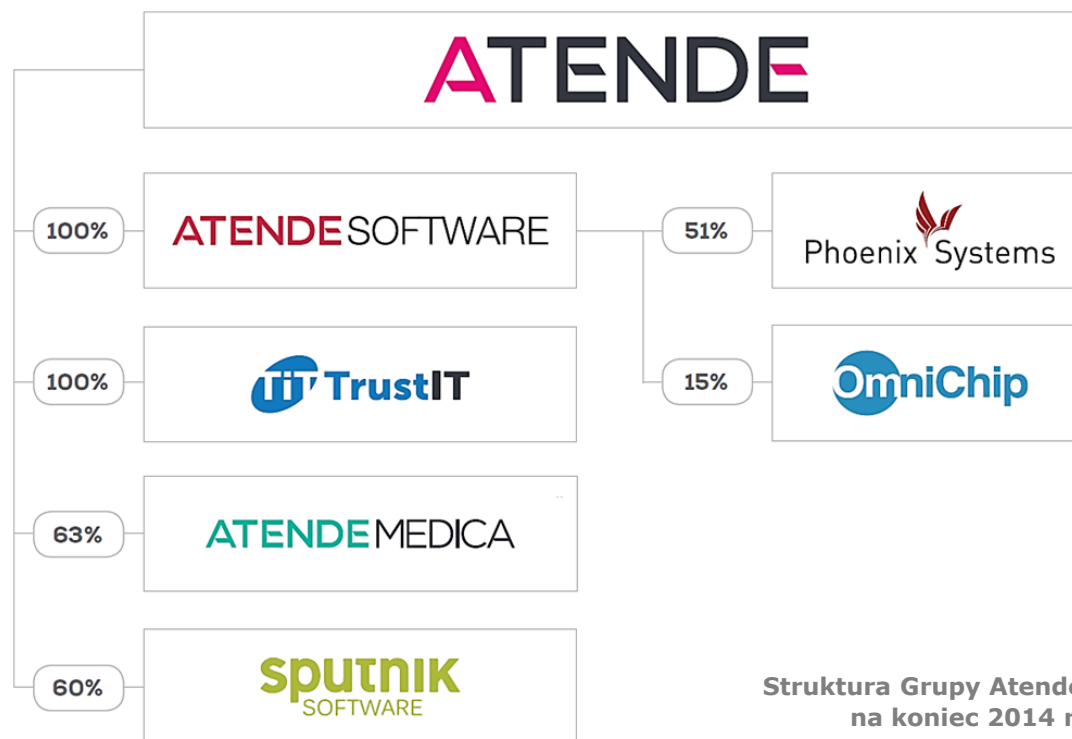


ATENDE

Prezentacja wyników IV kwartału oraz całego 2014 r.

Warszawa, 24 marca 2015 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.*



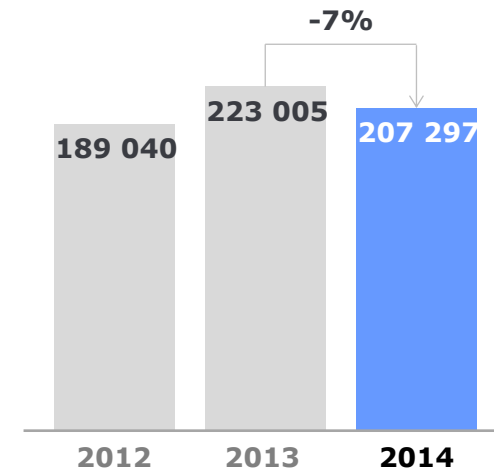
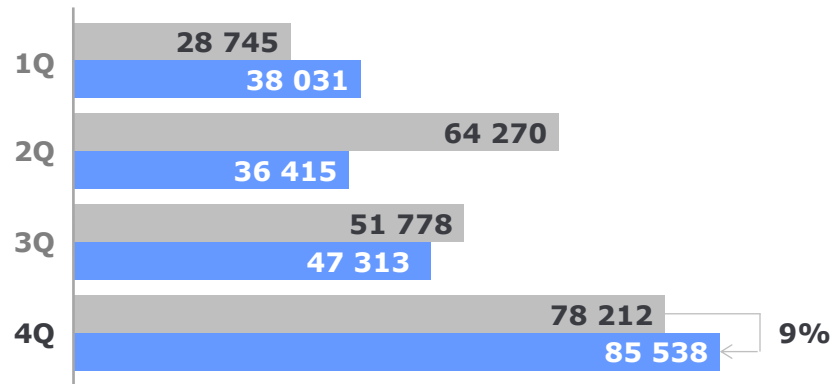
- Styczeń, objęcie kontrolą 51% udziałów w **Phoenix Systems**.
- Marzec, nabycie 100% udziałów w **TrustIT**.
- Maj/czerwiec, powstanie spółki **Atende Medica**, po uprzednim przejęciu Textus Virtualis i połączeniu ze spółką Impulsy oraz zmianie nazwy.
- Luty 2015 r., zwiększenie przez Atende Software udziału w spółce **OmniChip** do 55%.

Wyniki skonsolidowane



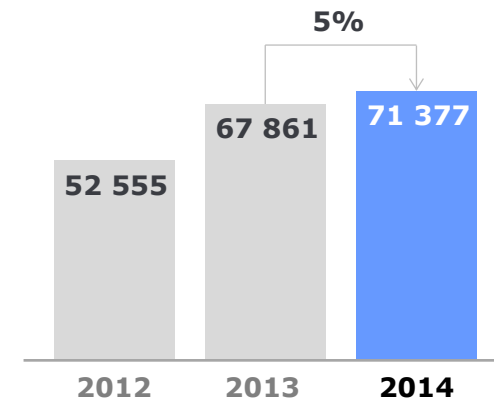
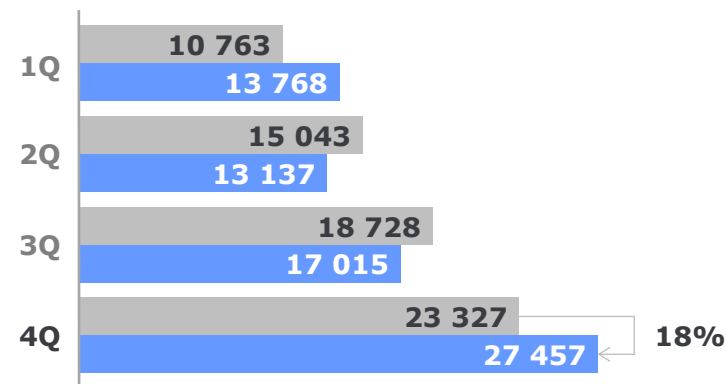
Przychody ze sprzedaży

2013
2014



Marża ze sprzedaży*

2013
2014

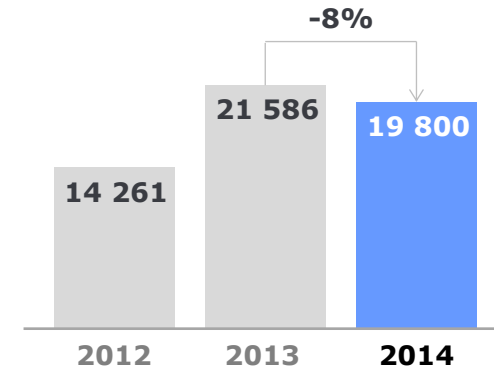
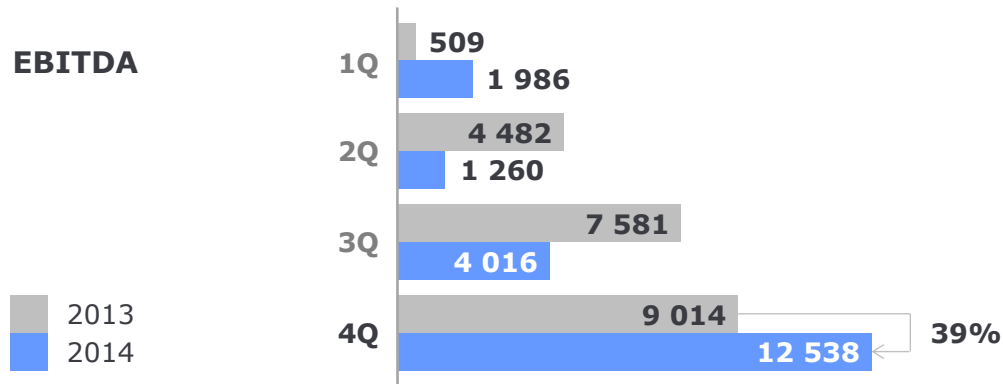


* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

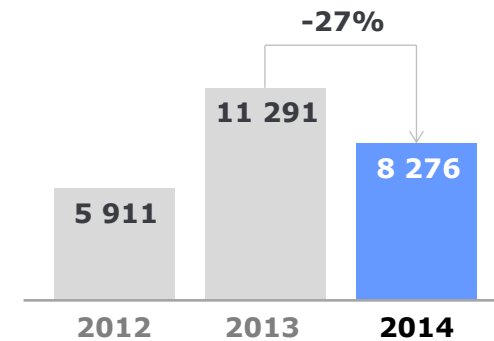
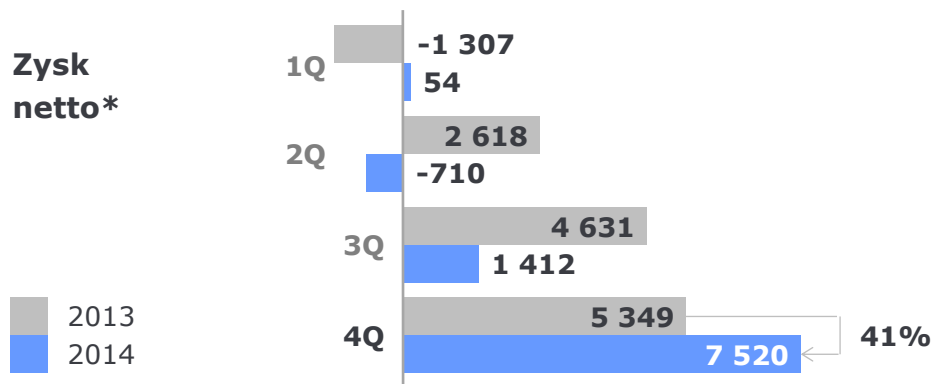
Wyniki skonsolidowane



EBITDA



Zysk netto*



* Akcjonariuszy jednostki dominującej

	4Q '14	4Q '13	Zmiana	2014	2013	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	85 538	78 212	9%	207 297	223 005	(7)%
Marża ze sprzedaży ¹	27 457	23 327	18%	71 377	67 861	5%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>32,1%</i>	<i>29,8%</i>	<i>2,3 p.p.</i>	<i>34,4%</i>	<i>30,4%</i>	<i>4,0 p.p.</i>
Koszty stałe	15 888	14 848	7%	59 936	52 267	15%
Zysk operacyjny	10 951	7 434	47%	13 701	15 569	(12)%
EBITDA	12 538	9 014	39%	19 800	21 586	(8)%%
Zysk brutto	10 163	7 432	37%	11 698	15 351	(24)%
Zysk netto²	7 520	5 349	41%	8 276	11 291	(27)%
Operacyjne przepływy pieniężne netto	13 903	220	6220%	20 365	17 635	15%
Całkowite przepływy pieniężne netto	12 850	(1 450)	-	3 950	4 889	(19)%

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

² Akcjonariuszy jednostki dominującej

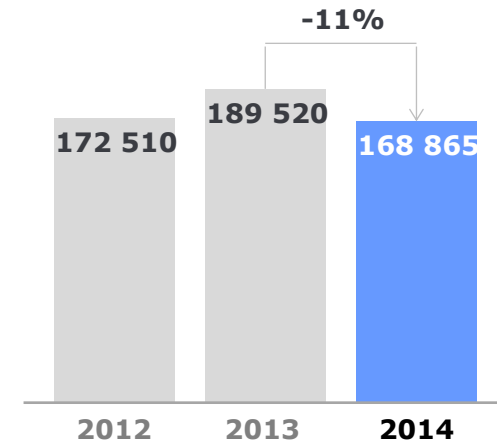
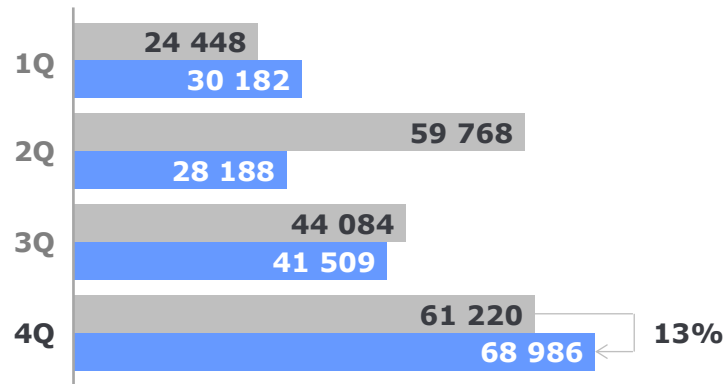
Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Wyniki jednostkowe



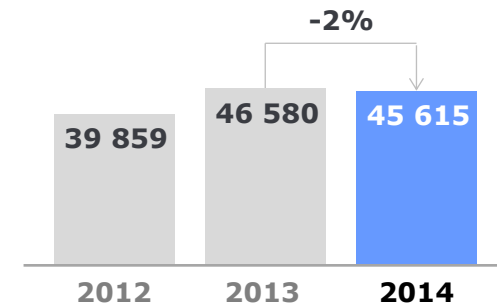
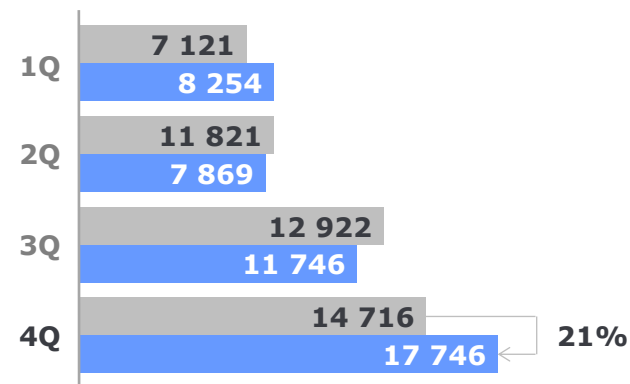
Przychody ze sprzedaży

2013
2014



Marża ze sprzedaży*

2013
2014

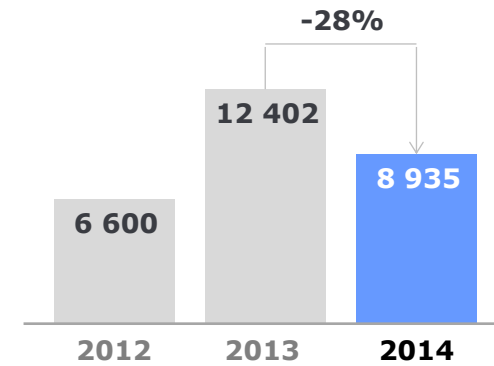
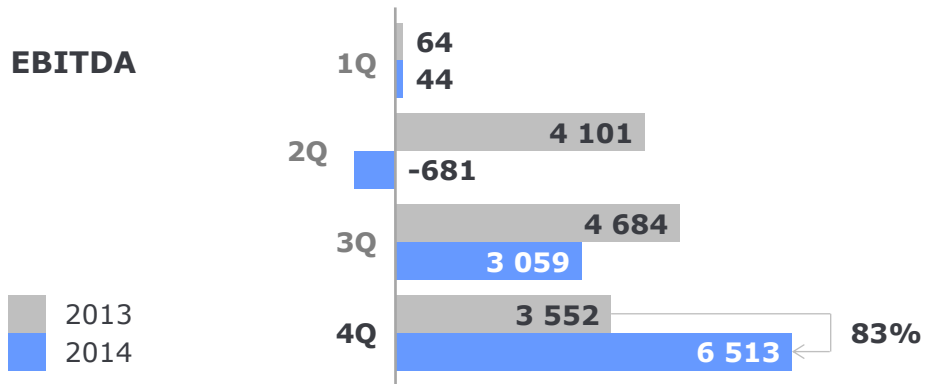


* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

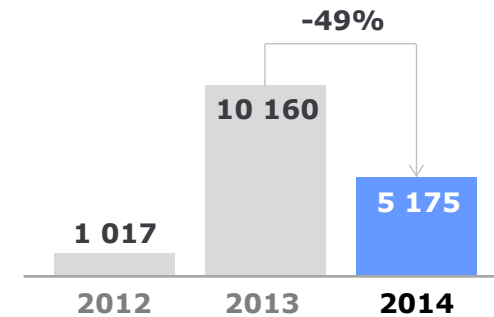
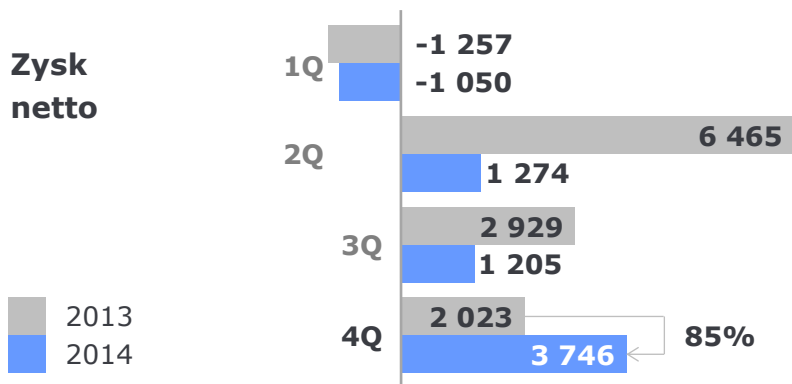
Wyniki jednostkowe



EBITDA



Zysk netto

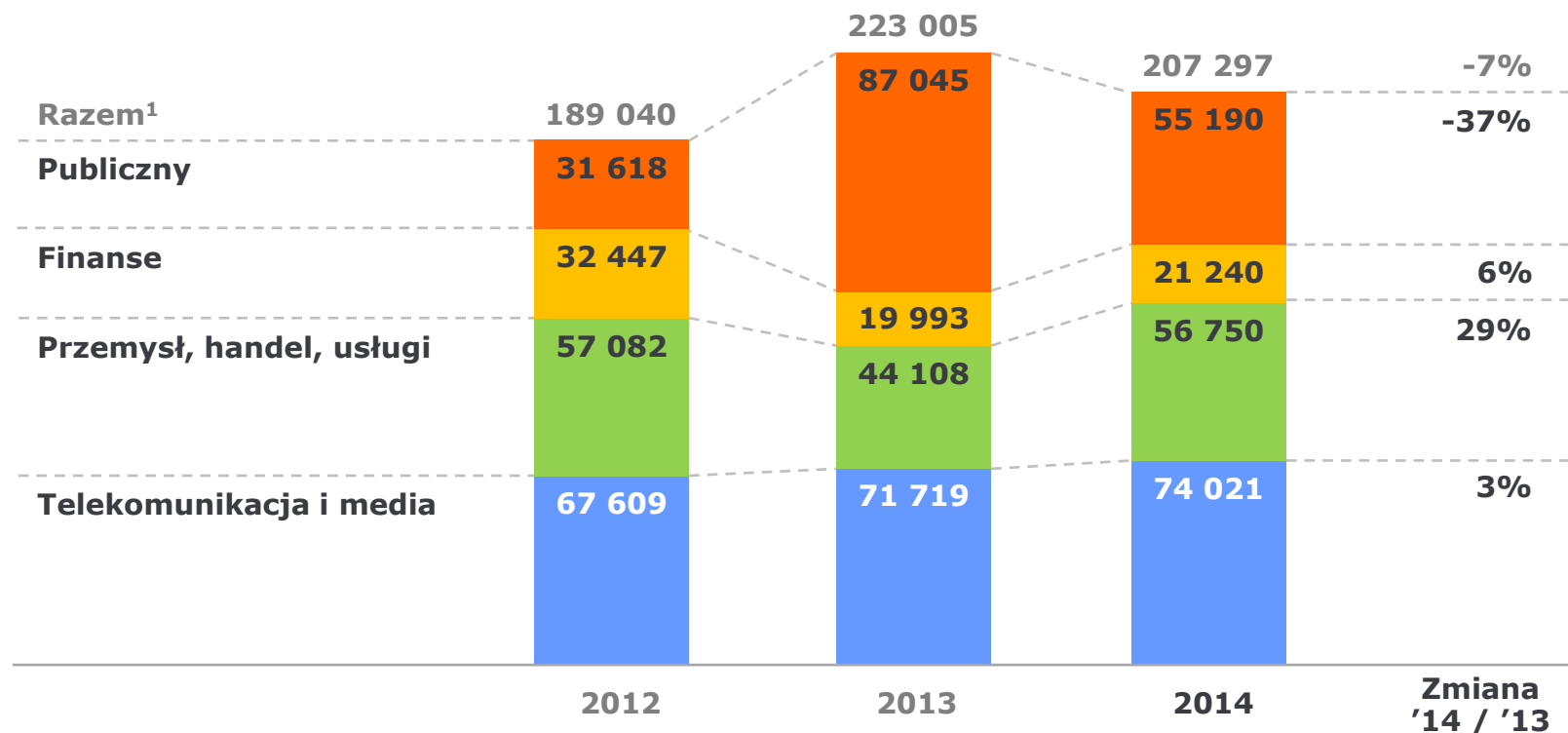


	4Q '14	4Q '13	Zmiana	2014	2013	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	68 986	61 220	13%	168 865	189 520	(11)%
Marża ze sprzedaży ¹	17 746	14 716	21%	45 615	46 580	(2)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>25,7%</i>	<i>24,0%</i>	<i>1,7 p.p.</i>	<i>27,0%</i>	<i>24,0%</i>	<i>3,0 p.p.</i>
Koszty stałe	11 041	11 669	(5)%	40 418	38 285	6%
Zysk operacyjny	5 472	2 542	115%	5 060	8 560	(41)%
EBITDA	6 513	3 552	83%	8 935	12 402	(28)%
Zysk brutto	4 746	2 601	82%	6 114	12 103	(49)%
Zysk netto	3 746	2 023	85%	5 175	10 160	(49)%
Operacyjne przepływy pieniężne netto	8 189	(905)	-	9 639	12 889	(25)%
Całkowite przepływy pieniężne netto	6 823	(1 770)	-	(2 954)	8 081	-

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

- \\ **Bardzo dobre (rekordowe) wyniki IV kwartału 2014 r.**
- \\ **Cały rok 2014 słabszy niż rok 2013, głównie ze względu na słabe wyniki w Q2 2014.**
- \\ Bardzo dobra tendencja wzrostu r/r średniej procentowej marży ze sprzedaży: z 24% do 27% – wzrost udziału sprzedaży produktów i usług o wyższej rentowności, głównie oprogramowania oraz usług wdrożeniowych, a także usług outsourcingowych i Cloud Computing.
- \\ W 2014 r. nastąpił wzrost kosztów stałych, o 6% w Atende S.A. i 15% w rachunku skonsolidowanym. Wynika on głównie z:
 - \\ rozpoczęcia konsolidacji spółek TrustIT i Phoenix Systems oraz akwizycji Textus Virtualis,
 - \\ zwiększenia kosztów poprzez wzmocnienie działów handlowych i sił wdrożeniowych w Atende,
 - \\ zwiększenia skali działalności i rozszerzenia oferty o nowe produkty.
- \\ Pozytywna kontrybucja do skonsolidowanego wyniku netto wszystkich spółek zależnych, poza Atende Medica. Wszystkie spółki zależne poprawiły swoje wyniki r/r.

Sprzedaż wg sektorów rynku



- Wzrosty sprzedaży w 2014 r. we wszystkich sektorach poza jednym – publicznym.
- Znacznie niższa od oczekiwanej sprzedaż w sektorze publicznym odpowiada za słabsze wyniki finansowe Atende oraz Grupy Kapitałowej w 2014 r.

¹ Razem obejmuje zaprezentowane sektory oraz sprzedaż pozostałą

Dane skonsolidowane, wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	4Q '14	4Q '13	Zmiana	2014	2013	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych						
Przychody ze sprzedaży	73 689	70 956	4%	172 482	197 117	(12)%
Marża ze sprzedaży*	24 339	21 833	11%	60 521	60 711	0%
EBITDA	12 827	10 347	24%	20 034	22 577	(11)%
Integracja infrastruktury technicznej						
Przychody ze sprzedaży	11 950	7 311	63%	36 562	28 913	26%
Marża ze sprzedaży*	2 410	1 933	25%	8 747	7 037	24%
EBITDA	(354)	(928)	-	(725)	(1 765)	-

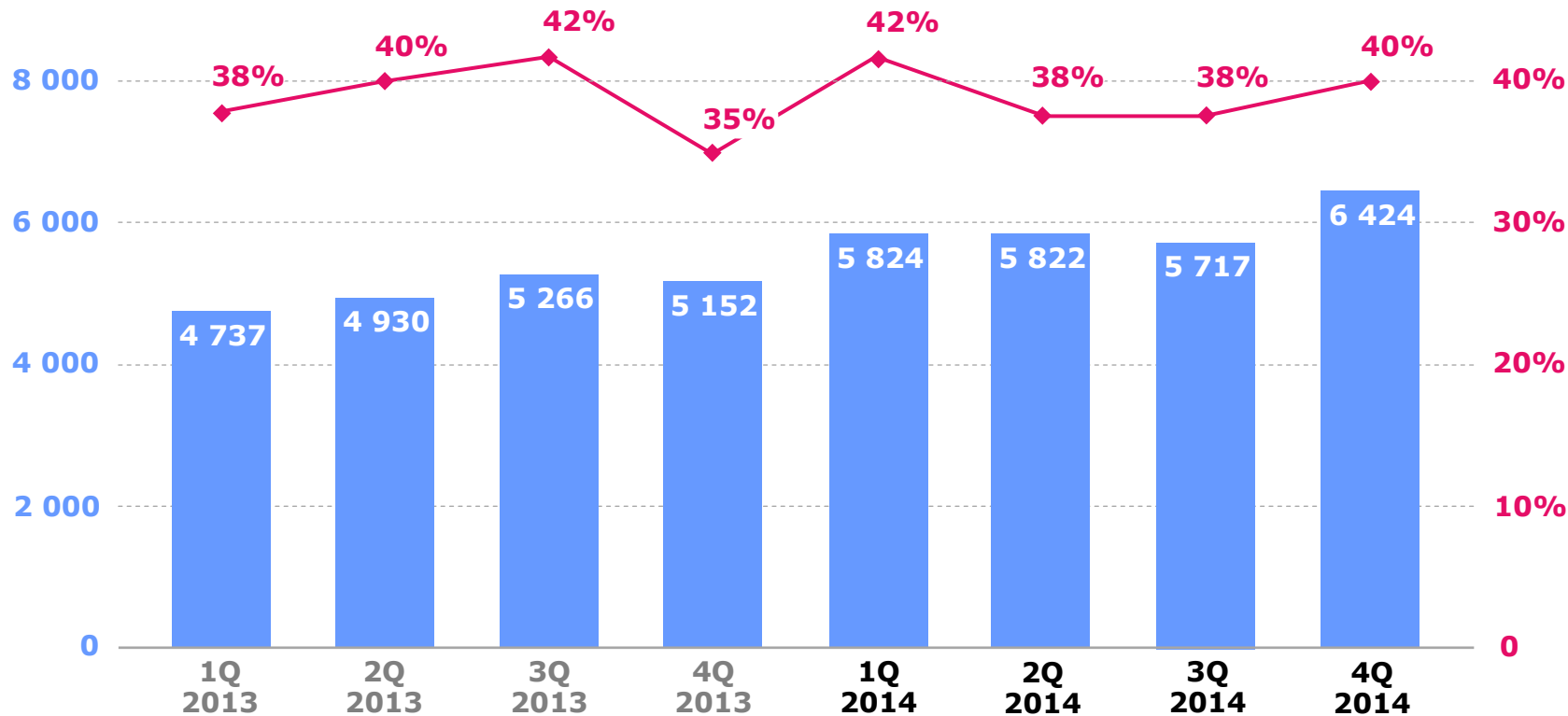
- Nastąpił wzrost sprzedaży i marży w segmencie integracji infrastruktury technicznej r/r, ale nadal potrzebna jest dalsza poprawa rentowności tego segmentu.

* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne (bez wyłączeń konsolidacyjnych)

Dane skonsolidowane, wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Marża ze sprzedaży usług abonamentowych (tys. zł)

Pokrycie kosztów stałych przez marżę ze sprzedaży usług abonamentowych (%)



- Wzrost marży ze sprzedaży usług abonamentowych w IV kwartale 2014 r. **wyniósł 25% r/r**, a w całym 2014 r. **18% r/r**.
- W 2014 r. największe wzrosty zanotowano w sprzedaży usług outsourcingowych.

Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

Dane skonsolidowane, wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

2014 r.:

- Przychody 15 830 tys. zł (17 661 tys. zł w 2013 r.)
- Zysk netto 5 069 tys. zł (4 872 tys. zł w 2013 r.)

IV kwartał 2014 r.:

- Multimedia:** umowa utrzymaniowa na platformę MMTV.pl (dla Multimedia Polska S.A.), umowa na obsługę transmisji audio i wideo podczas XVII Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina, wdrożenie platformy dziennikarstwa społecznościowego dla TVN S.A.
- Smart Grid:** podpisanie kolejnych umów dotyczących rozwoju systemu inteligentnego opomiarowania sieci energetycznych z Energa-Operator S.A., realizacja projektu Demonstrator+, polegającego na stworzeniu inteligentnego licznika energii elektrycznej na bazie uniwersalnej platformy mikroprocesorowej.
- Bezpieczeństwo:** realizacja własnego projektu badawczo-rozwojowego w zakresie opracowania platformy do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*).



2014 r.:

- Przychody 18 565 tys. zł (15 697 tys. zł w 2013 r.)
- Zysk netto 2 799 tys. zł (2 320 tys. zł w 2013 r.)

IV kwartał 2014 r.:

- Zakończenie realizacji wdrożenia systemu elektronicznego obiegu dokumentów i platformy usług publicznych dla 160 jednostek samorządu terytorialnego województwa podkarpackiego (wartość kontraktu 18,5 mln zł brutto).
- Kontynuacja prac nad rozszerzeniem portfolio usług świadczonych na rzecz użytkowników produktów z serii „Nowoczesny Urząd”.



2014 r.:

- Przychody 6 145 tys. zł (4 500 tys. zł w 2013 r.)¹
- Strata netto 1 448 tys. zł (1 847 tys. zł w 2013 r.)¹
- Dnia 21 maja 2014 r. spółka Impulsy połączyła się ze spółką Textus Virtualis, zaś 13 czerwca 2014 r. połączony podmiot zmienił nazwę na Atende Medica.

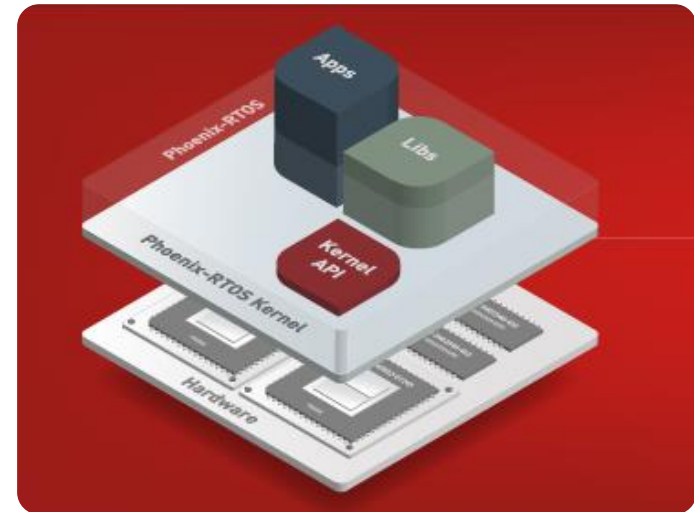


IV kwartał 2014 r.:

- Podpisanie umowy na wdrożenie systemu Medicus On-Line w Szpitalu Powiatowym SPZOZ w Działdowie.
- Zakończenie realizacji projektu w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym w Olsztynie.
- Rozpoczęcie projektów rozwojowych w zakresie nowego pakietu usług dla gabinetów i przychodni lekarskich oraz rozszerzenie funkcjonalności systemu Medicus On-Line.

¹ Dane porównawcze za 2013 r. dotyczą spółki Impulsy

- \\ **2014 r.:**
 - \\ Przychody w 2014 r. 1 315 tys. zł¹
 - \\ Zysk netto w 2014 r.: 10 tys. zł¹
- \\ **IV kwartał 2014 r.:**
 - \\ Zakończenie procesu certyfikacji zestawu referencyjnego Phoenix-PRIME Board zbudowanego w oparciu o autorską, czysto programistyczną implementację standardu protokołu komunikacyjnego PRIME.
 - \\ Zaawansowane rozmowy z producentami liczników w celu wykorzystania Phoenix-PRIME w przyszłych licznikach oferowanych na rynku globalnym.



¹ Rok 2014 był pierwszym rokiem konsolidacji wyników Phoenix Systems

- \\ **2014 r.:**
 - \\ Przychody w 2014 r. 1 342 tys. zł¹
 - \\ Zysk netto w 2014 r.: 218 tys. zł¹
- \\ **IV kwartał 2014 r.:**
 - \\ Nowe kontrakty na outsourcing IT.
 - \\ Rozwój portfolio produktów.



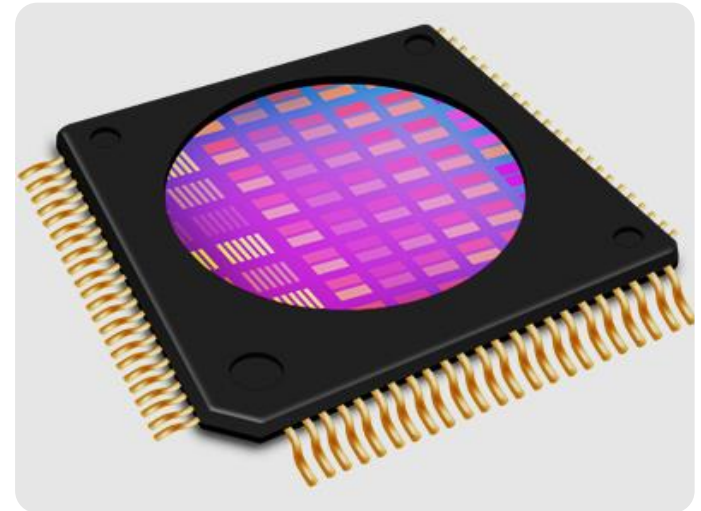
¹ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały wyniki finansowe za okres od kwietnia 2014 r.

\ 2014 r.:

- \ Przychody w 2014 r. 1 567 tys. zł¹
- \ Zysk netto w 2014 r.: 168 tys. zł¹

\ IV kwartał 2014 r.:

- \ Podpisanie kolejnych umów na świadczenie usług projektowych w branży półprzewodnikowej, zapewniających spółce systematyczne źródło przychodów.
- \ Kontynuacja prac nad własnym układem scalonym dla inteligentnych sieci energetycznych.
- \ Kontynuacja prac zleconych w dwóch projektach podwykonawczych, w ramach których wyprodukowano serię urządzeń diagnostycznych do sieci PRIME oraz komponenty inteligentnego licznika trójfazowego energii elektrycznej.



¹ Rok 2014 był pierwszym rokiem konsolidacji wyników OmniChip

ATENDE

Dziękujemy za uwagę