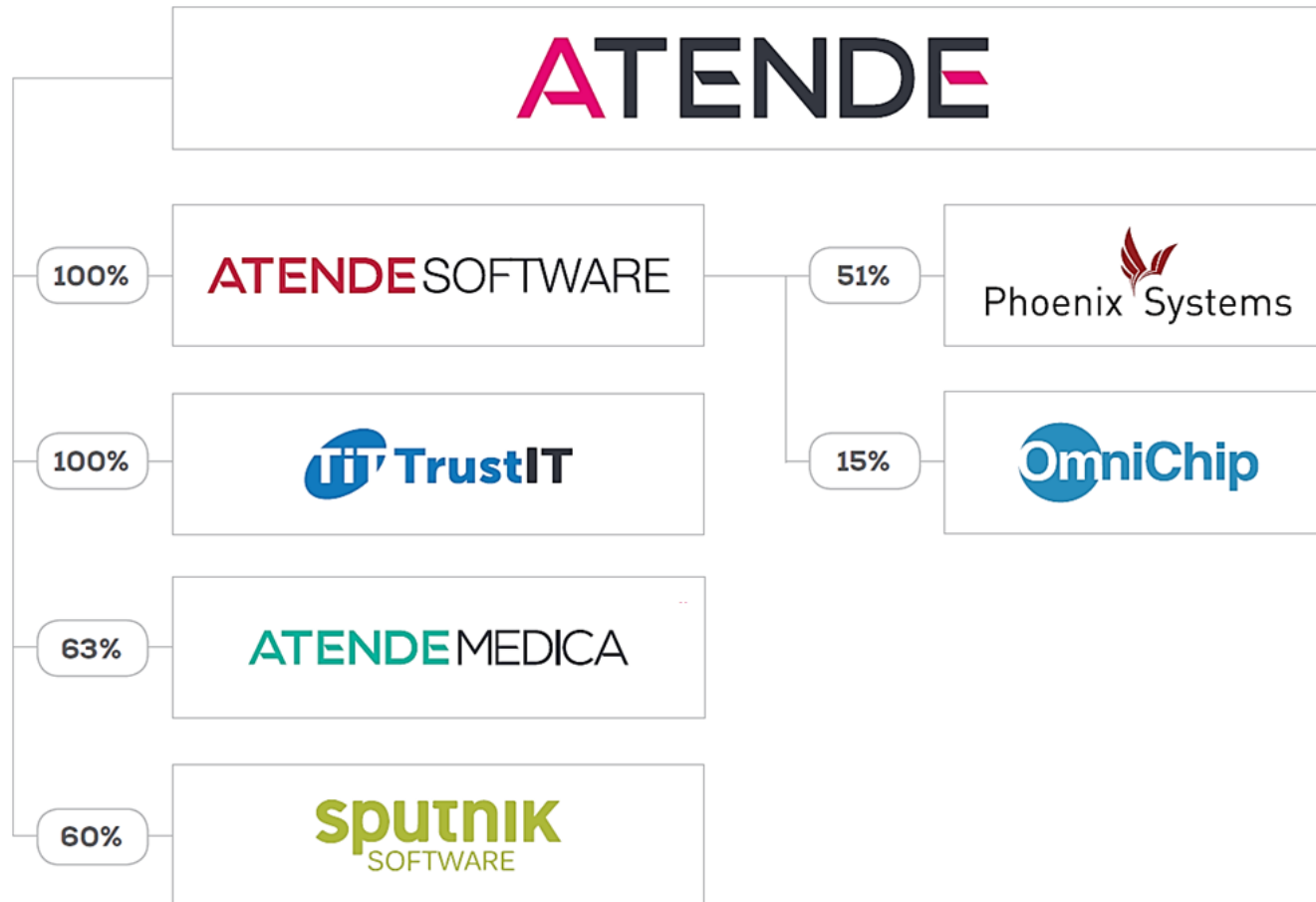


ATENDE

Prezentacja wyników po III kwartale 2014 r.

Warszawa, 14 listopada 2014 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 i 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.*

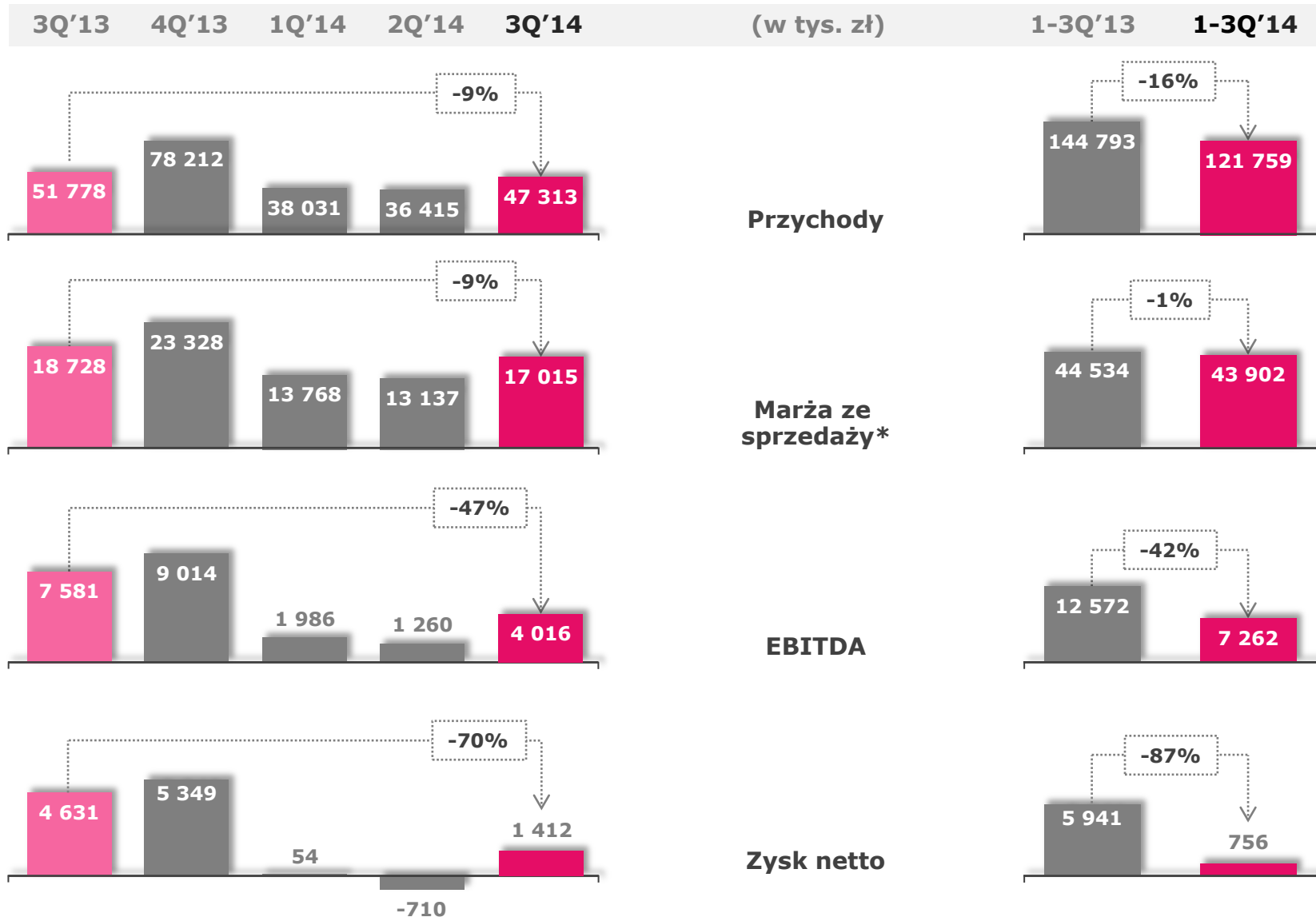


	3Q '14	3Q '13	Zmiana	1-3Q '14	1-3Q '13	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	47 313	51 778	(9)%	121 759	144 793	(16)%
Marża ze sprzedaży ¹	17 015	18 727	(9)%	43 902	44 533	(1)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>36,0%</i>	<i>36,2%</i>	<i>(0,2) p.p.</i>	<i>36,1%</i>	<i>30,8%</i>	<i>5,3 p.p.</i>
Koszty stałe	14 857	12 563	18%	43 592	37 419	16%
Zysk operacyjny	2 521	6 094	(59)%	2 750	8 135	(66)%
EBITDA	4 016	7 581	(47)%	7 262	12 572	(42)%
Zysk brutto	1 961	6 081	(68)%	1 535	7 918	(81)%
Zysk netto ²	1 412	4 631	(70)%	756	5 941	(87)%

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

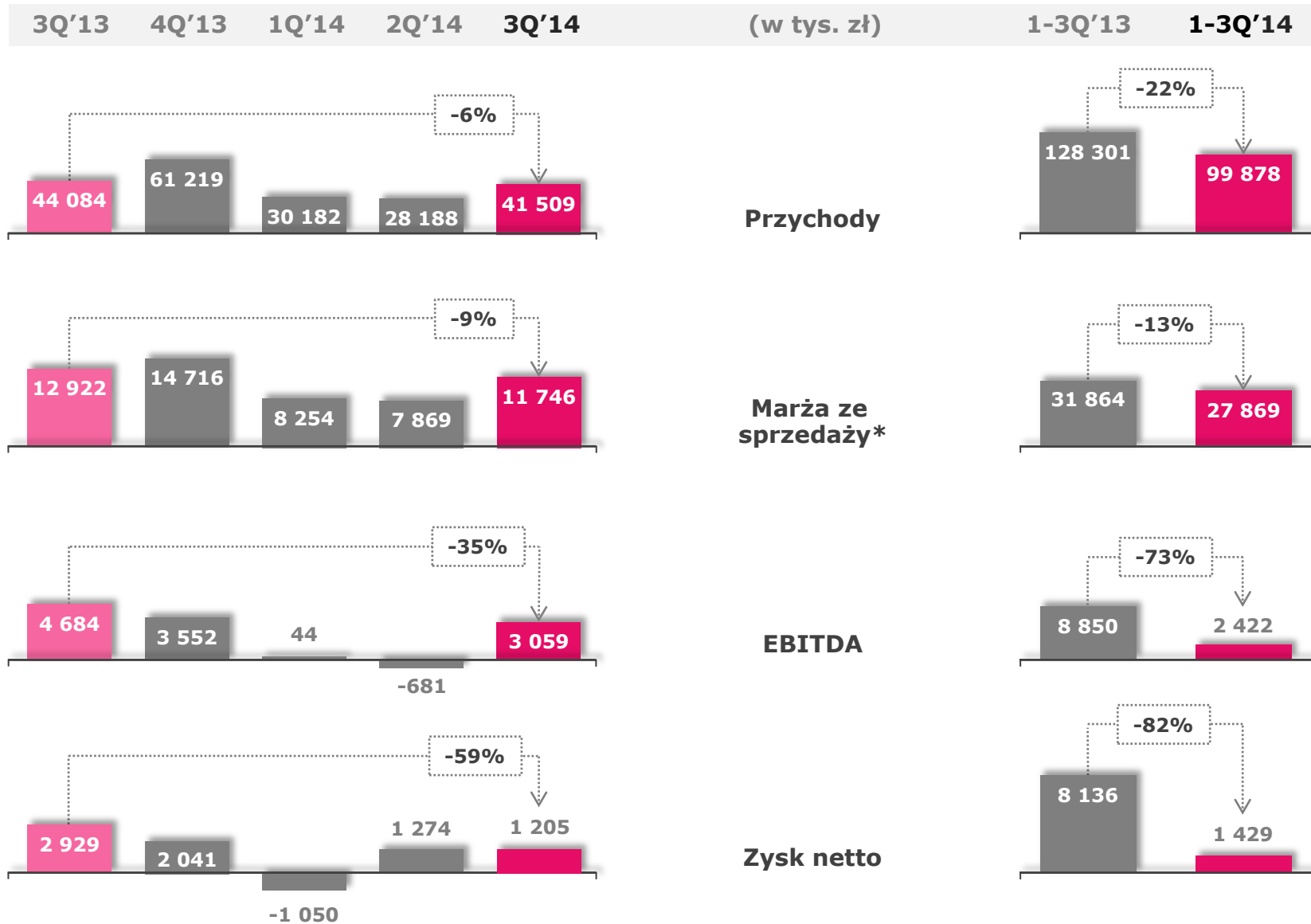


* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

	3Q '14	3Q '13	Zmiana	1-3Q '14	1-3Q '13	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	41 509	44 084	(6)%	99 878	128 301	(22)%
Marża ze sprzedaży ¹	11 746	12 992	(9)%	27 869	31 864	(13)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	28,3%	29,5%	(1,2) p.p.	27,9%	24,8%	3,1 p.p.
Koszty stałe	9 783	9 085	8%	29 377	26 616	10%
Zysk operacyjny	2 105	3 734	(44)%	(412)	6 018	-
EBITDA	3 059	4 684	(35)%	2 422	8 850	(73)%
Zysk brutto	1 577	3 733	(58)%	1 368	9 502	(86)%
Zysk netto	1 205	2 929	(59)%	1 429	8 136	(82)%

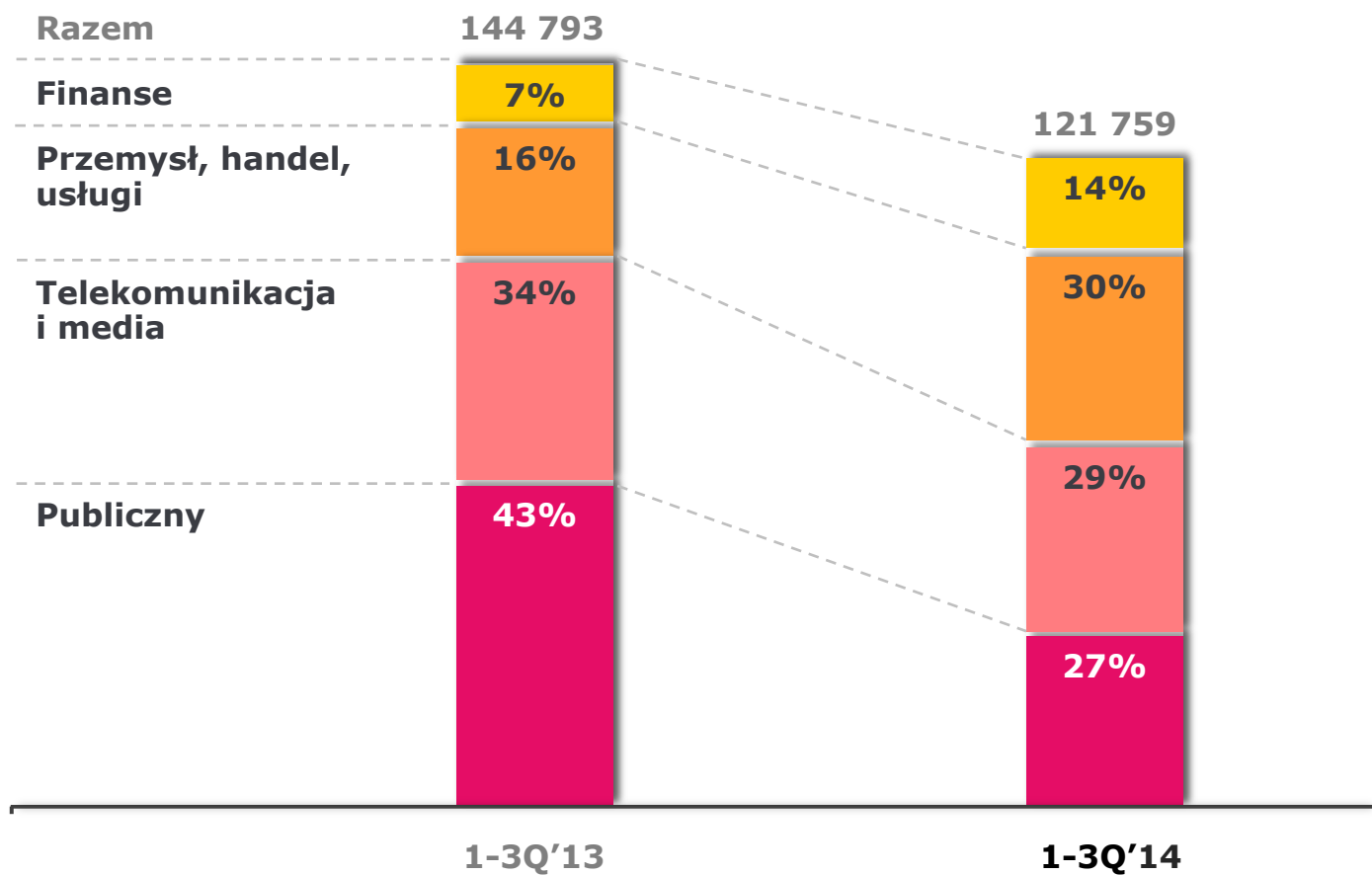
¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne
 Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Wyniki jednostkowe



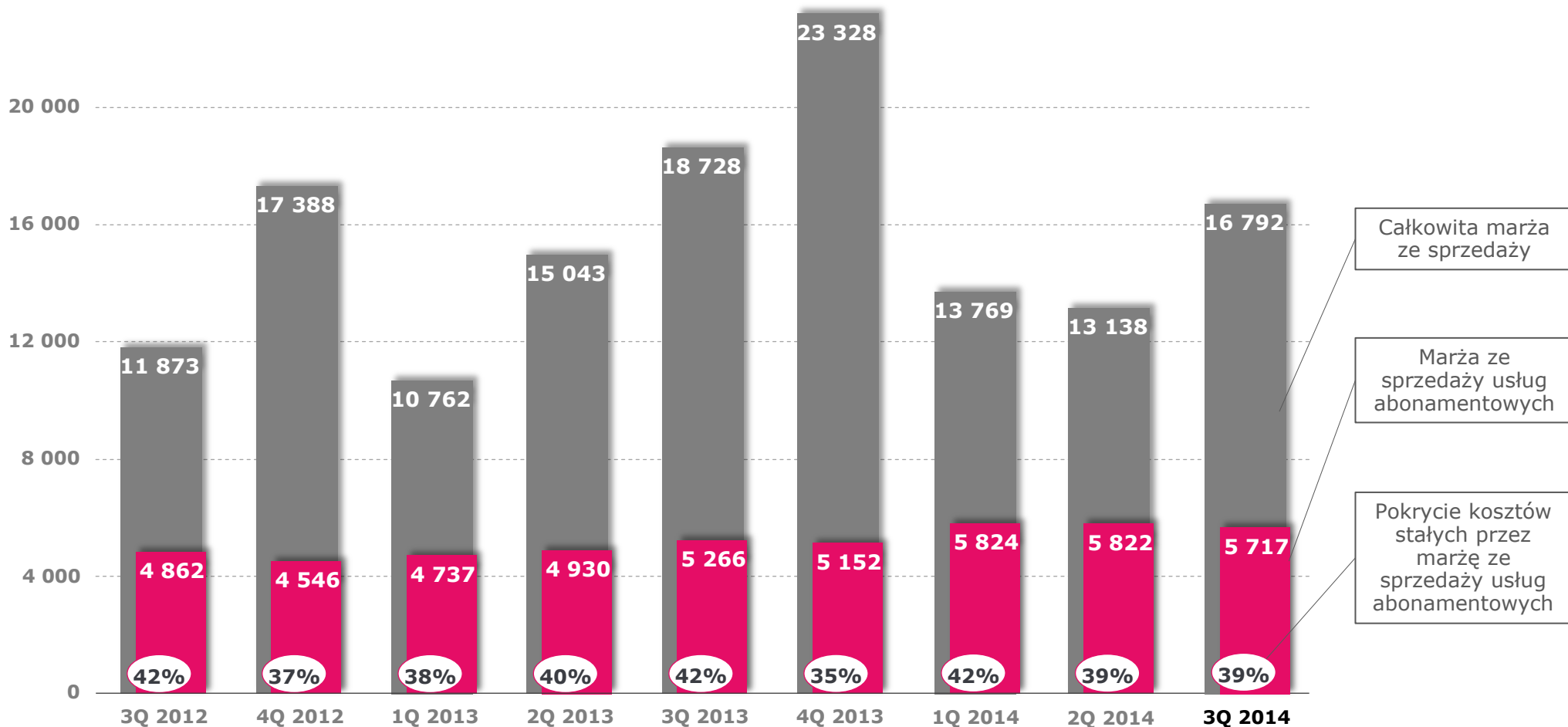
* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

- \\ **Wyniki III kwartału lepsze niż w I i II kwartale br., słabsze r/r.**
- \\ Głównym powodem niższego poziomu sprzedaży jest mniejsza liczba postępowań przetargowych o znaczącej wartości, co jest widoczne zwłaszcza w sektorze publicznym.
- \\ Nastąpił niewielki wzrost kosztów ogólnego zarządu, który spowodowany jest przez:
 - \\ rozpoczęcie konsolidacji w pierwszej połowie roku dwóch spółek: TrustIT i Phoenix Systems,
 - \\ wzmocnienie działów handlowych, sił wdrożeniowych oraz rozwój produktów w Atende,
 - \\ wzrost kosztów ogólnych w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej.
- \\ Pozytywna kontrybucja do skonsolidowanego wyniku netto spółek zależnych Atende Software, Sputnik Software i TrustIT, negatywna kontrybucja spółek Atende Medica i Phoenix Systems.
- \\ Oczekiwana jest poprawa wyników w kolejnych kwartałach.



	3Q '14	3Q '13	Zmiana	1-3Q '14	1-3Q '13	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych						
Przychody ze sprzedaży	37 366	46 069	(19)%	98 793	126 161	(22)%
Marża ze sprzedaży*	13 637	16 885	(19)%	36 182	38 878	(7)%
EBITDA	3 540	7 797	(55)%	7 207	12 230	(41)%
Integracja infrastruktury technicznej						
Przychody ze sprzedaży	10 476	6 937	51%	24 612	21 602	14%
Marża ze sprzedaży*	2 843	1 764	61%	6 337	5 104	24%
EBITDA	549	(299)	-	(371)	(837)	-

- Obniżenie poziomu sprzedaży w segmencie integracji systemów teleinformatycznych wynika głównie z niższego na rynku popytu na zaawansowane systemy teleinformatyczne w 2014 r.
- Wzrosty sprzedaży i marży w segmencie integracji infrastruktury technicznej spowodowane m.in. zakończeniem większego projektu serwerowego dla liczącego się podmiotu sektora finansowego.

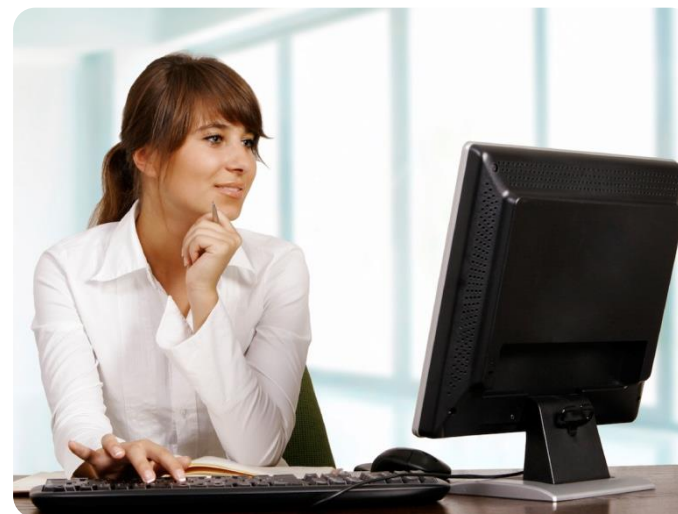


- Wzrost sprzedaży usług outsourcingowych i cloud computing.
- Zmniejszenie sprzedaży usług serwisowych i usług multimedialnych (sezon wakacyjny).

- \\ **Zysk netto ok. 2,3 mln zł (1-3Q), wzrost 32% r/r.**
- \\ **Multimedia:** rozpoczęcie współpracy z Grupą RMF, rozbudowa systemu zarządzania treściami multimedialnymi dla ITI Neovision S.A.
- \\ **Smart Grid:** podpisanie kolejnej 4-letniej umowy z Energa-Operator S.A. na wsparcie systemu inteligentnego opomiarowania sieci energetycznych, realizacja projektu Demonstrator+, polegającego na stworzeniu inteligentnego licznika energii elektrycznej na bazie uniwersalnej platformy mikroprocesorowej.
- \\ **Bezpieczeństwo:** realizacja projektu badawczo-rozwojowego w zakresie opracowania platformy do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*).



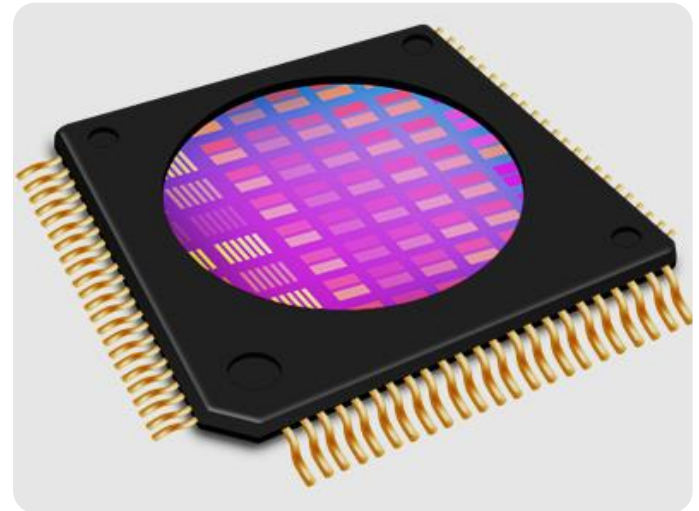
- ✓ **Zysk netto ok. 1,2 mln zł (1-3Q),
wzrost 67% r/r.**
- ✓ Zawarcie 4-letniej umowy z Ministerstwem Finansów na utrzymanie systemów informatycznych do obsługi budżetu wszystkich jednostek samorządu terytorialnego w Polsce BeSTi@ i SJO BeSTi@ (9,5 mln zł brutto).
- ✓ Końcowa faza realizacji wdrożenia systemu elektronicznego obiegu dokumentów i platformy usług publicznych dla 160 jednostek samorządu terytorialnego województwa podkarpackiego (wartość kontraktu 18,5 mln zł brutto).



- \\ **Ok. 1 mln zł straty netto (1-3Q),
wzrost przychodów o 191% r/r.**
- \\ Zakończony proces integracji ze spółką Textus Virtualis.
- \\ Podpisanie nowych kontraktów na informatyzację szpitala powiatowego i przychodni.
- \\ Wdrożenie rozszerzenia funkcjonalności systemu Medicus On-Line u kolejnych trzech klientów.
- \\ Zarząd spółki przewiduje podpisanie następnych kontraktów w IV kwartale 2014 r.



- Spółka **OmniChip** kontynuowała prace zlecone w ramach projektu DEMONSTRATOR+ oraz uzyskała nowy kontrakt podwykonawczy w dziedzinie projektowania układów scalonych.
- Spółka **Phoenix Systems** koncentrowała się na rozwoju oprogramowania dla innowacyjnego licznika realizowanego w ramach projektu DEMONSTRATOR+. Dodatkowo wynegocjowała umowę na dostarczenie odpowiednich narzędzi diagnostycznych dla sieci PRIME oraz nawiązała współpracę z jednym z czołowych producentów liczników w Hiszpanii.
- Spółka **TrustIT** poza bieżącą działalnością (outsourcing IT) uruchomiła nowy zakres świadczonych usług dla spółki ubezpieczeniowej.



ATENDE

Dziękujemy za uwagę