

# ATENDE

**Prezentacja wyników za I półrocze 2013 r.**

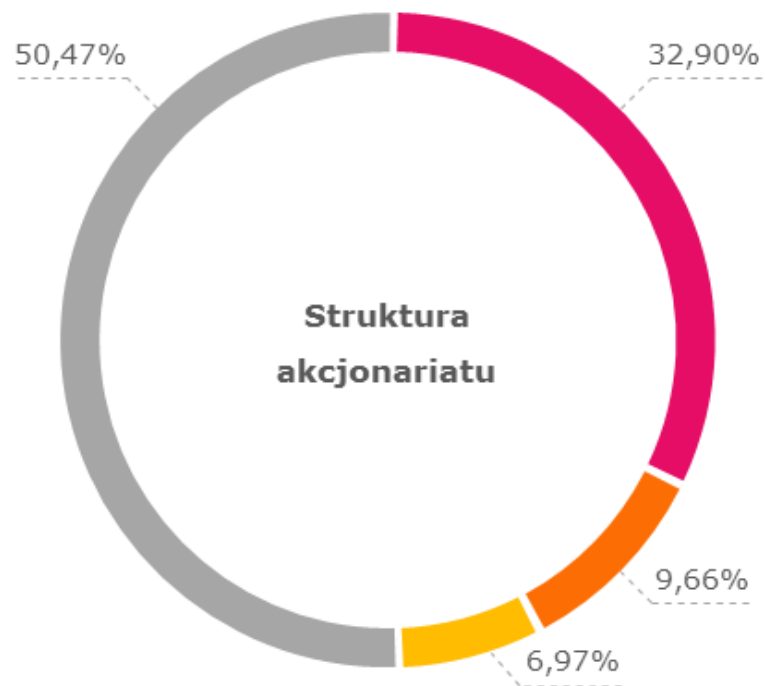
**Warszawa, 5 września 2013 r.**

*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 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.*

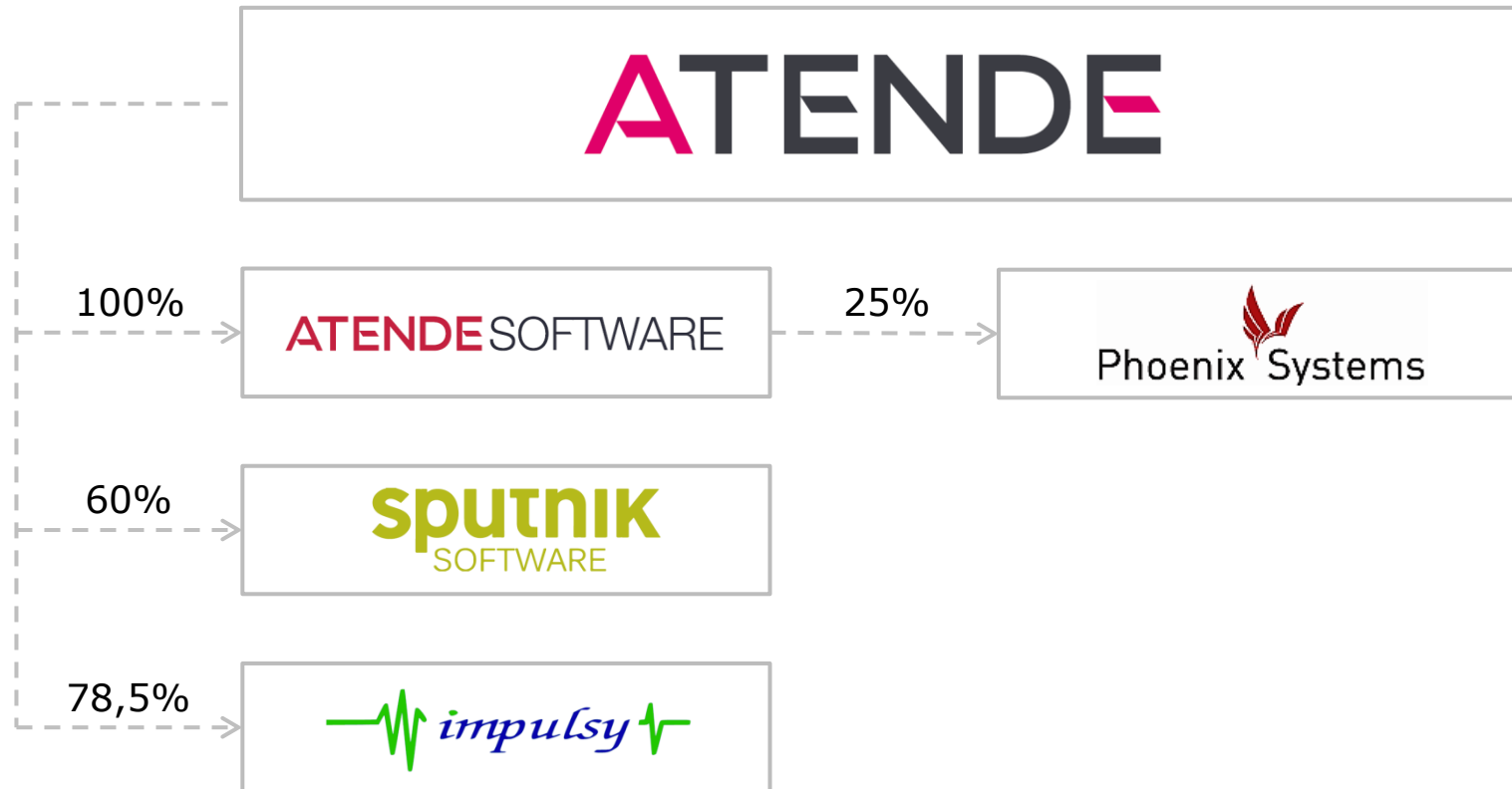
*Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Atende S.A.*



- Roman Szwed wraz z podmiotem powiązanym Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A.
- ING OFE
- PKO OFE
- Pozostali

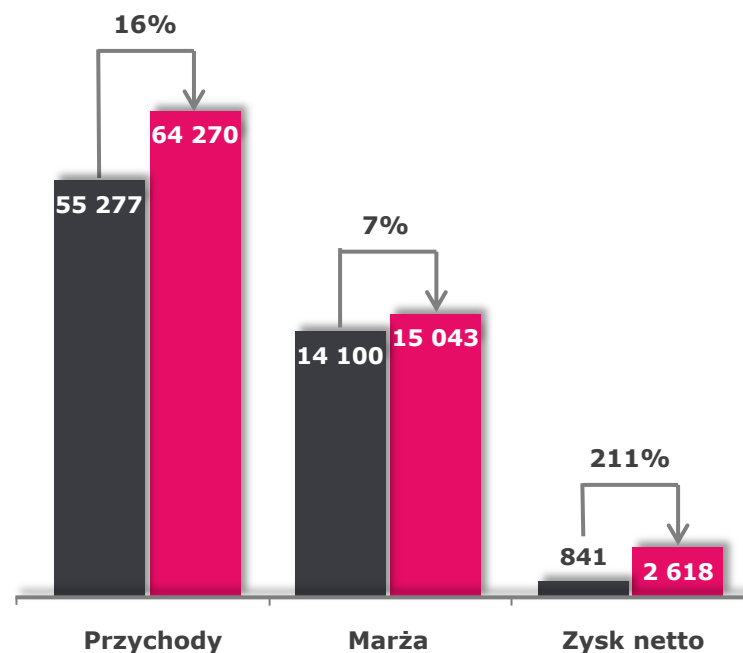
Zmiany w akcjonariacie:

- Przejęcie przez PKO OFE aktywów OFE Polsat, w związku z jego likwidacją (RB z dnia 24 lipca 2013 r.)



- 24 lipca br. Atende Software nabył 25% udziałów w Phoenix Systems. Docelowo Emitent będzie pośrednio kontrolował 51% udziałów.

|                         | II kw. 2013 | II kw. 2012 | Zmiana   |
|-------------------------|-------------|-------------|----------|
| Przychody ze sprzedaży  | 64 270      | 55 277      | 16%      |
| Marża ze sprzedaży*     | 15 043      | 14 100      | 7%       |
| Marża ze sprzedaży %    | 22%         | 26%         | (4) p.p. |
| Koszty stałe            | 12 393      | 11 452      | 8%       |
| Zysk operacyjny         | 2 981       | 2 772       | 8%       |
| Zysk brutto             | 3 127       | 1 261       | 148%     |
| Zysk netto <sup>1</sup> | 2 618       | 841         | 211%     |
| EBITDA                  | 4 482       | 3 922       | 14%      |



<sup>1</sup> Akcjonariuszy jednostki dominującej

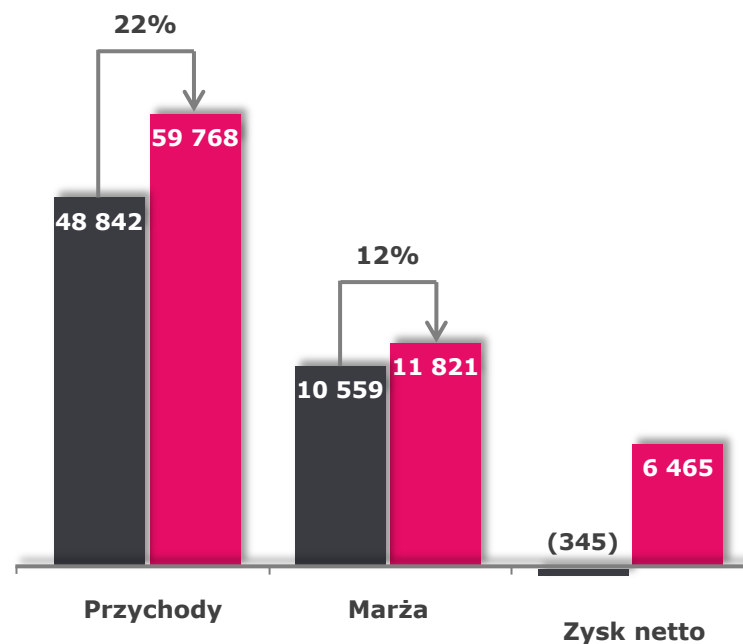
Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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

# Wyniki jednostkowe za II kw. 2013



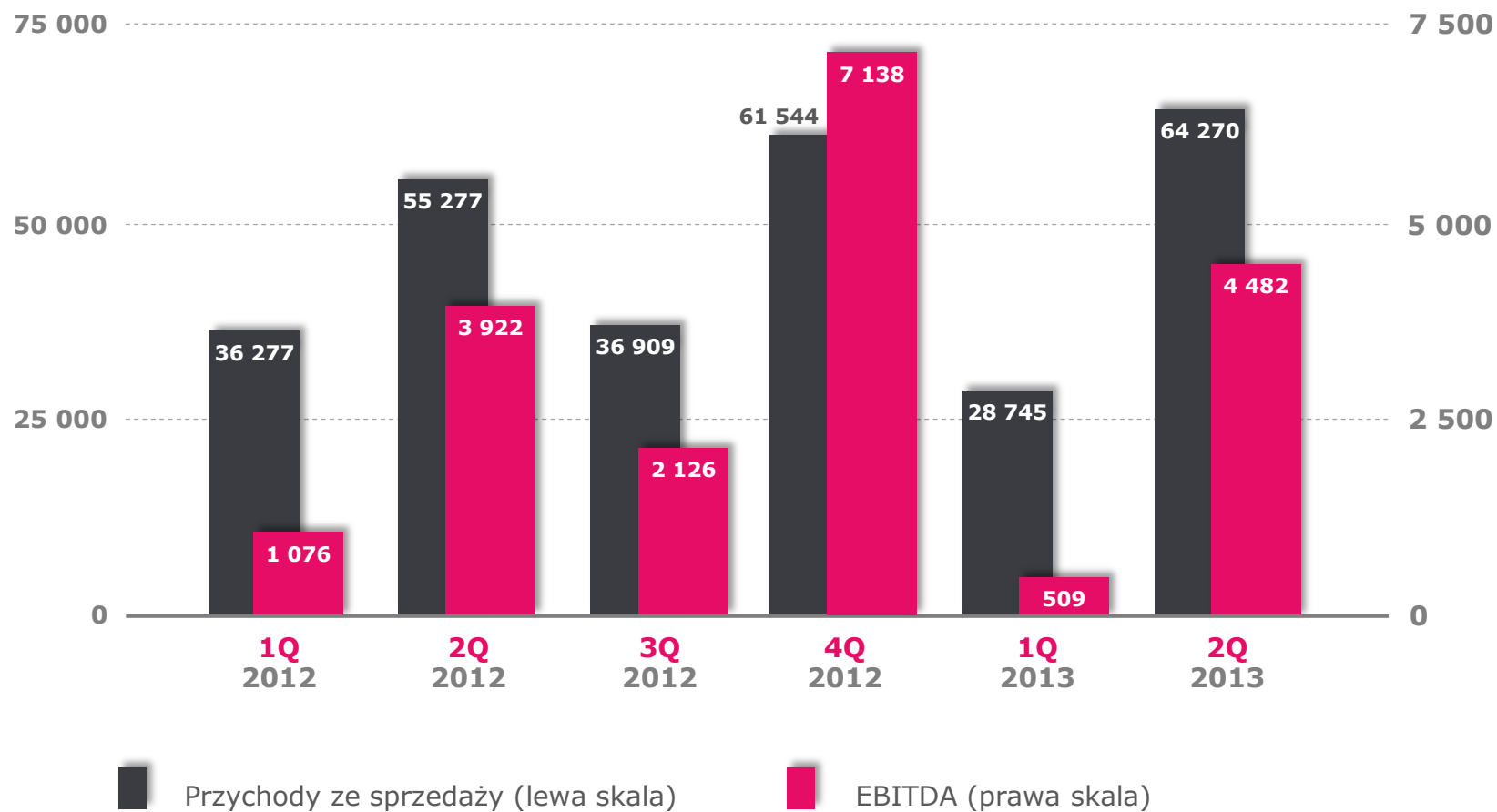
|                        | II kw. 2013 | II kw. 2012 | Zmiana   |
|------------------------|-------------|-------------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 59 768      | 48 842      | 22%      |
| Marża ze sprzedaży*    | 11 821      | 10 559      | 12%      |
| Marża ze sprzedaży %   | 20%         | 22%         | (2) p.p. |
| Koszty stałe           | 8 899       | 9 472       | (6)%     |
| Zysk operacyjny        | 3 156       | 1 211       | 161%     |
| Zysk brutto            | 7 024       | (297)       | -        |
| Zysk netto             | 6 465       | (345)       | -        |
| EBITDA                 | 4 101       | 2 000       | 105%     |



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

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

# Wyniki za ostatnie 6 kwartałów



Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej  
Dane skonsolidowane

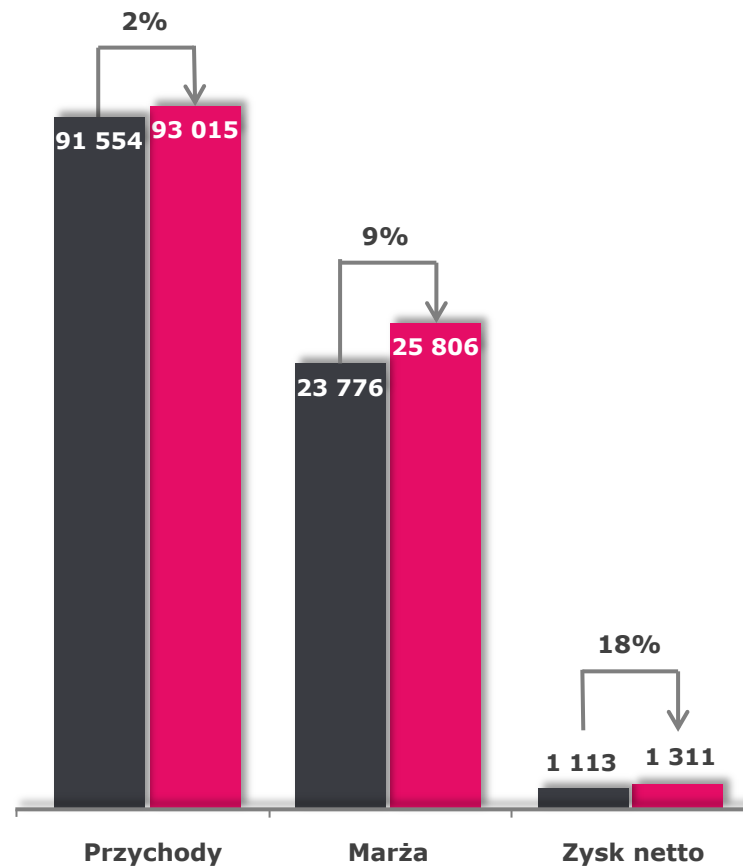
- Wyniki Atende zgodne z wcześniejszymi przewidywaniami Zarządu.
- Bardzo udany II kwartał, dzięki czemu strata z I kwartału została pokryta, przychody ze sprzedaży i zysk netto za I półrocze 2013 r. były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Za poprawę wyników Grupy Atende odpowiada w znacznej mierze wysoki wzrost sprzedaży do klientów sektora publicznego (w H1 o 162% r/r).
- Brak pozytywnej kontrybucji spółek zależnych do skonsolidowanego zysku netto, głównie spowodowany stratą spółki Impulsy.
- Sprzedaż nieruchomości w Katowicach za 2 650 tys. zł. Zysk „księgowy” na tej sprzedaży wyniósł 620 tys. zł.
- Wysokie dodatnie przepływy pieniężne netto, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane, odpowiednio 8 669 tys. zł i 5 713 tys. zł. Są to wartości znacznie przekraczające poziom osiągnięty w I półroczu 2012 r.



# Wyniki skonsolidowane za I półrocze 2013

# ATENDE

|                         | I półrocze 2013 | I półrocze 2012 | Zmiana |
|-------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży  | 93 015          | 91 554          | 2%     |
| Marża ze sprzedaży*     | 25 806          | 23 776          | 9%     |
| Marża ze sprzedaży %    | 28%             | 26%             | 2 p.p. |
| Koszty stałe            | 24 854          | 20 884          | 19%    |
| Zysk operacyjny         | 2 041           | 3 328           | (39)%  |
| Zysk brutto             | 1 838           | 1 644           | 12%    |
| Zysk netto <sup>1</sup> | 1 311           | 1 113           | 18%    |
| EBITDA                  | 4 991           | 4 998           | 0%     |



<sup>1</sup> Akcjonariuszy jednostki dominującej

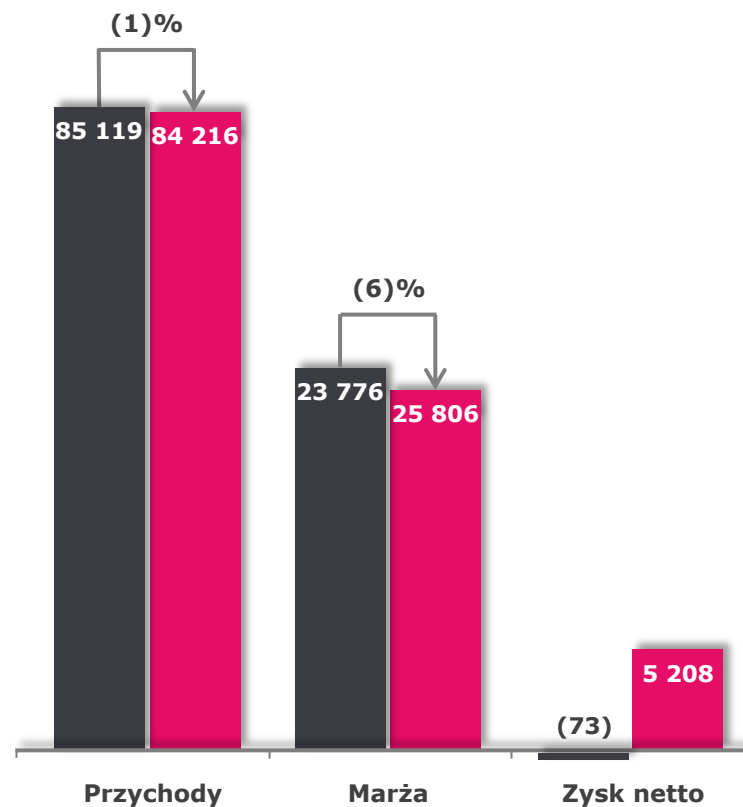
Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

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

# Wyniki jednostkowe za I półrocze 2013

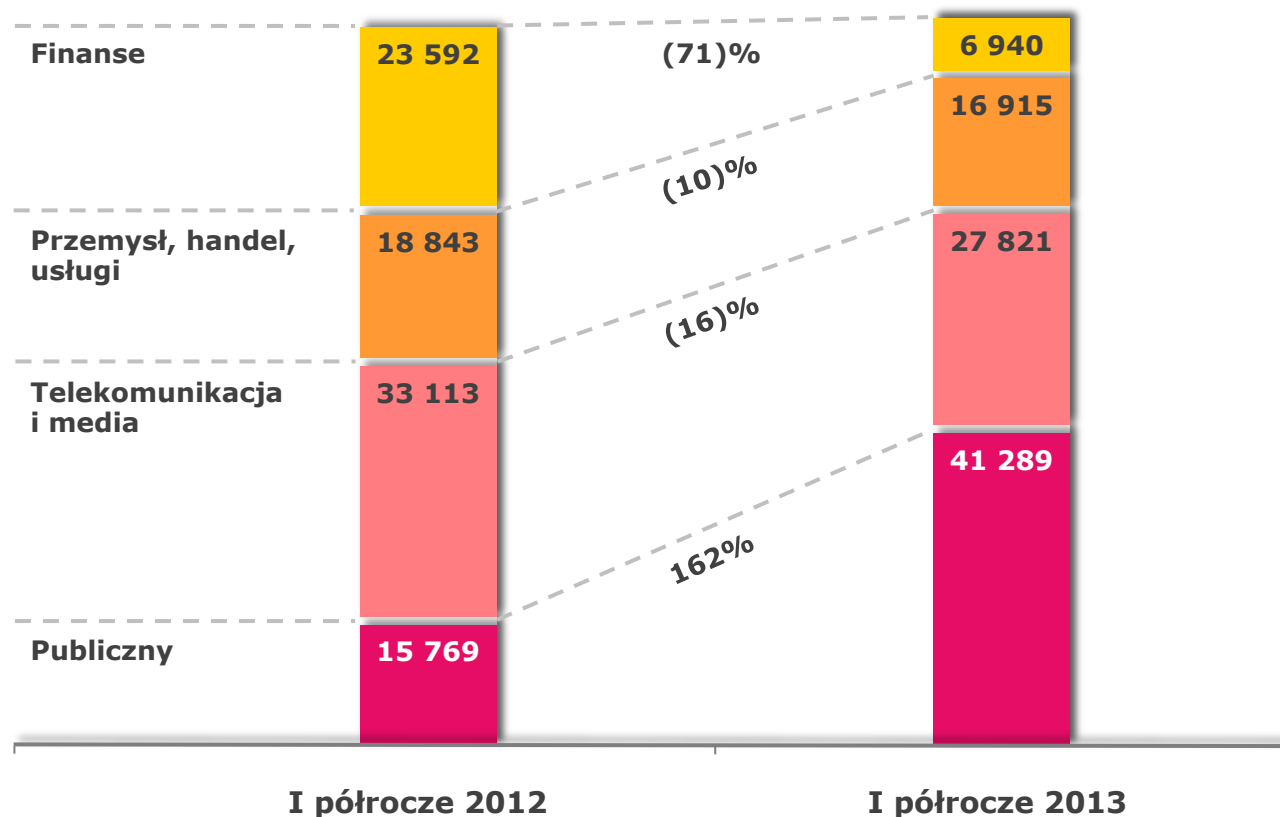
# ATENDE

|                        | I półrocze 2013 | I półrocze 2012 | Zmiana   |
|------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 84 216          | 85 119          | (1)%     |
| Marża ze sprzedaży*    | 18 942          | 20 235          | (6)%     |
| Marża ze sprzedaży %   | 22%             | 24%             | (2) p.p. |
| Koszty stałe           | 17 531          | 18 864          | (7)%     |
| Zysk operacyjny        | 2 284           | 1 767           | 29%      |
| Zysk brutto            | 5 769           | 86              | 6608%    |
| Zysk netto             | 5 208           | (73)            | -        |
| EBITDA                 | 4 165           | 3 076           | 35%      |



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

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



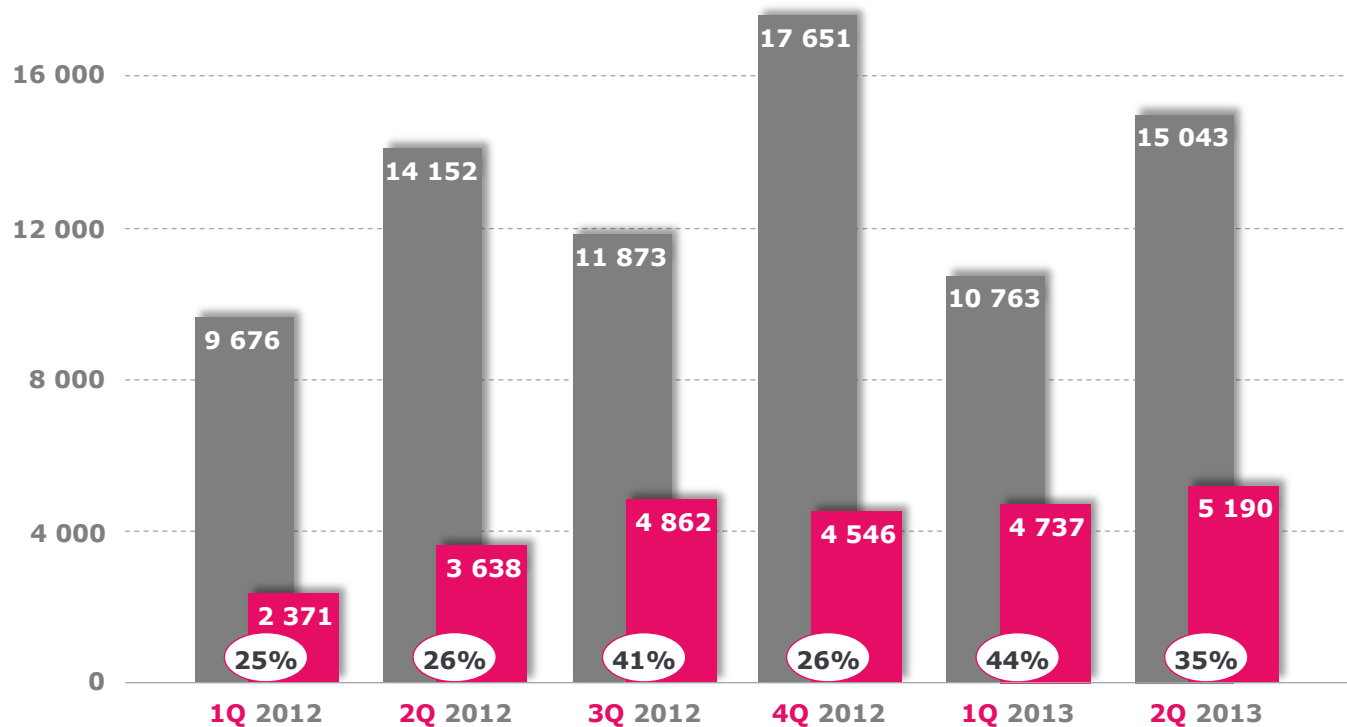
- \\ Zgodnie z oczekiwaniami znacznie wzrosło znaczenie sprzedaży do klientów sektora publicznego, w trakcie realizacji są duże kontrakty:
  - \\ budowa sieci teleinformatycznej w Jaworznie – 8,5 mln zł brutto,
  - \\ dostawa serwerów, macierzy i bibliotek taśmowych dla Resortu Obrony Narodowej, umowa podpisana 17 kwietnia br. – 48,1 mln zł brutto,
  - \\ dostawa urządzeń i oprogramowania wraz z usługami dodatkowymi Centralnego Punktu Systemu Centrów Powiadamiania Ratunkowego (CP SCPR) dla Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji – 5,7 mln zł brutto.
- \\ Zmniejszenie przychodów w sektorze telekomunikacji i mediów to fluktuacja, chociaż odczuwa się pewne ograniczania inwestycji przez spółki telekomunikacyjne.
- \\ Znaczący spadek przychodów w sektorze finansowym spowodowany faktem nie oddania w I półroczu br. żadnej instalacji w zakresie infrastruktury technicznej, co miało miejsce 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.

|  | I półrocze<br>2013 | I półrocze<br>2012 | Zmiana |
|--|--------------------|--------------------|--------|
| <b>Integracja systemów<br/>teleinformatycznych</b> |                    |                    |        |
| Przychody ze sprzedaży                             | 80 092             | 65 489             | 22%    |
| Marża ze sprzedaży*                                | 21 993             | 19 120             | 15%    |
| EBITDA   | 4 461              | 3 689              | 21%    |
| <b>Integracja infrastruktury<br/>technicznej</b>   |                    |                    |        |
| Przychody ze sprzedaży                             | 14 666             | 26 080             | (44)%  |
| Marża ze sprzedaży*                                | 3 340              | 4 502              | (26)%  |
| EBITDA   | (566)              | 1 106              | -      |

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

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

# Wzrost znaczenia sprzedaży usług abonamentowych, wyniki skons.



■ Całkowita marża ze sprzedaży    ■ Marża ze sprzedaży usług abonamentowych  
25% Udział marży ze sprzedaży usług abonamentowych w marży całkowitej

Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

- Wzrost marży ze sprzedaży usług abonamentowych w II kwartale br. wyniósł 43% r/r.
- Współczynnik marży z usług abonament. do kosztów stałych w II kwartale wyniósł 42%.

- ✖ Zmiana nazwy z ATM Software na Atende Software (24 lipca).
- ✖ Nabycie 25% udziałów w Phoenix Systems (firma tworząca oprogramowanie dla systemów wbudowanych) za 929 tys. zł.
- ✖ Przychody ze sprzedaży Atende Software porównywalne z zeszłorocznymi, zysk netto na poziomie 20% wypracowanego w I półroczu 2012 r.
- ✖ Wzrost przychodów z tytułu usług abonamentowych ok. 50% r/r.
- ✖ Brak sprzedaży z tytułu realizacji projektów inteligentnego opomiarowania sieci energetycznych (Energa) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym (BZURA II) – pomimo dużego zaawansowania prac.



- Realizacja nowych projektów informatycznych dla szeregu gmin, m.in.: dla gmin Krapkowice, Baborów, Pokrzywnica, Barczewo i Miasta Rypina oraz dla Starostwa Powiatowego w Lubinie i Miejskiego Ośrodka Pomocy Społecznej w Katowicach.
- Spółka obsługuje już ok. 1 200 klientów, głównie jednostki samorządu terytorialnego oraz centralne instytucje publiczne.
- Realizacja umowy na świadczenie usług doradztwa eksperckiego w ramach projektu Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania Zasobów Cyfrowych o zdarzeniach Medycznych dla CSIOZ o wartości 3,5 mln zł brutto.
- Spółka rozpoczęła proces przystosowania swoich autorskich aplikacji do oferowania w trybie *Cloud Computing*.





- \\ Brak większych prac integratorskich i wdrożeniowych u podmiotów sektora medycznego w I półroczu br.
- \\ Ujemny wynik netto przekraczający wartość zysków wypracowanych przez spółki Atende Software i Sputnik Software.
- \\ I półrocze było okresem intensywnych prac ofertowych, w wyniku których w szeregu szpitali oferty Impulsów zajmują pierwsze miejsce w rankingach.
- \\ Zarząd spółki Impulsy oczekuje pierwszych rozstrzygnięć przetargów w II półroczu br.



# ATENDE

Dziękujemy za uwagę