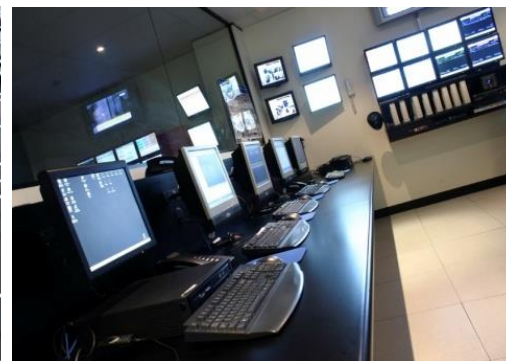
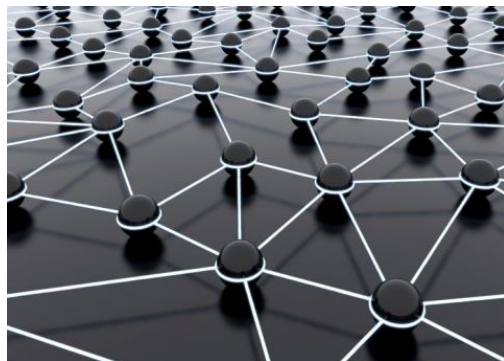


ATM Systemy Informatyczne S.A.

IV kwartał 2012 r.



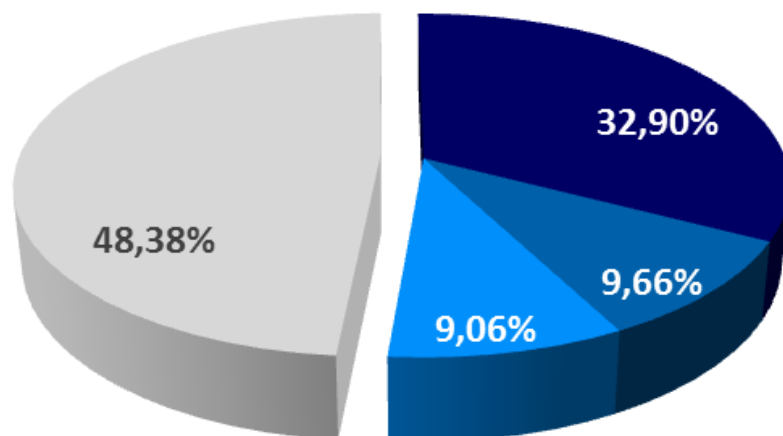
Zastrzeżenia

*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. ATM Systemy Informatyczne 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 ATM Systemy Informatyczne S.A.

Zmiany w akcjonariacie ATM SI



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

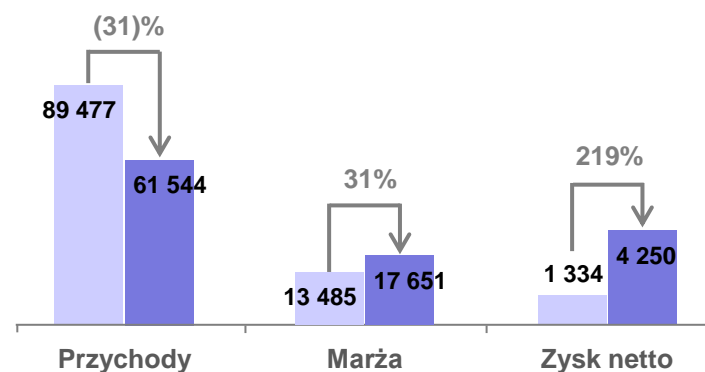
Wyniki skonsolidowane za IV kwartał

	IV kw. 2012	IV kw. 2011*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	61 544	89 477	(31)%
Marża ze sprzedaży**	17 651	13 485	31%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	29%	15%	14 p.p.
Koszty stałe	12 186	10 272	19%
Zysk operacyjny	5 550	3 100	79%
Zysk brutto	5 349	1 673	220%
Zysk netto***	4 250	1 334	219%
EBITDA	7 138	3 861	85%

* Dane porównawcze dotyczą wyników jednostkowych

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

*** Akcjonariuszy jednostki dominującej



Wyniki skonsolidowane za 4 kwartały

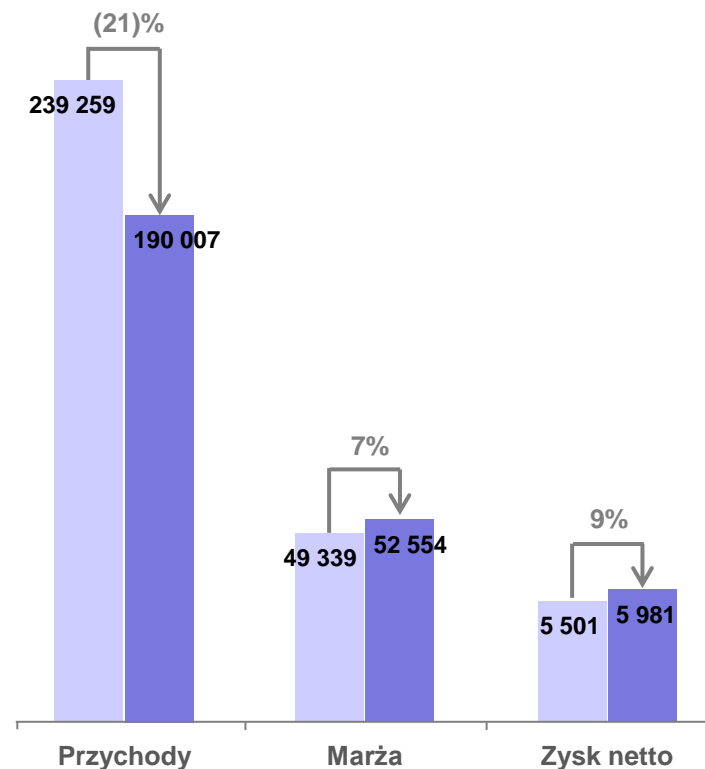


	I-IV kw. 2012	I-IV kw. 2011*	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	190 007	239 259	(21)%
Marża ze sprzedaży**	52 554	49 339	7%
Marża ze sprzedaży %	28%	21%	7 p.p.
Koszty stałe	43 762	37 975	15%
Zysk operacyjny	9 483	11 253	(16)%
Zysk brutto	7 740	6 664	16%
Zysk netto***	5 981	5 501	9%
EBITDA	14 263	13 953	2%

* Dane porównawcze dotyczą wyników jednostkowych

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

*** Akcjonariuszy jednostki dominującej



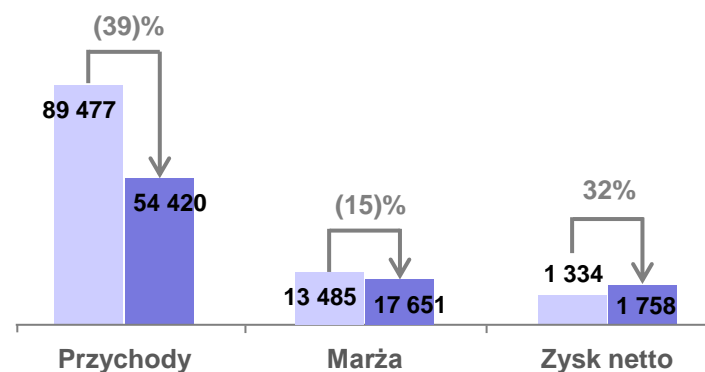
Omówienie wyników skonsolidowanych

- Uważamy uzyskane wyniki skonsolidowane zarówno w Q4, jak i za cały 2012 r. za bardzo zadawalające
 - ▣ Wzrost marży ze sprzedaży o 7% r/r
 - ▣ Wzrost rentowności na poziomie marży ze sprzedaży o 7 p.p. r/r!
 - ▣ Udało się uzyskać zysk netto o 9% wyższy, niż rok temu
 - ▣ Wielkość przychodów ma pomniejsze znaczenie
- W dużej mierze tak dobry wynik zawdzięczamy konsolidacji wyników spółek zależnych:
 - ▣ Nie jest to jednorazowy przypadek, aktualna strategia zakłada coraz większy udział kontrybucji spółek zależnych do wyniku Grupy
 - ▣ Spółki zależne oferują aplikacje i usługi oparte na własnym oprogramowaniu, jest to stabilny element przychodowy Grupy

Wyniki jednostkowe za IV kwartał

	IV kw. 2012	IV kw. 2011	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	54 420	89 477	(39)%
Marża ze sprzedaży*	11 410	13 485	(15)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>21%</i>	<i>15%</i>	<i>6 p.p.</i>
Koszty stałe	8 926	10 272	(13)%
Zysk operacyjny	2 454	3 100	(21)%
Zysk brutto	2 248	1 673	34%
Zysk netto	1 758	1 334	32%
EBITDA	3 490	3 861	(10)%

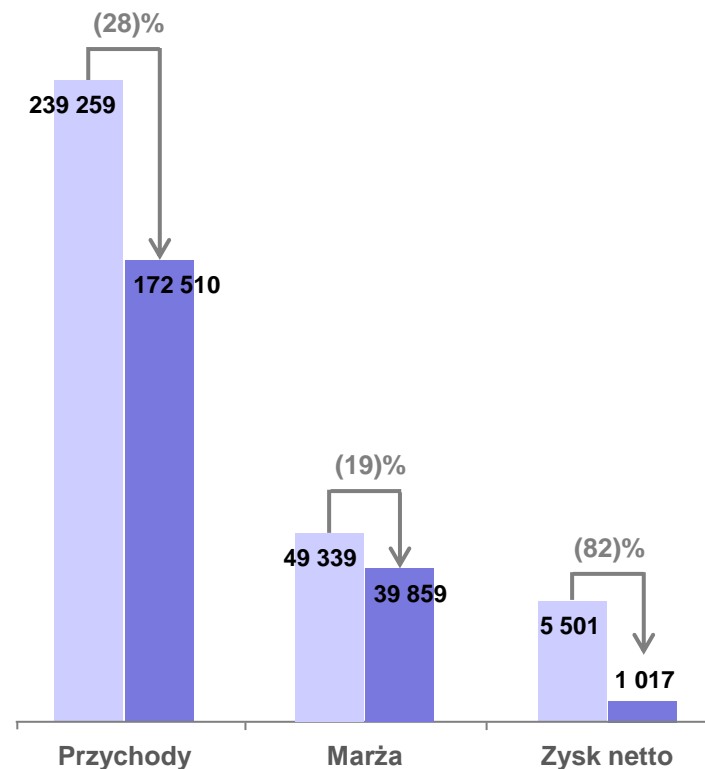
* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne



Wyniki jednostkowe za 4 kwartały

	I-IV kw. 2012	I-IV kw. 2011	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	172 510	239 259	(28)%
Marża ze sprzedaży*	39 859	49 339	(19)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	23%	21%	2 p.p.
Koszty stałe	36 998	37 975	(3)%
Zysk operacyjny	3 265	11 253	(71)%
Zysk brutto	1 488	6 664	(78)%
Zysk netto	1 017	5 501	(82)%
EBITDA	6 600	13 953	(53)%

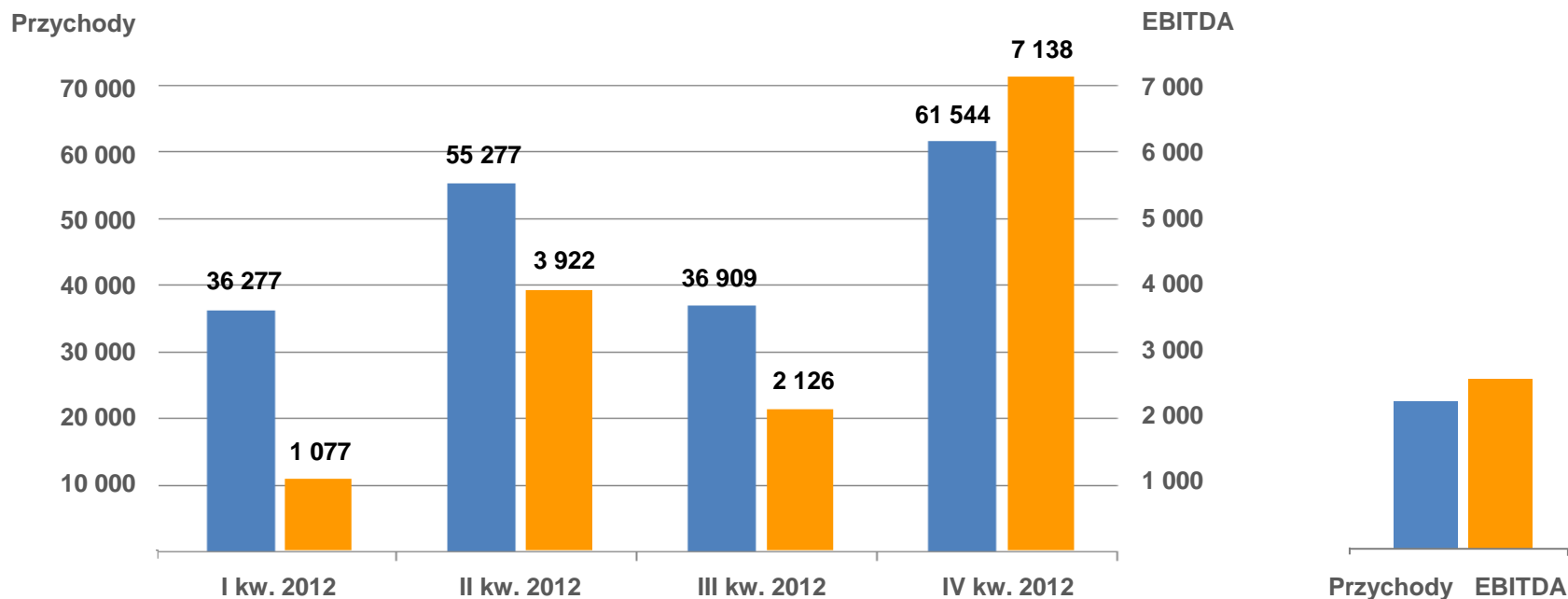
* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne



Omówienie wyników jednostkowych

- Uzyskane wyniki jednostkowe są znacznie słabsze, niż skonsolidowane, ale:
 - ▣ Udało się uzyskać przyzwoity zysk netto w Q4: 1 758 tys. zł i narastająco za cały rok 1 017 tys. zł
 - ▣ Udało się wyjść Spółce na zdecydowany plus, pomimo złej koniunktury i niepowodzeń z sektorem publicznym
- Spółka realizuje obietnice co do cięcia kosztów
 - ▣ Koszty stałe udało się zmniejszyć w Q4 aż o 13% r/r
 - ▣ Optymalizacja kosztów funkcjonowania Spółki będzie widoczna w kolejnych kwartałach

Dobre wyniki Grupy w IV kwartale 2012 r.



Sprzedaż wg sektorów rynku



	I-IV kw. 2012	I-IV kw. 2011	Zmiana
Publiczny	31 618	58 231	(46)%
Telekomunikacja i media	68 575	99 867	(31)%
Przemysł, handel, usługi (PHU)	57 082	59 135	(3)%
Finanse	32 447	21 985	48%
Pozostałe	284	41	593%
RAZEM	190 007	239 259	(21)%

Sprzedaż wg segmentów operacyjnych



	IV kw. 2012	IV kw. 2011*	Zmiana	I-IV kw. 2012	I-IV kw. 2011*	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych						
Przychody ze sprzedaży	44 343	72 896	(39)%	142 567	185 647	(23)%
Marża ze sprzedaży**	14 629	11 133	31%	42 948	39 301	9%
EBITDA	5 153	16 760	(69)%	10 639	11 879	(10)%
Integracja infrastruktury technicznej						
Przychody ze sprzedaży	19 980	16 320	22%	51 838	53 360	(3)%
Marża ze sprzedaży**	2 458	2 091	18%	8 570	9 786	(12)%
EBITDA	1 421	(159)	-	2 588	1 822	42%

W tabeli pominięte zostały dane dla kategorii „Pozostałe” jako nieistotne

* Dane porównawcze dotyczą wyników jednostkowych

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

Analiza w sektorach rynku

- Duże spadki zanotowały sektory publiczny (46%) oraz telekomunikacja i media (31%)
- Sektor Finansowy wykazał znaczny wzrost, co jest wynikiem koncentracji nad wyrównaniem wkładu wszystkich czterech głównych sektorów w przychody Spółki (48%)
- Sektor Przemysł, Handel i Usługi (PHU) osiągnął przychody analogiczne do 2011 r. (3%)
- W ramach Sektora PHU znakomicie rozwija się sprzedaż do Sektora Energetyki:
 - ▣ Zostało zakończone z sukcesem wdrożenie systemu aplikacyjnego AMI (*Advanced Metering Infrastructure*) dla Energa-Operator
 - ▣ Rozwija się sprzedaż tradycyjnych produktów do sektora energetyki, w sumie ponad 50% całego PHU to sprzedaż do energetyki

- **Rekordowe wyniki 2012 r. – spółka wypracowała 4,9 mln zł zysku netto!**
- Nowe kontrakty na usługi typu *Cloud Computing* świadczone w trybie *Software as a Service*, m.in. z Multimedia Polska, TVP i Centrum Nauki Kopernik
- ATM Software wyrasta na potentata w dziedzinie *Cloud Computing*, świadczy usługi abonamentowe na poziomie 800 tys. zł miesięcznie
- Zakończenie realizacji, w ramach konsorcjum z Emitentem, wdrożenia aplikacji AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) dla Energa-Operator
- Kontynuacja realizacji dwuletniego projektu BZURA II dla MON dotyczącego opracowania systemu zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym

Sputnik Software



- Realizuje z powodzeniem projekty dla jednostek samorządowych w Polsce, ale także dla instytucji centralnych (Ministerstwo Kultury, UKE)
- Największą część przychodów pochodzi ze sprzedaży rozbudowanego systemu aplikacji pod marką Nowoczesny Urząd
 - ▣ W Q4 Spółka rozpoczęła realizację projektów informatycznych między innymi w gminach: Krapkowice, Baborów, Barczewo oraz Kościerzyna. Także w mieście Rypinie
- Spółka przygotowuje możliwość wdrażania systemów obiegu dokumentów i obsługi klientów w urzędach w trybie *Cloud Computing*

- W Q4 zakończono realizację informatyzacji części medycznej Szpitala Bielańskiego w Warszawie, między innymi w ramach wdrożenia powstał portal pacjenta oraz system analizy kosztów szpitala
- Przeprowadzono rozbudowę systemów informatycznych w placówkach SPZOZ Warszawa Ursynów, SPZOZ Warszawa Białołęka oraz ZOL Poznań
- Rozwiązanie oferowane przez Impulsy współpracuje z eWUŚ, jak i z innymi powstającymi *ad hoc* wymaganiami i zmianami. Minister Boni w liście otwartym z dnia 3 stycznia br. do Gazety Wyborczej, wskazując na prawidłowe funkcjonowanie systemu eWUŚ powołał się na wdrożenie w Szpitalu Bielańskim

Dziękujemy za uwagę

Kontakt dla inwestorów:

Dariusz Niedziółka

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich i Marketingu

t: +48 22 295 72 97, m: +48 605 980 297

dariusz.niedziolka@atm-si.com.pl

ATM Systemy Informatyczne S.A.

www.atm-si.com.pl