



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Atende  
w roku zakończonym 31 grudnia 2012 r.**

## Spis treści

1.	Komentarz Zarządu do dokonań Grupy Kapitałowej .....	3
1.1.	Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych .....	3
1.2.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	5
1.3.	Istotne wydarzenia w 2012 r. ....	5
1.4.	Istotne wydarzenia po dacie bilansowej .....	6
1.5.	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej .....	6
2.	Opis Grupy Kapitałowej .....	7
2.1.	Podstawowe informacje .....	7
2.2.	Struktura Grupy Kapitałowej .....	7
2.3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian .....	8
2.4.	Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej .....	8
3.	Informacje dodatkowe .....	10
3.1.	Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach .....	10
3.2.	Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne .....	13
3.3.	Rynki zbytu .....	13
3.4.	Umowy istotne .....	13
3.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	14
3.6.	Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji .....	14
3.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu .....	15
3.8.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	15
3.9.	Ograniczenia praw własności akcji Spółki .....	16
3.10.	Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych .....	16
3.11.	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	16
3.12.	Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	16
3.13.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji .....	16
3.14.	Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....	16
3.15.	Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2012 r. pożyczkach i kredytach .....	16
3.16.	Informacja o udzielonych pożyczkach w 2012 r. ....	16
3.17.	Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2012 r. ....	17
3.18.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	17
3.19.	Sytuacja kadrowa .....	17
3.20.	Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Atende S.A. ....	18
3.21.	Programy akcji pracowniczych .....	18
3.22.	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących .....	18
3.23.	Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi .....	19
3.24.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	19
3.25.	Umowa z podmiotem uprawnionym do badania .....	20
2.27.	Inne istotne informacje dla oceny Emitenta .....	21

## 1. Komentarz Zarządu do dokonań Grupy Kapitałowej

### 1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

W 2012 r., mimo utrzymujących się niesprzyjających warunków rynkowych, udało się osiągnąć dobry wynik finansowy netto na poziomie skonsolidowanym. Grupa Kapitałowa wypracowała 5 911 tys. zł zysku netto, co oznacza wyższy poziom w stosunku do wyniku wypracowanego w 2011 r., który wyniósł 5 501 tys. zł. Najlepszym kwartałem pod względem wypracowanego zysku netto Grupy w całym 2012 r. był IV kwartał, który okazał się lepszy zarówno od IV kwartału 2011 r., jak również od trzech kwartałów 2012 r. łącznie.

Pozytywny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe miało rozpoczęcie od 1 maja 2012 r. konsolidowania wyników spółek zależnych: ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software, które 25 kwietnia 2012 r. zostały przyłączone do ATM Systemy Informatyczne S.A. Wszystkie spółki zależne osiągnęły w 2012 r. dodatni wynik finansowy. Najlepszym rezultatem w ramach Grupy Kapitałowej wykazuje się ATM Software, który w 2012 r. uzyskał zysk netto w wysokości 4,9 mln zł (konsolidacji podlega jedynie zysk wypracowany od 1 maja 2012 r.)

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży w 2012 r. wyniosły 189,0 mln zł, co jest wynikiem niższym o 21% w stosunku do wypracowanego w 2011 r. Marża zysku brutto (liczona jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży) osiągnięta w 2012 r. uległa znacznemu zwiększeniu o 6,1 punktu procentowego rok do roku. W efekcie mimo mniejszego przychodu Spółka osiągnęła w 2012 r. 41,6 mln zł zysku brutto na sprzedaży, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do 2011 r.

Pomimo słabych wyników jednostkowych Atende S.A., głównie ze względu na pogarszające się warunki rynkowe oraz zastój w zakresie przetargów w sektorze publicznym, Emitent uzyskał zadawalające wyniki w rachunku skonsolidowanym ze względu na dobre wyniki spółek zależnych, głównie ATM Software Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów.

Zadawalające wyniki Emitenta w 2012 r. w rachunku skonsolidowanym dowodzą trafności strategii zróżnicowania źródeł przychodów w ramach całej grupy kapitałowej. Innym elementem jest sterowana dystrybucja realizacji kontraktów w spółkach, które są w stanie zrealizować dany kontrakt najefektywniej, co dodatkowo implikuje konieczność oceny działalności Emitenta głównie w świetle wyników skonsolidowanych.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej	2012 r.	2011 r.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży, w tym:	189 040	239 259	(21)%
Zysk brutto na sprzedaży	41 608	37 861	10%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>21,9%</i>	<i>15,8%</i>	<i>6,1 p.p.</i>
Zysk operacyjny	9 481	11 253	(16)%
EBITDA	14 261	13 953	2%
Zysk brutto	7 738	6 664	16%
Zysk netto <sup>1</sup>	5 911	5 501	7%

<sup>1</sup> przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

Jednostkowe koszty ogólnego zarządu w 2012 r. były na podobnym poziomie jak w roku 2011, zaś w samym IV kwartale 2012 r. były niższe o 9% r/r. Wzrost skonsolidowanych kosztów ogólnego zarządu w 2012 r. jest związany z rozpoczęciem od 1 maja 2012 r. konsolidowania wyników spółek zależnych. Pomimo skutecznej kontroli kosztów, na skutek mniejszych przychodów ze sprzedaży i mniejszego wzrostu (w stosunku do kosztów ogólnego zarządu) zysku brutto na sprzedaży, skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł w 2012 r. 9 481 tys. zł, co oznacza spadek o 16% w stosunku do 2011 r.

Pomimo niesprzyjającej koniunktury rynkowej, Emitent znacznie obniżył stratę wyniku finansowego, co w efekcie dało zysk brutto Grupy w 2012 r. w wysokości 7 738 tys. zł. Był to zysk o 16% wyższy od osiągniętego w 2011 r. Zysk netto wzrósł r/r o 7% i wyniósł 5 911 tys. zł, w porównaniu z 5 501 tys. zł rok wcześniej.

Z powodu zakończenia w I półroczu 2012 r. realizacji największego kontraktu w historii działalności Spółki, dotyczącego budowy i wdrożenia Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby numeru alarmowego 112 (OST 112) nastąpił znaczny spadek przychodów z sektora publicznego. Spadek ten, największy wśród wszystkich sektorów, odpowiada w głównej mierze za pogorszenie wyników Emitenta w rachunku jednostkowym i w rachunku skonsolidowanym. Celem zniwelowania skutków tej zmiany w przyszłych okresach sprawozdawczych Spółka zabiega o pozyskanie kolejnych wysokowartościowych kontraktów w sektorze publicznym. Przykładem jest umowa z Urzędem Miasta Jaworzno, podpisana w listopadzie 2012 r., na realizację projektu „Rozwój Społeczeństwa Informatycznego w Zagłębiu Dąbrowskim – Miasto Jaworzno” Miejska Sieć Teleinformatyczna w Jaworznie, o wartości 7 mln zł netto.

Na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów Spółka realizowała w 2012 r. m.in. kontrakty dla wiodących operatorów telefonii komórkowej m.in. na rozbudowę sieci, rozbudowę platformy eGGSN, budowę centrum danych oraz świadczenie usług serwisowych. Istotną częścią sektora są operatorzy platform cyfrowych oraz nadawcy i operatorzy telewizji kablowych. Osiągnięte wyniki w tym sektorze wykazały istotne pogorszenie w stosunku do roku 2011, co należy przypisać ograniczaniu inwestycji przez spółki z tego obszaru rynku. Pozytywnym elementem porównania roku 2011 i 2012 jest to, że wolumen zaawansowanych usług dla operatorów telefonii komórkowej nie uległ zmniejszeniu i jest to nadal dla Emitenta najbardziej stabilny sektor przychodowy.

Na rynku energetycznym, w ramach konsorcjum ATM SI, ATM Software, ITG, Spółka wdrażała system aplikacyjny AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) wraz z usługami rozwoju aplikacji, dla jednego z największych w Polsce dystrybutorów energii elektrycznej – Energa-Operator S.A. System AMI jest dedykowany do obsługi procesów związanych z zarządzaniem, pozyskiwaniem i udostępnianiem danych pomiarowych, pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieci energetycznej tego dystrybutora. W grudniu Energa-Operator S.A. dokonała finalnego odbioru prac projektu AMI. W omawianym okresie sprawozdawczym realizowano również umowy ze spółkami należącymi do jednego z największych dystrybutorów i producentów energii elektrycznej w Polsce. Kontrakty dotyczą m.in.: dostawy sprzętu i rozbudowy sieci LAN (ang. *Local Area Network*), rozbudowy sieci rozległej WAN (ang. *Wide Area Network*), dostawy sieci WLAN (ang. *Wireless Local Area Network*), rozbudowy istniejących instalacji i urządzeń technicznych na potrzeby centrum przetwarzania danych. Dla lidera produkcji węgla kamiennego w Europie realizowano prace serwisowe urządzeń sieciowych WAN, dostawę sprzętu i przełączników sieci LAN wraz z usługami serwisowymi. Z kolei dla lidera sektora wydobycia gazu i ropy naftowej realizowano dostawę oprogramowania i sprzętu oraz prowadzono prace wdrożeniowe. Sektor energetyczny staje się jednym z kluczowych sektorów działalności Emitenta.

W 2012 r. znacznie wzrosła sprzedaż do podmiotów sektora finansowego, firm ubezpieczeniowych i banków, w zakresie outsourcingu, infrastruktury sieciowej, serwisu sprzętu i oprogramowania sieciowego. Z początkiem 2013 r. Spółka wyodrębniła dział sprzedaży do sektora finansowego i jest w trakcie pozyskiwania kolejnych kontraktów z firmami z sektora finansowego. Znaczny wzrost przychodów z sektora finansowego rok do roku należy uznać za sukces, ponieważ również w tym sektorze obserwowany jest efekt ograniczania inwestycji związany ze spowolnieniem gospodarczym.

W 2012 r. rozwijano segment infrastruktury centrów danych dla klientów z sektorów: mediów, przemysłowego, finansowego, usługowego oraz IT.

Emitent w 2012 r. rozwijał sprzedaż swoich usług dla biznesu w modelu cloud computing, które zostały wprowadzone na rynek pod marką CloudiA. Usługi te stopniowo zdobywają coraz większe grono klientów, którzy wymagają najwyższego poziomu dostępności i niezawodności infrastruktury IT w modelu usługowym, uzupełnianym o profesjonalne wsparcie techniczne oraz usługi zarządzane (ang. *managed services*). Opierając się na prognozach rynkowych i zapotrzebowaniu na technologię cloud computing Spółka przewiduje duży potencjał wzrostu dla tego typu usług i zamierza w nie inwestować.

Rok 2012 był okresem dynamicznego rozwoju spółek zależnych od Emitenta. Specjalizująca się w rozwoju innowacyjnego oprogramowania spółka ATM Software, w tym okresie realizowała szereg usług multimedialnych świadczonych w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*). Spółka oferuje rozwiązanie ATM CDN, które jest największym systemem dystrybucji treści w Polsce wykorzystywanym przez najpopularniejsze, polskie telewizje internetowe, np. ipla, tvnplayer, nGo. Znaczna część przychodów Spółki w tym zakresie ma charakter usług abonamentowych, co daje pewność przychodów i stabilizację finansową Spółki. Dla sektora energetycznego (dla Energa-Operator S.A.) Spółka w grudniu 2012 r. zakończyła w ramach konsorcjum z Emitentem realizację wdrożenia aplikacji AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*). Jest to największe wdrożenie inteligentnego opomiarowania w Polsce, w pierwszym etapie projektu zostało zainstalowane ponad 100 tys. liczników. Warto odnotowania jest również realizacja przez trzeci dział Spółki projektu BZURA II, zleconego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu związanego z obronnością i bezpieczeństwem państwa. Projekt ten jest także realizowany w konsorcjum z Emitentem.

Poznańska spółka Sputnik Software, specjalizująca się w rozwiązaniach informatycznych dla sektora publicznego, w 2012 r. realizowała z sukcesami wiele projektów informatycznych dla samorządów lokalnych w Polsce.

Spółka Impulsy, oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego, w IV kwartale 2012 r. zakończyła realizację rozbudowanego projektu w szpitalu Bielańskim w Warszawie. Realizowany w tej placówce kontrakt obejmował informatyzację części medycznej szpitala, stworzenie portalu pacjenta oraz dostarczenie systemu analizy kosztów szpitala. Był to największy kontrakt spółki w 2012 r.

Osiągnięte przez Grupę Kapitałową w 2012 r. dobre wyniki są efektem m.in. konsekwentnego umacniania współpracy z wiodącymi dostawcami, dystrybutorami oraz partnerami rozwiązań teleinformatycznych. Wychodząc naprzeciw potrzebom rynku, spółki Grupy zdobywają nowe specjalizacje oraz kompetencje dające możliwość zaoferowania klientom nowych technologii, pozycjonowanych jako kluczowe komponenty strategii biznesowej Grupy. Działania te stanowią potwierdzenie dobrego przygotowania technicznego i wysokich kompetencji Grupy, co pozwala mieć nadzieję, że w momencie poprawy koniunktury Grupa wykorzysta posiadane przewagi konkurencyjne i znacznie osiągać znacząco lepsze wyniki operacyjne.

Emitent konsekwentnie dąży do w miarę równomiernego udziału czterech podstawowych sektorów rynku (telekomunikacja i media, finanse, sektor publiczny, handel i usługi) w uzyskiwanych przychodach, co powinno zapewnić większe bezpieczeństwo i stabilność, w szczególności w czasie niestabilnej sytuacji ekonomicznej.

## **1.2. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz na 2012 r.

## **1.3. Istotne wydarzenia w 2012 r.**

### **Kontynuacja i zakończenie reorganizacji Emitenta**

Dnia 3 stycznia 2011 r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym powstanie ATM Systemy Informatyczne S.A. w wyniku przejęcia przez KLK S.A. całego majątku ATM Systemy Informatyczne sp. z o.o. przy jednoczesnym dokonaniu zmiany nazwy spółki KLK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. i przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy.

W I półroczu 2012 r. kontynuowane były działania reorganizacyjne na podstawie przyjętego 28 listopada 2011 r. Planu Podziału polegającego na wydzieleniu z ATM S.A. zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) i przeniesieniu jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. ZCP objęło całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich: ATM Software sp. z o.o., Impulsy sp. z o.o. oraz Sputnik Software sp. z o.o.

Walne zgromadzenie Emitenta podjęło 23 lutego 2012 r. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, która stanowi jeden z elementów procesu podziału ATM S.A. W wyniku emisji akcji serii D nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego ATM Systemy Informatyczne S.A. z kwoty 986 773,00 zł do kwoty 7 268 668,80 zł, tj. o kwotę 6 281 895,80 zł.

16 kwietnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny ATM Systemy Informatyczne S.A. związany z ofertą publiczną akcji zwykłych serii D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych serii A, B, C i D. Prospektem objętych było 1 524 000 akcji serii A, 1 143 000 akcji serii B, 2 266 865 akcji serii C i 31 409 479 akcji serii D. Oferującym był Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska.

Dnia 20 kwietnia 2012 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie zatwierdziło podział ATM S.A. poprzez przeniesienie ZCP z ATM S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. otrzymali wszystkie akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. według stosunku wymiany akcji 1:1, tj. za jedną akcją ATM S.A. została przyznana jedna akcja Emitenta. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł.

Dnia 25 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy wpisał do rejestru podział ATM S.A. Datę tę należy traktować jako moment objęcia kontroli przez Emitenta nad spółkami zależnymi ATM Software, Impulsy, Sputnik Software.

Połączenie wydzielonej z ATM S.A. ZCP z Emitentem zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 25 kwietnia 2012 r. Rejestracja połączenia zakończyła proces tworzenia nowej Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne.

Dzień referencyjny, uprawniający do objęcia akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. za posiadane akcje ATM S.A., został wyznaczony na 21 maja 2012 r.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) uchwałą nr 353/12 z dnia 15 maja 2012 r. przyznał Spółce status uczestnika KDPW w typie EMITENT. Zgodnie z uchwałą Zarząd KDPW postanowił o zarejestrowaniu 17 maja 2012 r. w depozycie papierów wartościowych akcji serii A, B i C oraz zarejestrowaniu 24 maja 2012 r. akcji serii D.

Dnia 28 maja 2012 r. akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. (obecnie Atende S.A.) zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Utworzenie Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne (obecnie Grupy Kapitałowej Atende) wprowadziło bezpośrednią zależność właścicielską w stosunku do trzech mniejszych spółek integratorskich z grupy kapitałowej, co wytworzyło synergii operacyjną i przełożyło się na łatwiejszą realizację kontraktów integratorskich. Dzięki połączeniu istotnie wzrósł portfel oferowanych produktów i usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Rozdzielenie działalności telekomunikacyjnej i integratorskiej (skupionych wcześniej w Grupie Kapitałowej ATM S.A.) wpłynęło na ułatwienie sprzedaży usług w zakresie integracji systemów teleinformatycznych oraz infrastruktury dla firm telekomunikacyjnych, które nie będą już postrzegane dostawcy jako firmy konkurencyjne.

### **Zawarcie aneksów do umów z BRE Bank S.A.**

Dnia 11 czerwca 2012 r. Spółka otrzymała podpisane aneksy z dnia 23 maja 2012 r. do umów z BRE Bank S.A. (dalej Bank). Aneksy dotyczą następujących umów: umowy na udzielenie kredytu w rachunku bieżącym z 14 czerwca 2011 r., umowy na

udzielanie gwarancji bankowych z 14 czerwca 2011 r. oraz umowy limitu dla transakcji pochodnych z 30 czerwca 2010 r. łączna wartość limitów maksymalnych określonych w aneksowanych umowach ma wartość 28 mln zł.

Umową o największej wartości jest aneksowana 23 maja 2012 r. umowa kredytowa z nr 02/269/11/Z/VV z dnia 14 czerwca 2011 r., o której Emitent informował w Dokumencie Rejestracyjnym Spółki zatwierdzonym 16 kwietnia 2012 r. przez KNF. Podpisany aneks wydłuża termin obowiązywania umowy kredytowej do 30 maja 2013 r. Przedmiotem umowy kredytowej jest kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł, oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N, powiększonej o marżę Banku. Środki w ramach przyznanego limitu kredytowego będą wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności Spółki z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym jest ustanowiona hipoteka umowna na nieruchomości będącej własnością Spółki na kwotę 22,5 mln zł oraz weksel in-blanco. Przedmiotowa umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe jej warunki nie odbiegają od warunków stosowanych przez banki przy tego typu umowach.

Kryterium uznania aneksowanych umów za znaczące stanowi ich łączna wartość przekraczająca 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

#### **1.4. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej**

Dnia 19 marca 2013 r. uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia firma Spółki otrzymała brzmienie Atende Spółka Akcyjna. Dnia 12 kwietnia 2013 r. zmiany w Statucie Spółki związane ze zmianą nazwy firmy spółki z ATM Systemy Informatyczne S.A. na Atende S.A. zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Od tego momentu Emitent posługuje się nazwą Atende S.A.

Dnia 19 marca 2013 r., podczas nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej, Patrycja Buchowicz i Jan Madey, w miejsce Tadeusza Czichona i Piotra Puteznego. O rezygnacjach Tadeusza Czichona i Piotra Puteznego z Rady Nadzorczej Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 2/2013 i 3/2013.

Dnia 29 marca 2013 r. Spółka sprzedała nieruchomość w Katowicach za 2 650 tys. zł. Wartość księgowa nieruchomości wynosiła 2 030 tys. zł.

#### **1.5. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej**

Czynniki zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta w najbliższych kwartałach, są następujące:

- o tempo rozwoju gospodarczego Polski,
- o skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w rozwój infrastruktury IT,
- o kształtowanie się kursu złotówki wobec euro i dolara,
- o poziom wykorzystania przez przedsiębiorstwa i inne podmioty funduszy unijnych,
- o rozwój nowych technologii,
- o wzrost świadomości potrzeb w zakresie IT,
- o poprawę sytuacji gospodarczej za granicą,
- o popyt sektora małych i średnich przedsiębiorstw na zaawansowane narzędzia informatyczne.

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju Emitenta zaliczyć należy:

- o maksymalne wykorzystanie efektu synergii połączenia Emitenta z wydzieloną z ATM S.A. Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa, w skład której wchodziła część działalności ATM S.A. w segmencie operacyjnym integracji systemów informatycznych, wraz z posiadanymi udziałami w trzech spółkach zależnych – ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 25 kwietnia 2012 r.;
- o uzyskanie najwyższych statusów partnerstwa u największych producentów sprzętu i oprogramowania;
- o rozszerzenie i umocnienie bazy klientów;
- o wzmocnienie działań sprzedażowych;
- o stopień dywersyfikacji partnerów handlowych.

Poza wymienionymi wyżej czynnikami brak jest jakichkolwiek niepewnych elementów, żądań, zobowiązań oraz zdarzeń, które w krótkim terminie mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki.

Zarząd Spółki ocenia, że perspektywy rozwoju działalności Grupy Atende w 2013 roku są dobre, chociaż otoczenie makroekonomiczne może nie być sprzyjające.

Grupa Kapitałowa będzie intensyfikowała rozwój działalności zwłaszcza w zakresie usług abonamentowych, które mają duży wpływ na stabilizację sytuacji finansowej Grupy, oraz wzrost sprzedaży oprogramowania i usług wysokomarżowych.

## 2. Opis Grupy Kapitałowej

### 2.1. Podstawowe informacje

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Atende („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Atende S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Atende”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka od 28 maja 2012 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka funkcjonuje pod nazwą Atende od 12 kwietnia 2013 r., kiedy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana firmy Emitenta z ATM Systemy Informatyczne S.A. na Atende S.A. Z kolei ATM Systemy Informatyczne S.A. powstała w wyniku przejęcia przez KLIK S.A. całego majątku ATM Systemy Informatyczne sp. z o. o. przy jednoczesnym dokonaniu zmiany nazwy spółki KLIK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. i przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 3 stycznia 2011 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest integracja systemów teleinformatycznych oraz integracja infrastruktury technicznej, w tym infrastruktury centrów danych. W obu tych segmentach działalność Spółka ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie będące wynikiem realizacji wielu projektów wdrożeniowych. Wdrożenia te wyróżniają się nie tylko wysoką jakością świadczonych prac, ale też najwyższym poziomem technicznym i dużą skalą trudności wykonania. Atende S.A. jest jedną z czołowych firm branży IT w Polsce.

Poprzez spółki zależne Grupa Kapitałowa Emitenta realizuje działania w innych atrakcyjnych niszach rynku IT. Domeną ATM Software sp. z o.o. jest przede wszystkim oferowanie autorskich rozwiązań umożliwiających realizację innowacyjnych przedsięwzięć w zakresie transmisji multimedialnych. Impulsy sp. z o.o. oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni oraz gabinetów lekarskich. Z kolei Sputnik Software sp. z o.o. tworzy oprogramowanie oraz świadczy usługi dla sektora publicznego, głównie administracji samorządowej.

Na koniec 2012 r. Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

- Roman Szwed – prezes Zarządu,
- Iwona Bakula – wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Dziubiński – wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2012 r. był następujący:

- Tadeusz Czichon – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Putechny – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Domagała – członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek – członek Rady Nadzorczej.

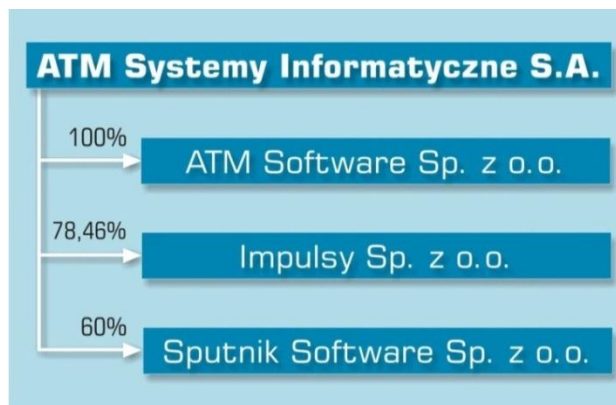
### 2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa składała się z 4 podmiotów:

- Jednostki dominującej ATM Systemy Informatyczne S.A. (obecnie Atende S.A.),
- 3 jednostek zależnych:
  - ATM Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
  - Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 78,46% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
  - Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.



Strukturę Grupy Kapitałowej na koniec 2012 r. przedstawia poniższa ilustracja:



Wszystkie jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, od 1 maja 2012 r.

### **2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian**

W 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

W związku z procesem podziału ATM S.A. poprzez wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Pionu Usług Integratorskich (ZCP) i przeniesienie jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. nadzwyczajne walne zgromadzenie w dniu 23 lutego 2012 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału ATM S.A. poprzez przeniesienie ZCP na ATM Systemy Informatyczne S.A. W ramach uchwały nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 986 773,00 zł do kwoty 7 268 668,80 zł, tj. o kwotę 6 281 895,80 zł. Podwyższenie nastąpiło poprzez emisję 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Akcje serii D zostały wydane akcjonariuszom ATM S.A., którzy stali się akcjonariuszami Emitenta. Na każdą posiadają akcję ATM S.A., akcjonariusze ATM S.A. otrzymali jedną akcję ATM Systemy Informatyczne S.A.

Dnia 25 kwietnia 2012 r. zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy połączenie ZCP z ATM Systemy Informatyczne S.A. W następstwie powyższych działań na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółkami zależnymi – ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software. Dzięki połączeniu znacznie wzrósł portfel oferowanych produktów i usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł. Na kwotę tę składają się:

- o udziały w jednostkach zależnych:
  - Sputnik Software sp. z o. o. o wartości 6,5 mln zł,
  - ATM Software sp. z o. o. o wartości 6 mln zł,
  - Impulsy sp. z o. o. o wartości 3,7 mln zł,
- o aktywa trwałe o wartości 1,2 mln zł,
- o wartości niematerialne o wartości 5 mln zł,
- o zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego o wartości 0,4 mln zł.

Od dnia zakończenia 2012 r. do dnia przekazania niniejszego raportu zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej nie miały miejsca. Emitent nie wyklucza zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w 2013 r.

### **2.4. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej**

**ATENDE**

Atende jest jednym z największych integratorów IT w Polsce, z tradycjami sięgającymi 1988 roku. Specjalizujemy się w usługach integracji systemowej o najwyższych standardach zaawansowania technologicznego i najwyższym stopniu komplikacji oraz usługach integracji technicznej w zakresie wykonywania systemów teletechnicznych będących składnikami centrów danych i infrastruktury inteligentnych budynków, w szczególności w budowie i kompletnym wyposażeniu



zaawansowanych centrów danych. Spółka ma bogate doświadczenie poparte dziesiątkami udanych wdrożeń, które wyróżniają się wysoką jakością, najwyższym poziomem technicznym i często dużą skalą trudności wykonania.

Jako Grupa Kapitałowa Atende oferuje oprogramowanie, platformy usługowe i kompletne rozwiązania systemowe w zakresie zarządzania usługami internetowymi oraz świadczenia usług multimedialnych. Dostarcza też systemy inteligentnego opomiarowania. Grupa oferuje również systemy i usługi dla placówek ochrony zdrowia oraz oprogramowanie dla administracji samorządowej i centralnej.

Główne obszary działalności:

- Integracja ICT
- Infrastruktura techniczna
- Outsourcing IT
- CloudiA - cloud computing

Atende kieruje swoją ofertą do następujących branż:

- Telekomunikacja i media
- Sektor finansowy
- Przemysł, handel i usługi
- Sektor publiczny, w tym administracja, nauka i edukacja



Głównym obszarem działania ATM Software jest oferowanie autorskich rozwiązań umożliwiających realizację innowacyjnych przedsięwzięć w zakresie transmisji multimedialnych. Na bazie stworzonej platformy ATM InternetTV spółka oferuje usługi z zakresu wsparcia całego procesu związanego z przekazem multimedialnym w Internecie, począwszy od wgrzywania, kodowania, opisywania treści, aż po sprzedaż i generowanie raportów oglądalności. Dotyczy to zarówno materiałów VOD (ang. Video On Demand), jak i przekazu na żywo. Rozwiązania te znajdują zastosowanie także w obszarze sieci mobilnych GSM. ATM Software zbudowała w kraju jedną z największych sieci dystrybucji materiałów wideo w Internecie, tzw. sieć CDN (ang. Content Delivery Network), a spółka jest partnerem technologicznym najważniejszych przedsięwzięć multimedialnych w Polsce.

ATM Software stanowi również centrum rozwoju oprogramowania w Grupie Kapitałowej Atende, prowadząc w tym zakresie działalność skoncentrowaną wokół rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych usług związanych z transmisją danych i ich bezpieczeństwem.

Od 2011 r. spółka zajmuje się tworzeniem oprogramowania do opomiarowania sieci energetycznych (ang. Smart Metering). W grudniu 2012 r. zakończyła realizację wdrożenia systemu AMI (ang. Advanced Metering Infrastructure) dla Energa-Operator S.A. Jest to największe wdrożenie w obszarze inteligentnego opomiarowania w Polsce.

Od początku 2012 r. spółka realizuje również projekt zaawansowanego systemu bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych BZURA II, zlecony przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu dla obronności i bezpieczeństwa państwa.



Spółka Impulsy oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni, a także gabinetów lekarskich – tak publicznych, jak i prywatnych. Specjalizuje się przede wszystkim we wdrożeniach i utrzymaniu systemów typu HIS (ang. Hospital Information Systems).

Firma jest dystrybutorem i z sukcesami wdraża system informacji medycznej Medicus On-Line, pozwalający zautomatyzować pracę instytucji medycznej i zapewnić sprawne zarządzanie jej złożoną strukturą.

Medicus-On-Line obsługuje ponad 20 szpitali w całej Polsce. System jest na bieżąco dostosowywany do nowych wymogów określanych przez Ministerstwo Zdrowia dotyczących wymiany informacji z tworzonymi systemami centralnymi.



Domeną Sputnik Software jest produkcja oprogramowania oraz świadczenie usług dla sektora publicznego, głównie dla administracji samorządowej. Spółka jest liderem na rynku produkcji i sprzedaży oprogramowania do zarządzania jednostkami samorządów administracji terytorialnej. Sztandarową marką firmy jest Nowoczesny Urząd — zintegrowany system stworzony z myślą o wsparciu urzędów w procesie podnoszenia kwalifikacji kadr, rozwoju infrastruktury oraz wdrażania odpowiednich narzędzi informatycznych. Nowoczesny Urząd to także program dostosowania jednostek administracyjnych do standardów XXI wieku i wprowadzenia w życie koncepcji budowy e-urzędu. Sputnik Software ma też w swoim dorobku duże systemy o zaawansowanej architekturze, takie jak ogólnopolski system zarządzania budżetami jednostek samorządu terytorialnego zrealizowany dla Ministerstwa Finansów RP.

W ramach dywersyfikacji przychodów Sputnik Software w ciągu ostatnich dwóch lat prowadził nowe, innowacyjne projekty związane z bezpieczeństwem i kryptografią. W ten sposób ofertę spółki wzbogaciły wysoko wyspecjalizowane usługi, takie jak wdrażanie rozwiązań opartych na infrastrukturze klucza publicznego, tworzenie własnych komponentów kryptograficznych, dostawa urządzeń związanych z bezpieczeństwem komunikacji oraz doradztwo w tym zakresie.

Innym ważnym systemem rozwijanym przez spółkę jest System Zintegrowanego Bezpieczeństwa — rozwiązanie łączące kontrolę dostępu fizycznego, rejestrację czasu pracy, zarządzanie budynkiem, systemy parkingowe i monitoringowe oraz inne systemy w jedną, spójną całość.

### **3. Informacje dodatkowe**

#### **3.1. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach**

##### **Integracja systemów teleinformatycznych**

Segment integracji systemów teleinformatycznych (ICT, ang. *Information and Communications Technologies*) obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, gwarancyjne i pogwarancyjne wsparcie techniczne (usługi serwisowe) systemów służących do gromadzenia, składowania, przetwarzania i przesyłania danych cyfrowych, a także usługi wsparcia dla ich użytkowników oraz udostępnianie własnych systemów teleinformatycznych w trybie outsourcingu.

W ramach tego segmentu działalności Spółka buduje między innymi:

- sieci transmisji danych oraz systemy powiązane z nimi:
  - sieci dla operatorów telekomunikacyjnych wraz z systemami monitorowania tych sieci i zarządzania realizowanymi przez nie usługami,
  - sieci korporacyjne dla innych podmiotów,
  - systemy bezpieczeństwa teleinformatycznego (ochrony poufności i integralności danych, ochrony systemów komputerowych przed złośliwym oprogramowaniem i intruzami, systemy tożsamości cyfrowej, podpisu elektronicznego i inne),
  - rozwiązania pozwalające na zarządzanie usługami operatorskimi w sieciach telekomunikacyjnych opartych na protokole IP (ang. *Internet Protocol*), wykorzystujące autorskie oprogramowanie użytkowe (aplikacyjne) zintegrowane z dedykowanymi urządzeniami sterującymi ruchem w sieci;
- systemy serwerów i pamięci masowych:
  - wysokowydajne systemy obliczeniowe dla potrzeb nauki i przedsiębiorstw, w tym najnowocześniejsze, wieloprocesorowe systemy przetwarzania równoległego,
  - platformy systemowe dla oprogramowania użytkowego opartego na przetwarzaniu baz danych, w tym dla systemów wspomagania działalności przedsiębiorstw (ERP, CRM i innych), a także do prowadzenia handlu i świadczenia usług w Internecie (e-commerce),
  - systemy składowania danych, w tym rozwiązania do automatycznego tworzenia kopii zapasowych i do archiwizacji danych;
- dedykowane rozwiązania, na przykład:
  - systemy telefonii IP, wideokonferencyjne i tzw. systemy zunifikowanej komunikacji (ang. *Unified Communications*),

- systemy tzw. chmury obliczeniowej (ang. *Cloud Computing*), czyli zdalnego udostępniania mocy obliczeniowej oraz zasobów pamięci masowej przez Internet,
- rozwiązania do zarządzania ciągłością działania (BCM, ang. *Business Continuity Management*), oparte na autorskim oprogramowaniu i wiedzy eksperckiej.

Przedmiotem dostaw są komputery (od przenośnych, po rozbudowane instalacje superkomputerowe), urządzenia peryferyjne, urządzenia sieciowe (transmisyjne) wraz z oprogramowaniem, osprzętem, akcesoriami i materiałami.

### **Integracja infrastruktury technicznej**

Segment integracji infrastruktury technicznej obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, gwarancyjne i pogwarancyjne wsparcie techniczne (usługi serwisowe) systemów:

- zasilania energetycznego, w tym głównie systemów zasilania gwarantowanego, obejmującego między innymi:
  - zasilacze bezprzerwowe (UPS, ang. *Uninterruptible Power Supplies*),
  - agregaty prądowórcze, wraz z niezbędnymi instalacjami i osprzętem;
- okablowania strukturalnego, światłowodowego i miedzianego, dla potrzeb sieci teleinformatycznych i innych systemów;
- bezpieczeństwa fizycznego, w tym:
  - sygnalizacji pożaru,
  - automatycznego gaszenia,
  - wykrywania włamania i napadu,
  - kontroli dostępu,
  - telewizji dozorowej (CCTV, ang. *Closed Circuit Television*);
- klimatyzacji i wentylacji (HVAC, ang. *Heating, Ventillation, Air Conditioning*);
- automatyki budynkowej (BMS, ang. *Building Management Systems*);
- zintegrowanych rozwiązań bazujących na protokole IP, łączących technologie informacyjne, komunikacyjne i budynkowe w jedną, spójną infrastrukturę dostępową (ang. *Connected Real Estate*).

Przedmiotem dostaw są urządzenia techniczne wraz z odpowiednim oprogramowaniem, osprzętem, akcesoriami i materiałami. Świadczone usługi obejmują prace projektowe, audyty i ekspertyzy, adaptacyjne prace budowlane, prace instalacyjne, wdrożeniowe, diagnostykę usterek, naprawy, wsparcie użytkowników i inne, powiązane z nimi, tworzące kompleksowe usługi dla klientów końcowych.

Budowane przez Spółkę systemy mają zastosowanie zarówno w centrach danych (budynkach lub ich częściach przystosowanych do pełnienia funkcji technicznych, przeznaczonych do instalacji i eksploatacji serwerów, systemów pamięci masowych, urządzeń sieci teleinformatycznych i innych urządzeń pomocniczych), jak i w budynkach ogólnego zastosowania, np. biurowych, handlowych czy usługowych.

### **Autorskie aplikacje oferowane przez Spółkę**

Spółka opracowuje i wdraża nowoczesne, zintegrowane rozwiązania teleinformatyczne. Są to systemy tworzone przez Spółkę w oparciu o własne oprogramowanie i wypracowaną metodykę współpracy z klientem.

#### *System SMaCS*

System SMaCS służy do zarządzania usługami internetowymi i rozliczeniami w sieciach IP. Dzięki temu systemowi operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, zyskują pewność przychodów ze świadczonych swoim abonentom usług wykorzystujących cyfrową transmisję danych – pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązania opracowane przez Spółkę gwarantują, że z tych usług mogą korzystać jedynie uprawnieni użytkownicy, oraz że każdy użytkownik zostanie rozliczony zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora. Wdrożeniom systemu SMaCS towarzyszą dostawy i wdrożenia niezbędnej dla jego funkcjonowania infrastruktury – urządzeń sieciowych i serwerów wraz z oprogramowaniem systemowym.

#### *System ATMEUS BCP*

Spółka oferuje aplikację ATMEUS wspierającą budowanie i zarządzanie Planami Ciągłości Działania (BCP, ang. *Business Continuity Planning*). Jest to autorskie rozwiązanie Spółki, które umożliwia pełne wsparcie w procesie budowania oraz bieżącego zarządzania całą dokumentacją BCP. Plan Ciągłości Działania polega na przygotowaniu firmy na prowadzenie działalności i świadczenie usług dla klientów niezależnie od negatywnych zdarzeń o charakterze katastrofy. Wraz z aplikacją

Spółka oferuje usługi doradcze i wdrożeniowe. Sama aplikacja może być udostępniana w trybie zdalnym, w postaci usług SaaS (ang. *software as a service*), czyli w tzw. modelu *cloud computing*.

### **Oferowane przez Spółkę usługi**

#### *Outsourcing teleinformatyczny*

Usługi outsourcingowe realizowane przez Spółkę mają na celu utrzymanie procesów biznesowych klientów oraz sprostanie wymaganiom związanym z przyjętym poziomem ryzyka określonego względem dostępności, ciągłości, wydajności oraz bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych. W oparciu o przyjęte parametry, oferowane są usługi outsourcingowe odzwierciedlające potrzeby klienta oraz wspierające rozwiązania biznesowe poprzez zwiększenie ich efektywności oraz skuteczności działania. Realizacja tego celu wymaga posiadania przez Spółkę zespołu ludzi o odpowiednich kwalifikacjach. Organizacja jest w tym kontekście kluczowym czynnikiem umożliwiającym realizację umów w zakresie outsourcingu teleinformatycznego.

#### *Centrum Kompetencji BCM*

Atende S.A. stworzyła Centrum Kompetencji BCM, które w swojej działalności korzysta z kompetencji wszystkich spółek Grupy Kapitałowej Atende. Działalność Centrum Kompetencji BCM ma służyć: utrwalaniu powiązań z dotychczasowymi klientami i pozyskiwaniu nowych klientów, w związku z czym Centrum Kompetencji BCM prowadzi działalność związaną z produktami i usługami Grupy Kapitałowej Atende, wyraźnie skierowaną do klientów Grupy Kapitałowej Atende, otwartą na ich nowe potrzeby. Działalność Centrum Kompetencji BCM jest oparta na doradztwie w zarządzaniu: ciągłością działania biznesu, ryzykiem operacyjnym oraz bezpieczeństwem, zwłaszcza informacji i informatycznym (ang. *IT Security Management*), a także na elementach doskonalenia wiedzy projektowej i eksploatacyjnej

Emitent prezentuje podział przychodów na integrację systemów teleinformatycznych oraz integrację infrastruktury technicznej w sprawozdaniu skonsolidowanym w nocie dotyczącej segmentów operacyjnych. Ze względów konkurencyjnych Emitent nie ujawnia przychodów ze sprzedaży dla poszczególnych produktów, towarów i usług.

### **Oferta spółek Grupy**

#### *AMI – zarządzanie danymi pomiarowymi*

System AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*), stworzony przez spółkę zależną ATM Software, jest dedykowany do obsługi procesów związanych z pozyskiwaniem, zarządzaniem i udostępnianiem danych pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieciach dystrybutorów energii. Jest to tak zwany system inteligentnego opomiarowania (ang. *Smart Metering*), którego wdrożenie we wszystkich krajach europejskich staje się koniecznością ze względu na potrzebę oszczędzania energii. Atende ma w swoim dorobku wdrożenie i integrację systemu AMI dla jednego z największych w Polsce dystrybutorów energii elektrycznej: Energa-Operator S.A. Jest to pierwsze produkcyjne wdrożenie o tak dużej skali.

#### *ATM InternetTV*

Oferowana przez ATM Software platforma ATM InternetTV to zestaw usług, które pozwalają na efektywną realizację innowacyjnych przedsięwzięć multimedialnych. Rozwiązuje problemy zarządzania, przechowywania i dystrybucji treści. Platforma ATM InternetTV wspiera cały proces związany z publikowaniem multimediów w Internecie, począwszy od wgrzywania, transkodowania, opisywania treści, aż po sprzedaż i generowanie raportów oglądalności. Dotyczy to zarówno materiałów VOD (ang. *Video On Demand*), jak i treści „na żywo”. Platforma oferowana jest w modelu usługowym SaaS (ang. *Software as a Service*), a koszty jej wykorzystania są proporcjonalne do popularności serwisu klienta. Wdrożenie rozwiązania nie wymaga zakupu serwerów, łączy telekomunikacyjnych czy systemów produkcyjnych.

#### *ATM CDN*

ATM CDN (ang. *Content Delivery Network*) to największy system dystrybucji treści w Polsce oraz „eter” dla największych telewizji internetowych. Minimalizuje on wykorzystanie drogich łączy szkieletowych, redukuje czas dostępu do danych i zapewnia maksymalną wydajność transmisji. Dzięki takiemu podejściu koszt dystrybucji jest znacznie niższy niż w przypadku zakupu pasma transmisyjnego od operatora. Przykładowe zastosowania platformy ATM CDN to dystrybucja treści dla projektów multimedialnych (portale społecznościowe, telewizje internetowe), transmisje wydarzeń sportowych i kulturalnych czy dystrybucja aktualizacji oprogramowania, gier oraz dokumentów w dużej skali. System dystrybucji jest rozwijany i oferowany przez spółkę z Grupy Atende – ATM Software.

#### *Nowoczesny Urząd – pakiet oprogramowania dla administracji publicznej*

Zintegrowana platforma informatyczna „Nowoczesny Urząd” autorstwa spółki zależnej Sputnik Software, jest przeznaczona do zarządzania kluczowymi procesami w ramach jednostek sektora publicznego. Oprogramowanie oferowane jest w ramach trzech pakietów, obejmujących wyodrębnione obszary funkcjonowania instytucji, w szczególności: zarządzanie usługami publicznymi świadczonymi drogą elektroniczną (Pakiet e-urząd); obsługa budżetu, finansów i księgowości oraz podatków lokalnych (Pakiet Finanse); realizacja zadań merytorycznych powierzonych urządům (Pakiet Ewidencja). Platforma jest wykorzystywana przez ok. 1500 jednostek administracji samorządowej i centralnej w całym kraju.

#### *Medicus On Line*

Medicus On Line oferowany przez zależną spółkę Impulsy, jest kompleksowym systemem informatycznym do zarządzania szpitalem lub przychodnią oraz rozliczeń z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ) i innymi kontrahentami. Łączy część administracyjną i medyczną z laboratorium analitycznym i diagnostyką obrazową. Jako jeden z nielicznych na rynku polskim pracuje w środowisku dowolnej przeglądarki internetowej, oferując dostęp z dowolnego miejsca, co jest szczególnie ważne dla lekarzy pracujących w terenie. System umożliwia m.in.: kompleksową obsługę pacjentów, rejestrację wizyt i obsługę ruchu chorych, definiowanie umów i generowanie raportów do wszystkich oddziałów NFZ, zarządzanie gospodarką lekową, wskazywanie miejsca powstawania kosztów i pomoc w określeniu ich wielkości.

### **3.2. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne**

Została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Atende za 2012 r.

### **3.3. Rynki zbytu**

Grupa Kapitałowa Atende, dzięki szerokiej ofercie, jest w stanie zaspokoić potrzeby klientów z wielu branż na najwyższym poziomie. Grupa kieruje swoją ofertę do następujących branż:

- Telekomunikacja i media;
- Sektor finansowy;
- Przemysł, handel i usługi;
- Sektor publiczny, w tym administracja, nauka i edukacja.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej wg sektorów rynku	2012 r.	2011 r.	Zmiana
Telekomunikacja i media	36%	42%	(6) p.p.
Finanse	17%	9%	8 p.p.
Przemysł, handel, usługi	30%	25%	5 p.p.
Publiczny	17%	24%	(7) p.p.
Pozostałe	0%	0%	-
<b>RAZEM</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>

### **3.4. Umowy istotne**

#### **Zawarcie aneksów do umów z BRE Bank S.A.**

11 czerwca 2012 r. Spółka otrzymała podpisane aneksy z dnia 23 maja 2012 r. do umów z BRE Bank S.A. (dalej Bank). Aneksy dotyczą następujących umów: umowy na udzielenie kredytu w rachunku bieżącym z 14 czerwca 2011 r., umowy na udzielanie gwarancji bankowych z 14 czerwca 2011 r. oraz umowy limitu dla transakcji pochodnych z 30 czerwca 2010 r. Łączna wartość limitów maksymalnych określonych w aneksowanych umowach ma wartość 28 mln zł.

Umową o największej wartości jest aneksowana 23 maja 2012 r. umowa kredytowa z nr 02/269/11/Z/VV z dnia 14 czerwca 2011 r., o której Emitent informował w Dokumencie Rejestracyjnym Spółki zatwierdzonym 16 kwietnia 2012 r. przez KNF. Podpisany aneks wydłuża termin obowiązywania umowy kredytowej do 30 maja 2013 r. Przedmiotem umowy kredytowej jest kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł, oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N, powiększonej o marżę Banku. Środki w ramach przyznanego limitu kredytowego będą wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności Spółki z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym jest ustanowiona hipoteka umowna na nieruchomości będącej własnością Spółki na kwotę 22,5 mln zł oraz weksel in-blanco.

Przedmiotowa umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe jej warunki nie odbiegają od warunków stosowanych przez banki przy tego typu umowach.

Kryterium uznania aneksowanych umów za znaczące stanowi ich łączna wartość przekraczająca 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

### **Realizacja zamówień o znaczącej wartości**

Do dnia 12 listopada 2012 roku Spółka zrealizowała zamówienia z Cisco International Limited, których łączna wartość wyniosła 48 mln zł, tym samym przekroczyła wartość odpowiadającą 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

### **Aneks do umowy znaczącej na budowę i wyposażenie obiektu serwerowego F3**

Dnia 14 grudnia 2012 r. został podpisany aneks do zawartej w dniu 15 listopada 2010 r. z ATM S.A. umowy dotyczącej budowy i wyposażenia obiektu serwerowego F3 w ramach projektu CI ATM, o której Spółka informowała w rozdziale II pkt 19.2. dokumentu rejestracyjnego.

Zawarty aneks zmienia wartość umowy z pierwotnej kwoty 35 247 055,88 zł na 36 263 123,03 zł netto, a także modyfikuje harmonogram prac wykonywanych przez ATM Systemy Informatyczne S.A. (obecnie Atende S.A.), określając termin zakończenia realizacji umowy na 15 grudnia 2013 roku.

## **3.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W 2012 r. w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Atende za 2012 r.

## **3.6. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji**

W 2012 r. Emitent, na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z 23 lutego 2012 r., wyemitował 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Emisja związana była z wydzieleniem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) z ATM S.A. i przeniesieniem jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. W skład ZCP wchodziły całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich: ATM Software sp. z o.o., Impulsy sp. z o.o. oraz Sputnik Software sp. z o.o. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł.

Akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. serii D oraz serii A, B i C, zostały wydane akcjonariuszom ATM S.A., według stosunku wymiany akcji 1:1, tj. za jedną akcją ATM S.A., została przyznana jedna akcja Emitenta. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A.

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny na początek okresu	987	987
Zwiększenia, z tytułu:	6 282	-
- wniesienie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	6 282	-
Zmniejszenia	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	7 269	987
<b>Liczba akcji (sztuk) na koniec okresu</b>	<b>36 343 344</b>	<b>4 933 865</b>

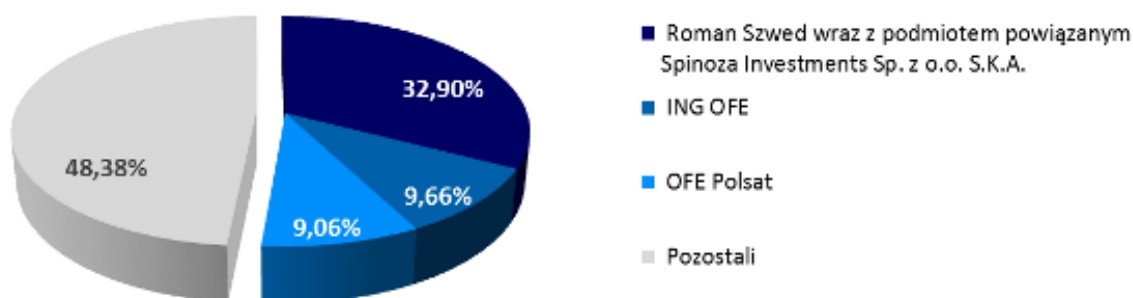
Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 zł i zostały w pełni opłacone.

### 3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu <sup>1</sup>	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu <sup>1</sup>
Roman Szwed wraz z podmiotem powiązaniem Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A.	11 956 958	32,90%
ING OFE	3 511 955	9,66%
OFE Polsat	3 293 974	9,06%
Pozostali	17 580 457	48,38%
<b>Razem</b>	<b>36 343 344</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Liczba akcji jest równa liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Udział % w kapitale zakładowym Spółki ww. akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu (akcjonariusze posiadający pow. 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta).



### 3.8. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodny z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji Emitenta przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej wraz z zestawieniem zmian przedstawiono w poniższej tabeli.

	Liczba akcji przed debiutem giełdowym <sup>1</sup>	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu <sup>2</sup>
Roman Szwed – prezes Zarządu <sup>3</sup>	3 287 993	5 034 632	-	11 956 958
Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Tomasz Dziubiński – wiceprezes Zarządu	10 080	-	-	10 080
Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu	252 000	49 974	-	389 974
Sławomir Kamiński – przewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Tadeusz Czichon – członek Rady Nadzorczej	0	nd	nd	Brak danych <sup>5</sup>
Piotr Putechny – członek Rady Nadzorczej <sup>4</sup>	1 167 647	nd	nd	Brak danych <sup>5</sup>
Grzegorz Domagała – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Patrycja Buchowicz	Brak danych	nd	nd	0
Jan Madey	Brak danych	nd	nd	0



<sup>1</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 27 maja 2012 r.

<sup>2</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 kwietnia 2013 r.

<sup>3</sup> wraz z podmiotem powiązaniem Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A.

<sup>4</sup> Wraz z żoną.

<sup>5</sup> Na dzień przekazania niniejszego raportu osoby te nie były członkami Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Żaden z akcjonariuszy nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do ATM Systemy Informatyczne S.A. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

### **3.9. Ograniczenia praw własności akcji Spółki**

Brak.

### **3.10. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych**

Zdarzenia takie nie wystąpiły w okresie którego dotyczy niniejszy raport.

### **3.11. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 28 czerwca 2012 r. uchwałę o przeznaczeniu części zysku za 2011 r. tj. kwoty 2 544 034,08 zł na wypłatę dywidendy, co oznacza, że na jedną akcję przypadło 0,07 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 36 343 344 akcje. Dzień dywidendy został ustalony na 9 lipca 2012 r., a termin wypłaty dywidendy na 23 lipca 2012 r.

Zgodnie ze strategią rozwoju Atende do 2015 r. Zarząd dąży do zbudowania mocnych relacji z akcjonariuszami w oparciu o wypłacanie znaczących dywidend. Zarząd zamierza rekomendować wypłaty dywidendy w kolejnych latach na poziomie między 30% a 50% zysku netto Grupy Atende z roku poprzedniego. Wysokość rekomendowanej dywidendy odpowiadać będzie sytuacji ekonomicznej Spółki oraz ogólnej sytuacji gospodarczej. Każdorazowo po zakończeniu roku obrotowego Zarząd dokonywać będzie oceny sytuacji i w oparciu o tę ocenę podejmie decyzję odnośnie rekomendacji wypłaty dywidendy lub pozostawienia zysku w Spółce. Zarząd przedstawiając Walnemu Zgromadzeniu rekomendację co do podziału zysku netto kierować się będzie wielkością wypracowanego zysku oraz planami inwestycyjnymi Spółki.

### **3.12. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W okresie którego dotyczy niniejszy raport oraz w okresie do dnia sporządzenia raportu Emitent realizował zamierzenia inwestycyjne, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju.

Emitent przeprowadził inwestycje w środki trwałe oraz w wartości niematerialne i prawne. Spółka sfinansowała wyżej wymienione inwestycje głównie ze środków własnych, jak również wykorzystując kredyty bankowe.

### **3.13. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji**

Na dzień publikacji raportu Spółka oraz podmioty zależne nie są stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Atende S.A.

### **3.14. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych**

Szczegółowa informacja o zobowiązaniach warunkowych zawarta została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Atende za 2012 r.

### **3.15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2012 r. pożyczkach i kredytach**

Informacje przedstawiono w Nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Atende za 2012 r.

### **3.16. Informacja o udzielonych pożyczkach w 2012 r.**

W 2012 r. Spółka dominująca udzieliła pożyczki w wysokości 300 tys. zł członkowi kadry zarządzającej. Termin spłaty został określony na 31 marca 2013 r. Więcej informacji w Nocie 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Atende za 2012 r.

### 3.17. Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2012 r.

Informacje przedstawiono w Nocie 41 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.

### 3.18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 r. Emitent prowadził prace badawczo-rozwojowe na zamówienie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, w ramach projektu Nr O ROB 0028 01/ID/28/1 „System zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym jednostek administracji publicznej oraz resortu obrony narodowej, wraz z narzędziami wspomagającymi zwalczanie cyberterroryzmu i ochronę teleinformatycznej infrastruktury krytycznej”. Emitent występuje w tym projekcie jako lider konsorcjum, którego uczestnikami są poza tym: Naukowe i Akademickie Sieci Komputerowe (NASK) oraz ATM Software sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta). Zakończenie projektu jest przewidziane na koniec 2013 roku..

W IV kwartale 2012 r. Spółka wdrożyła do eksploatacji „Panel klienta – wersja 1.0”, stanowiący element usług świadczonych pod marką CloudiA w modelu chmury obliczeniowej. Wdrożone oprogramowanie jest efektem własnych prac rozwojowych Emitenta i służy do udostępniania klientom bieżącej informacji na temat zakupionych przez nich usług za pośrednictwem interfejsu webowego.

### 3.19. Sytuacja kadrowa

#### Przeciętne zatrudnienie

	2012 r.	2011 r.
<b>Atende S.A., w tym:</b>	<b>186</b>	<b>201</b>
Zarząd	4	4
Administracja	36	38
Dział sprzedaży	48	55
Pion produkcji	91	98
Pozostali	7	6
<b>ATM Software sp. z o.o.</b>	<b>31</b>	<b>-*</b>
<b>Sputnik Software sp. z o.o.</b>	<b>29</b>	<b>-*</b>
<b>Impulsy sp. z o.o.</b>	<b>13</b>	<b>-*</b>

\* Spółki ATM Software, Sputnik Software i Impulsy w 2011 r. nie wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### Rotacja zatrudnienia w jednostce dominującej

	2012 r.	2011 r.
Liczba pracowników przyjętych	30	23
Liczba pracowników zwolnionych	44	31
<b>Razem</b>	<b>(14)</b>	<b>(8)</b>

### 3.20. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Atende S.A.

	Funkcja	2012 r.	2011 r.
<b>Wynagrodzenia członków Zarządu</b>			
Roman Szwed	Prezes	441	99
Iwona Bakuła	Wiceprezes	390	401
Tomasz Dziubiński	Wiceprezes	464	885
Andrzej Słodczyk	Wiceprezes	313	290
Roman Pawlina	Prezes	-	624
<b>RAZEM</b>		<b>1 608</b>	<b>2 299</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Tadeusz Czichon	Przewodniczący RN	25	-
Piotr Puteczny	Wiceprzewodniczący RN	16	-
Grzegorz Domagała	Członek RN	16	-
Sławomir Kamiński	Członek RN	16	-
Mirosław Panek	Członek RN	16	-
<b>RAZEM</b>		<b>89</b>	<b>-</b>

Członkowie Zarządu pobierali wynagrodzenia wyłącznie z tytułu świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia, premie i narzuty).

Członkowie Rady Nadzorczej pobierali wynagrodzenie wyłącznie z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Emitenta.

### 3.21. Programy akcji pracowniczych

Spółki Grupy Atende nie posiadają programów akcji pracowniczych

### 3.22. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących

Na koniec 2012 r. Spółką dominującą kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

- o Roman Szwed – prezes Zarządu,
- o Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu,
- o Tomasz Dziubiński – wiceprezes Zarządu,
- o Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu.

W 2012 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. 11 czerwca 2012 r. uchwałą Rady Nadzorczej zmienione zostały funkcje Iwony Bakuła i Andrzeja Słodczyka z członka Zarządu na wiceprezesa Zarządu.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2012 r. był następujący:

- o Tadeusz Czichon – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Piotr Puteczny – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Sławomir Kamiński – członek Rady Nadzorczej,
- o Grzegorz Domagała – członek Rady Nadzorczej,
- o Mirosław Panek – członek Rady Nadzorczej.

Grzegorz Domagała i Mirosław Panek weszli do Rady Nadzorczej 17 maja 2012 r. na mocy uchwał nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2011 r.

Dnia 19 marca 2013 r. odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie, podczas którego zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej, Patrycja Buchowicz i Jan Madey, w miejsce Tadeusza Czichona i Piotra Putecznego. O rezygnacjach członków Rady Nadzorczej Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 2/2013 i 3/2013.

### **3.23. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi**

Atende S.A. nie zawarła żadnych umów z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

### **3.24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**

#### **Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski**

Sytuacja Grupy Atende jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą Polski oraz ogólnoświatową koniunkturą gospodarczą. Grupa prowadzi działalność na rynku usług informatycznych, którego rozwój w dużej mierze zależy od kondycji krajowych przedsiębiorstw. Ewentualny spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może obniżyć rentowność polskich przedsiębiorstw i uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje, w szczególności na informatyzację. Emitent, przeciwdziałając powyższemu ryzyku, na bieżąco śledzi popyt na produkty i usługi, tak aby elastycznie reagować na zmieniające się trendy, poprzez wprowadzanie ewentualnych modyfikacji w strategii działania. Dodatkowo aktywnie zabiega o umowy długoterminowe, które w naturalny sposób zmniejszają ryzyko związane z pogorszeniem się koniunktury.

#### **Ryzyko zmiany stóp procentowych**

Spółki Grupy finansują swoją działalność m.in. kapitałami obcymi poprzez pożyczki i kredyty bankowe. Istnieje zatem ryzyko zmian wysokości stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, których wielkość wpływa na koszt kredytu udzielanego przez banki komercyjne. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych wynosiły w Grupie 13 054 tys. zł, z czego 6 805 tys. zł to kredyt inwestycyjny przeznaczony na ukończenie modernizacji budynku biurowo-magazynowego w Mysłowicach. Pozostała kwota to wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym.

#### **Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych**

Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, ponieważ w swojej działalności korzysta między innymi z importu sprzętu teleinformatycznego. Koszty zakupów sprzętu są uzależnione od kursów walut obcych, w szczególności kursu euro i dolara, w stosunku do złotego. W celu ograniczenia ryzyka Emitent korzysta z instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym np. transakcji terminowych forward. Zgodnie z polityką firmy zabezpieczane jest co najmniej 90% transakcji walutowych. Różnorodność stosowanych działań zabezpieczających powoduje dywersyfikację ryzyka kursowego. W ocenie Emitenta powyższe działania powodują znaczne ograniczenie ewentualnego wpływu niekorzystnych zmian kursu walut na wyniki finansowe Emitenta. Spółki zależne nie są narażone na zmiany kursów walutowych.

#### **Ryzyko związane z silną konkurencją**

Rynek teleinformatyczny w Polsce charakteryzuje się dużą konkurencją oraz zróżnicowaniem podmiotów na nim działających. Funkcjonują na nim zarówno duże zagraniczne przedsiębiorstwa, jak i duże oraz średnie polskie firmy o zasięgu ogólnopolskim, a także małe podmioty o znaczeniu lokalnym. Przedmiotem konkurencji jest nie tylko cena, ale również wiedza i doświadczenie. Dodatkowo, branża teleinformatyczna charakteryzuje się wysokim stopniem innowacyjności, co zmusza Spółkę do ciągłego poszerzania posiadanej wiedzy oraz podnoszenia jakości dostarczanych usług. Spółki Grupy chcąc skutecznie funkcjonować na rynku zatrudniają wykwalifikowaną kadrę, a wieloletnia współpraca z większością dużych klientów oraz specjalizacja, stanowi poważną przewagę konkurencyjną spółek Grupy.

#### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży**

Branża teleinformatyczna charakteryzuje się dynamicznym rozwojem technologii, w związku z czym cykl życia produktów oraz pewnych rozwiązań technicznych jest stosunkowo krótki. Istnieje zatem ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują spadek popytu na produkty i usługi Emitenta, przyczyniając się do spadku przychodów ze sprzedaży. Emitent oraz spółki zależne przeciwdziałając powyższemu ryzyku na bieżąco obserwują zachodzące zmiany technologiczne i sprawdzają możliwości szybkiego wdrożenia najnowszych rozwiązań technologicznych.

#### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Cechą charakterystyczną branży teleinformatycznej, w której działa Grupa jest występująca sezonowość sprzedaży. Głównym okresem zwiększonych przychodów jest IV kwartał roku kalendarzowego. Wiąże się to ze wzrostem w tym okresie wydatków przedsiębiorstw na modernizację infrastruktury technicznej. Grupa stara się minimalizować zjawisko sezonowości, a tym samym wyrównać poziom przychodów w poszczególnych okresach roku kalendarzowego poprzez zawieranie długookresowych umów serwisowych i usługowych oraz unikalny charakter wprowadzanych do oferty handlowej produktów i usług.

### **Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów**

Cechą charakterystyczną sektora teleinformatyki jest to, że większość zamówień stanowiących źródła przychodu dla spółek Grupy jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Grupa w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Powyższe ryzyko ograniczają takie czynniki jak rozpoznawalna marka oraz silna pozycja rynkowa Grupy Atende poparta wieloletnim doświadczeniem. Dodatkowo Grupa skupia się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań, które pomagają w uzyskaniu przewagi konkurencyjnej, co przekłada się na skuteczne pozyskiwanie nowych kontraktów.

### **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług**

Grupa prowadzi działalność na bardzo wymagającym rynku usług integratorskich, co wiąże się z częstym wprowadzaniem nowych produktów i usług. Istnieje ryzyko, iż część wprowadzanych usług ze względu na cenę lub stopień zaawansowania technicznego nie znajdzie wystarczającej liczby nabywców wśród grona potencjalnych klientów. Brak realizacji założonych celów sprzedażowych może sprawić, iż wyniki finansowe Grupy ulegną pogorszeniu, a zwrot z inwestycji okaże się niesatysfakcjonujący, co może obniżyć rentowność działalności Grupy. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez stałą kontrolę reakcji rynku krajowego na nowe produkty i usługi oferowane przez Emitenta oraz obserwację rynków zagranicznych pod kątem nowych rozwiązań technologicznych.

### **Ryzyko związane z nieściągalnością należności od kontrahentów**

Działalność Grupy charakteryzuje się umiarkowanym poziomem ryzyka związanym z nieściągalnością należności od kontrahentów. Nie można wykluczyć, że ewentualny wzrost niespłaconych należności może spowodować pogorszenie wyników finansowych Grupy. Spółki Grupy ograniczają to ryzyko poprzez stosowanie odpowiednich zapisów w zawieranych umowach oraz starannego doboru kontrahentów.

### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Istotną wartość Grupy Atende stanowią kluczowi pracownicy i kadra menedżerska. Ich ewentualna utrata mogłaby negatywnie wpłynąć na relacje ze znaczącymi klientami oraz spowodować opóźnienia realizowanych projektów wdrożeniowych. Wystąpiłaby także konieczność zatrudnienia nowych pracowników. Zatrudnienie nowych specjalistów wiązałoby się z długotrwałym procesem rekrutacji oraz wdrożeniem nowoprzyjętych osób, co opóźniłoby terminy osiągnięcia oczekiwanej efektywności. Grupa zapobiega ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez różnorodne działania motywacyjne m.in. tworzenie dobrych warunków pracy oraz dostosowanie warunków płacowych do realiów rynkowych.

## **3.25. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania**

W dniu 27 czerwca 2012 r. Emitent zawarł z firmą PKF Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elbląskiej 15/17 umowę, której przedmiotem jest przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze 2012 r. oraz przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za 2012 r. Firma PKF Audyt sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Umowa przewiduje następujące wynagrodzenie:

- 20 000 zł netto w przypadku przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze,
- 21 000 zł netto w przypadku badania jednostkowego sprawozdania,
- 9 000 zł netto w przypadku badania skonsolidowanego sprawozdania.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie ma zawartej umowy na przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2013 r.

Emitent korzystał wcześniej z usług PKF Audyt sp. z o.o., która badała sprawozdanie roczne za 2011 r.

## **2.27. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, wedle najlepszej wiedzy Zarządu:

- nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia, które zdaniem Zarządu są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz inne zdarzenia, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółki Grupy,
- nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego Grupą Kapitałową.

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

Roman Szwed

Iwona Bakula

Tomasz Dziubiński

Andrzej Stodczyk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Marzena Kuśnierz

Osoba sporządzająca  
sprawozdania finansowe