



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Atende
w roku zakończonym 31 grudnia 2014 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	8
1.3. Istotne wydarzenia w 2014 r.	8
1.4. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	10
1.5. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	10
2. Opis Grupy Kapitałowej	11
2.1. Podstawowe informacje	11
2.2. Struktura Grupy Kapitałowej	11
2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian	12
2.4. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej	13
3. Informacje dodatkowe	15
3.1. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach	15
3.2. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne	18
3.3. Rynki zbytu	18
3.4. Umowy istotne	18
3.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	18
3.6. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji	18
3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu	18
3.8. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	19
3.9. Ograniczenia praw własności akcji Spółki	19
3.10. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych	20
3.11. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	20
3.12. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych	20
3.13. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	20
3.14. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	20
3.15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2014 r. kredytach i pożyczkach	20
3.16. Informacja o udzielonych pożyczkach w 2014 r.	20
3.17. Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2014 r.	21
3.18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	21
3.19. Sytuacja kadrowa	21
3.20. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Atende S.A.	22
3.21. Programy akcji pracowniczych	22
3.22. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących	22
3.23. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi	22
3.24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	23
3.25. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania	24
3.26. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta	24

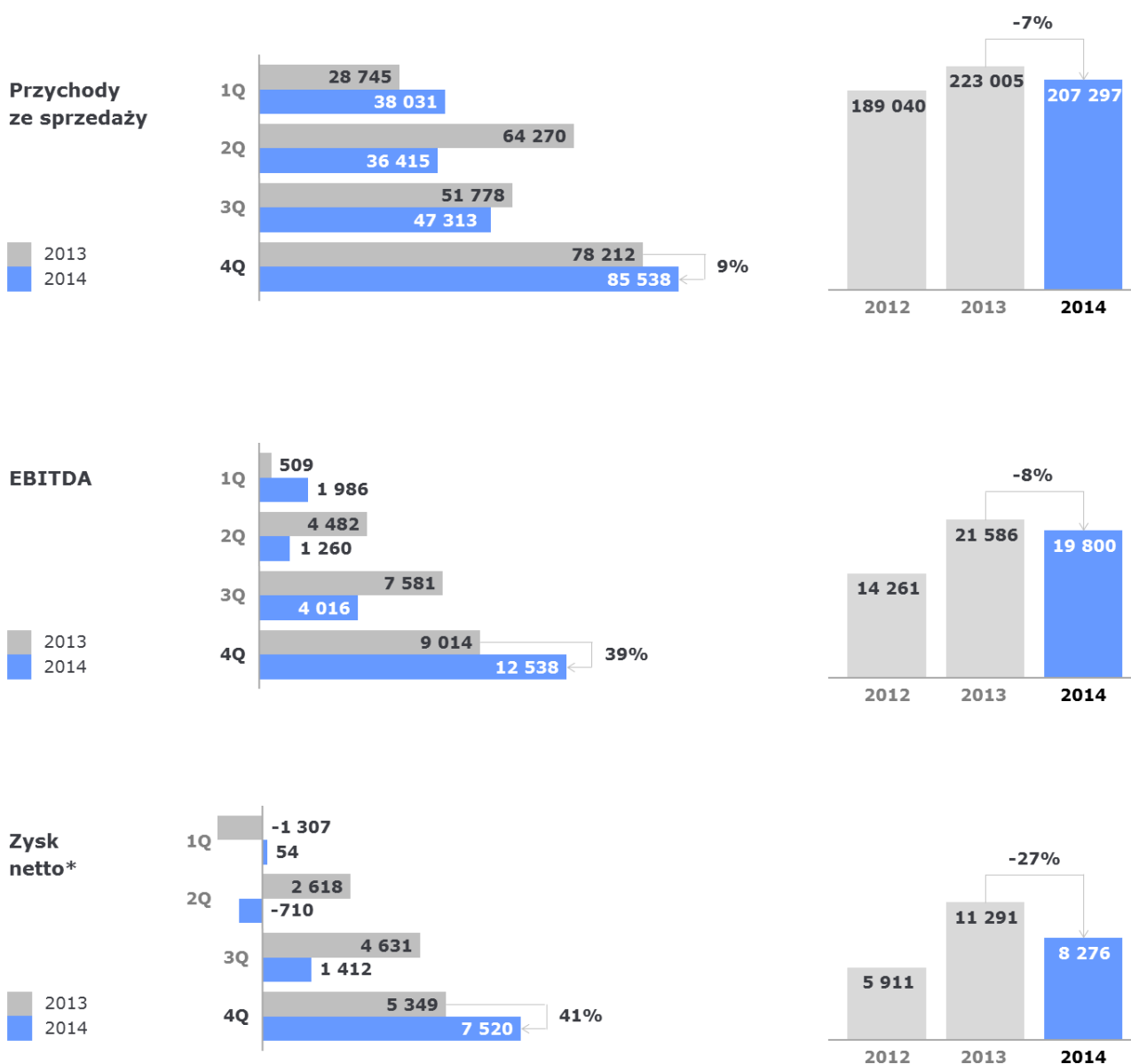
1. Komentarz Zarządu do dokonań Grupy Kapitałowej

1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

W IV kwartale 2014 r. Grupa Atende wypracowała najlepsze wyniki kwartalne w swojej historii. Na poziomie skonsolidowanym rekordowe poziomy osiągnęły przychody (85 538 tys. zł, wzrost o 9% r/r), zysk brutto na sprzedaży (22 470 tys. zł, wzrost o 15% r/r), EBITDA (12 538 tys. zł, wzrost o 39% r/r) oraz zysk netto (7 520 tys. zł, wzrost o 41% r/r).

Pomimo rekordowych wyników IV kwartału skonsolidowane wyniki finansowe w całym 2014 r. okazały się słabsze niż w roku poprzednim. Rok do roku przychody uległy zmniejszeniu o 7% do 207 297 tys. zł, jednak wypracowany zysk brutto na sprzedaży zwiększył się o 3% do 55 354 tys. zł. Oznacza to, że udało się korzystnie zwiększyć w 2014 r. udział sprzedaży produktów i usług o wyższej marżowości, głównie oprogramowania oraz usług wdrożeniowych i outsourcingowych. Zysk EBITDA zmniejszył się rok do roku o 8% do 19 800 tys. zł, a zysk netto o 27% do 8 276 tys. zł. Istotny negatywny wpływ na osiągnięcia całego roku miała niska sprzedaż w II kwartale 2014 r.

Zmiany podstawowych danych finansowych Grupy Atende



* Zysk (strata) netto podmiotu dominującego

Lepsze wyniki finansowe osiągnięte w IV kwartale 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynikają w największym stopniu z poprawy wyników r/r spółki nadrzędnej Atende S.A., która zanotowała wzrosty sprzedaży o 13% do 68 986 tys. zł, EBITDA o 83% do 6 513 tys. zł oraz zysku netto o 85% do 3 746 tys. zł.

W całym 2014 r. wszystkie spółki zależne, które podlegały porównaniu, uzyskały istotną poprawę wyników finansowych rok do roku. Największy wzrost przychodów ze sprzedaży zanotowały spółki Sputnik Software i Atende Medica, największy zysk netto zanotowała spółka Atende Software (powyżej 5 mln zł). Wszystkie spółki Grupy Atende, poza Atende Medica, pozytywnie kontrybuowały do skonsolidowanego zysku netto (Atende Medica uzyskała mniejszą stratę netto, niż rok wcześniej).

Wybrane dane finansowe Grupy Atende

	2014 r.	2013 r.	Zmiana 2014 do 2013	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013	Zmiana IV kwartał r/r
Przychody ze sprzedaży	207 297	223 005	(7)%	85 538	78 212	9%
Koszty własne sprzedaży	151 943	169 436	(10)%	63 068	58 722	7%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	55 354	53 569	3%	22 470	19 490	15%
Pozostałe przychody operacyjne	5 381	5 858	(8)%	1 061	2 316	(54)%
Koszty ogólnego zarządu	43 913	37 930	16%	11 386	11 029	3%
Pozostałe koszty operacyjne	3 121	5 928	(47)%	1 194	3 343	(64)%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 701	15 569	(12)%	10 951	7 434	47%
Przychody finansowe	871	1 015	(14)%	10	(361)	-
Koszty finansowe	2 874	1 233	133%	798	(359)	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 698	15 351	(24)%	10 163	7 432	37%
Podatek dochodowy	2 837	3 530	(20)%	1 943	1 675	16%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 861	11 821	(25)%	8 220	5 757	43%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 861	11 821	(25)%	8 220	5 757	43%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	585	530	10%	700	408	72%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	8 276	11 291	(27)%	7 520	5 349	41%

W 2014 r. nastąpił wzrost skonsolidowanych kosztów ogólnego zarządu o 16%, co jest związane m.in. z rozpoczęciem konsolidowania wyników spółek Phoenix Systems i TrustIT. Za wzrost kosztów ogólnego zarządu odpowiadają również wyższe niż rok wcześniej koszty utrzymania działów handlowych (głównie w spółce nadrzędnej) oraz koszty związane ze zwiększeniem skali działalności i rozszerzeniem oferty o nowe produkty.

Grupa Atende wypracowała w 2014 r. dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości 3 950 tys. zł, przy poprawie przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które były wyższe o 15% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosły 20 365 tys. zł. Dzięki temu Grupa zwiększyła stan posiadania środków pieniężnych z 14 402 tys. zł do 18 352 tys. zł. Udało się to osiągnąć pomimo wypłaty akcjonariuszom wyższej niż rok wcześniej dywidendy (5 451 tys. zł vs. 2 907 tys. zł).

Kluczowe znaczenie dla Grupy Atende ma segment integracji systemów teleinformatycznych. W IV kwartale w tym segmencie wzrosły przychody, marża ze sprzedaży oraz EBITDA. W całym roku, pomimo bardzo dobrego ostatniego kwartału, niższe niż rok wcześniej były przychody ze sprzedaży (o 12%) oraz EBITDA (o 11%). Z kolei wygenerowana w segmencie integracji systemów teleinformatycznych marża ze sprzedaży była na poziomie roku poprzedniego, co należy przypisać wzrostowi średniej rentowności sprzedaży z 31% do 35%. W segmencie integracji infrastruktury technicznej osiągnięto wzrosty sprzedaży oraz marży ze sprzedaży, zarówno w IV kwartale, jak i w całym 2014 r., w stosunku do roku poprzedniego. Mimo to rentowność na poziomie EBITDA nadal była ujemna. Zarząd oczekuje poprawy rentowności w tym segmencie działalności w 2015 r.

Skonsolidowana sprzedaż wg segmentów rynku¹

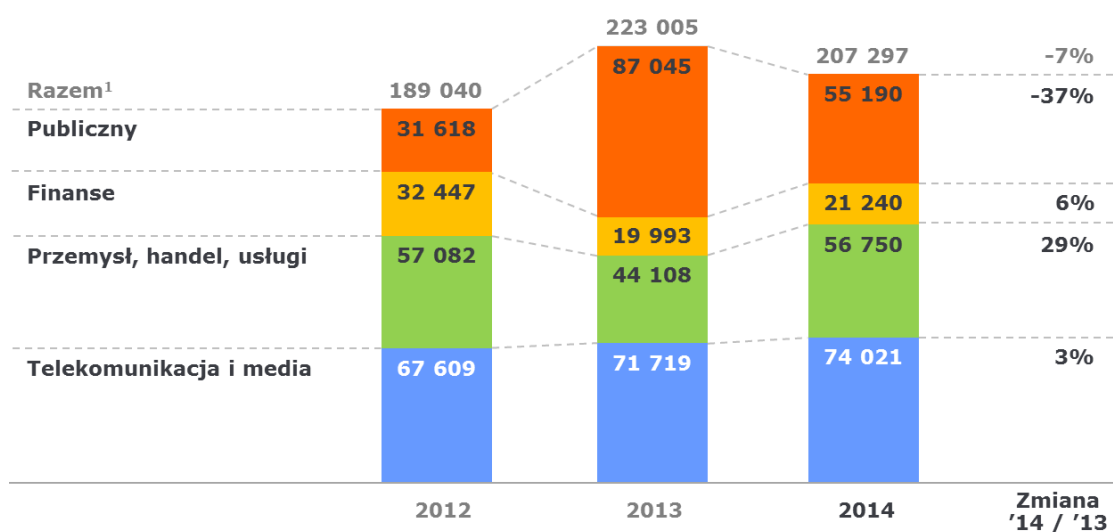
	2014 r.	2013 r.	Zmiana 2014 do 2013	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013	Zmiana IV kwartał r/r
Integracja systemów teleinformatycznych						
Przychody ze sprzedaży	172 482	197 117	(12)%	73 689	70 956	4%
Marża ze sprzedaży ²	60 521	60 711	0%	24 339	21 833	11%
EBITDA	20 034	22 577	(11)%	12 827	10 347	24%
Integracja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

¹ Bez wyłączeń konsolidacyjnych oraz przychodów pozostałych.

² Marża ze sprzedaży = Przychody ze sprzedaży – Koszty sprzedaży zmienne.

Na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów Grupa Atende zanotowała w 2014 r. wzrost przychodów o 3%, pomimo odczuwalnych ograniczeń inwestycji przez spółki telekomunikacyjne. Wyjątkowy pod względem sprzedaży był sam IV kwartał, w którym sprzedaż osiągnęła 38 578 tys. zł, co stanowi ponad 50% przychodów od klientów sektora uzyskanych w całym 2014 r. W ramach tego sektora największe znaczenie miały prace wykonywane na rzecz operatorów telefonii komórkowej, głównie w zakresie rozbudowy infrastruktury transmisji danych, w tym w zakresie nowej technologii LTE, oraz rozliczeń i bilingu usług IP. Operatorzy telefonii komórkowej stanowią najbardziej stabilną grupę klientów. Dodatkowo w IV kwartale Atende kontynuowało prace w zakresie infrastruktury technicznej dla jednego z liderów na rynku usług centrów danych (projekt o wartości 6 mln zł) oraz rozbudowywało sieci operatorskie dla operatorów telekomunikacyjnych (największy projekt o wartości 6,8 mln zł). Istotną grupę klientów sektora stanowią również operatorzy telewizji kablowych i stacje telewizyjne, dla których świadczone były prace rozbudowy infrastruktury sieciowej oraz dystrybucji treści multimedialnych przez internet.

Struktura sprzedaży Grupy Atende w podziale na sektory rynku



¹ „Razem” obejmuje zaprezentowane sektory oraz sprzedaż pozostałą.

We wszystkich sektorach rynku w 2014 r. nastąpiły wzrosty poza jednym, a mianowicie sektorem publicznym. Największe wzrosty sprzedaży w 2014 r. zanotowano w sektorze przemysł, handel i usługi. W ramach tego sektora największe znaczenie miała sprzedaż do spółek branży energetycznej. Grupa Atende w IV kwartale kontynuowała między innymi prace dla dystrybutora energii Energa-Operator w obszarze AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) oraz dokonała rozbudowy infrastruktury informatycznej. Dodatkowo, dla grupy kapitałowej innej spółki energetycznej, w IV kwartale Atende zrealizowało prace informatyczne o wartości ponad 10 mln zł.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej wg sektorów rynku

	2014 r.	2013 r.	Zmiana 2014 do 2013	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013	Zmiana IV kwartał r/r
Telekomunikacja i media	74 021	71 719	3%	38 578	23 353	65%
Przemysł, handel, usługi	56 750	44 108	29%	20 263	20 998	(4)%
Finanse	21 240	19 993	6%	4 397	9 437	(53)%
Publiczny	55 190	87 045	(37)%	22 278	24 389	(9)%
Pozostałe	96	140	(31)%	22	35	(37)%
RAZEM	207 297	223 005	(7)%	85 538	78 212	9%

Sprzedaż do sektora publicznego jest odpowiedzialna za słabszy wynik finansowy całej Grupy w 2014 r. Za obniżenie poziomu sprzedaży odpowiada znacznie mniejsza liczba postępowań przetargowych w pierwszej połowie roku oraz brak realizacji dużych kontraktów. W IV kwartale realizowano szereg mniejszych projektów informatycznych, głównie w zakresie integracji sieciowej, dostawy macierzy i serwerów obliczeniowych, m.in. dla administracji, jednostek naukowych i służb mundurowych. Zarząd przewiduje wzrost sprzedaży do sektora publicznego w 2015 r.

W sektorze finansowym udało się w 2014 r. osiągnąć wzrost przychodów ze sprzedaży, pomimo gorszego IV kwartału. W ramach sektora największe znaczenie dla wyniku miała sprzedaż do banków. Największe realizowane prace w IV kwartale dotyczyły usług serwisowych oraz dostaw i integracji infrastruktury informatycznej dla jednego z większych banków oraz dla dużej instytucji finansowej w Warszawie. Dodatkowo realizowane były mniejsze kontrakty dla szeregu podmiotów sektora finansowego, głównie firm ubezpieczeniowych oraz banków, głównie w zakresie outsourcingu, usług typu cloud computng, serwisu oraz rozbudowy infrastruktury centrów danych.

Emitent rozwija sprzedaż swoich usług dla biznesu w modelu cloud computing, które oferuje pod marką Atende Business Cloud. Usługi te stopniowo zdobywają coraz większe grono klientów, tych którzy wymagają najwyższego poziomu dostępności i niezawodności infrastruktury IT, uzupełnianym o profesjonalne wsparcie techniczne oraz usługi zarządzane (*managed services*). Opierając się na prognozach rynkowych Spółka przewiduje duży potencjał wzrostu dla tego typu usług i zamierza w nie nadal inwestować.

Spółki Grupy Kapitałowej

W IV kwartale 2014 r. spółka **Atende Software**, specjalizująca się w rozwoju innowacyjnego oprogramowania oraz bazujących na nim produktów i usług, rozwijała działalność w sektorze multimedialnym oraz sektorze, inteligentnych sieci energetycznych. W sektorze multimedialnym spółka zawarła umowę utrzymaniową na platformę MMTV.pl wykorzystywaną przez Multimedia Polska S.A. Ponadto spółka zawarła umowę z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina na obsługę transmisji audio i wideo podczas XVII Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina. Spółka wdrażała również dla TVN S.A. projekt platformy dziennikarstwa społecznościowego, wykorzystującego urządzenia mobilne. Oferowana przez spółkę platforma CDN (ang. *Content Delivery Network*) jest największym w Polsce systemem dystrybucji treści multimedialnych, obsługującym ruch na poziomie do 170 Gbit/s. System jest wykorzystywany m.in. przez TVN S.A., Cyfrowy Polsat S.A., TVP S.A., ITI Neovision S.A., CDP.PL sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., Vectra S.A. i EuroZet sp. z o.o. W sektorze inteligentnych sieci energetycznych spółka podpisała z Energa-Operator S.A. kolejne umowy dotyczące rozwoju systemu inteligentnego odczytu danych pomiarowych AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*). Ponadto spółka realizowała projekt „Środowisko programistyczne do tworzenia układów pomiarowych dla Smart Grid”, dofinansowany przez NCBiR w ramach programu DEMONSTRATOR+. Celem projektu jest opracowanie i przetestowanie innowacyjnej architektury układów pomiarowych stosowanych w sieciach energetycznych. Trzeci sektor działalności Spółki, a mianowicie bezpieczeństwo IT, nie przyniósł znaczących przychodów, tym niemniej w tym sektorze spółka prowadzi wewnętrzny projekt badawczo-rozwojowy, którego celem jest opracowanie platformy do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). Spółka przewiduje, że platforma oferowana będzie w modelu usługowym począwszy od III kwartału 2015 r.

Atende Software w 2014 r. uzyskał 15 830 tys. zł przychodów ze sprzedaży (17 661 tys. zł w 2013 r.) i wypracował 5 069 tys. zł zysku netto wobec 4 872 tys. zł w roku poprzednim.

Spółka **Sputnik Software**, specjalizująca się w rozwiązaniach informatycznych dla administracji publicznej, w IV kwartale 2014 r. zakończyła wdrożenie regionalnej platformy e-usług publicznych województwa podkarpackiego. Platformę, opartą o autorskie rozwiązanie spółki, wdrożono w 160 jednostkach samorządu terytorialnego w regionie. Jest to jak dotąd największy w historii polskiego samorządu projekt związany z zarządzaniem dokumentem elektronicznym w administracji publicznej. Kontrakt na realizację projektu opiewał na kwotę 92,6 mln zł brutto, a udział Sputnik Software, jako podwykonawcy ATOS IT Services sp. z o.o. wyniósł ok. 20% wartości zamówienia.

Sputnik Software w 2014 r. uzyskał 18 565 tys. zł przychodów ze sprzedaży (15 697 tys. zł w 2013 r.) i wypracował 2 799 tys. zł zysku netto wobec 2 320 tys. zł w roku poprzednim.

Spółka **Atende Medica**, oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego, w IV kwartale 2014 r. podpisała kontrakty na wdrożenie systemu Medicus On-Line w Szpitalu Powiatowym SPZOZ w Działdowie oraz zakończyła realizację projektu w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym w Olsztynie. Spółka rozpoczęła projekty, których celem jest uruchomienie nowego pakietu usług dla gabinetów i przychodni lekarskich oraz rozszerzenie funkcjonalności systemu Medicus On-Line.

Atende Medica w 2014 r. uzyskała 6 145 tys. zł przychodów ze sprzedaży (4 500 tys. zł w 2013 r.) i poniosła stratę netto w wysokości 1 448 tys. zł wobec straty w wysokości 1 847 tys. zł w roku poprzednim. Dane porównawcze za 2013 r. dotyczą spółki Impulsy. 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. Więcej informacji na temat powyższych przekształceń przedstawiono w punkcji 2.3. niniejszego sprawozdania.

W IV kwartale tworząca innowacyjne oprogramowanie spółka **Phoenix Systems**, z powodzeniem zakończyła proces certyfikacji opracowanego wcześniej zestawu referencyjnego Phoenix-PRIME Board zbudowanego w oparciu o autorską, czysto programistyczną implementację standardu protokołu komunikacyjnego PRIME popularnego w sieciach energetycznych typu *Smart Grid* w Europie. Certyfikacja została przeprowadzona przez akredytowane przez PRIME Alliance laboratorium DNV GL w Hiszpanii. Dzięki temu spółka posiada pierwsze w świecie certyfikowane rozwiązanie dla standardu komunikacyjnego PRIME, bazujące na tanim mikrokontrolerze, oparte w pełni na oprogramowaniu. W zakresie działań sprzedażowych spółka prowadzi zaawansowane rozmowy z producentami liczników m. in. w Słowenii, Hiszpanii i Turcji w celu wykorzystania Phoenix-PRIME w przyszłych licznikach oferowanych na rynku europejskim.

Phoenix Systems w 2014 r. uzyskał 1 315 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracował 10 tys. zł zysku netto. Rok 2014 był pierwszym rokiem konsolidacji wyników Phoenix Systems.

Spółka **OmniChip**, zajmująca się projektowaniem układów elektronicznych, w tym układów scalonych wielkiej skali integracji, kontynuowała w IV kwartale prace nad własnym układem scalonym dla inteligentnych sieci energetycznych oraz prace zlecone w dwóch projektach podwykonawczych, w ramach których wyprodukowano serię urządzeń diagnostycznych do sieci PRIME oraz komponenty inteligentnego licznika trójfazowego energii elektrycznej. Jednocześnie podpisano kolejne umowy na świadczenie usług projektowych w branży półprzewodnikowej zapewniające spółce systematyczne źródło przychodów.

OmniChip w 2014 r. uzyskał 1 567 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracował 168 tys. zł zysku netto. Wyniki spółki OmniChip nie podlegały konsolidacji w 2014 r.

Spółka **TrustIT**, której domeną jest świadczenie nowoczesnych usług outsourcingowych zdalnego utrzymania systemów IT, w IV kwartale 2014 r. podpisała umowę na obsługę stałą nowego klienta – tym razem spółki z branży prawniczej. Zakończyła także projekt migracji danych u innego nowego klienta z branży FMCG oraz uzyskała promesę objęcia usługami stałymi usług pocztowych u tego klienta.

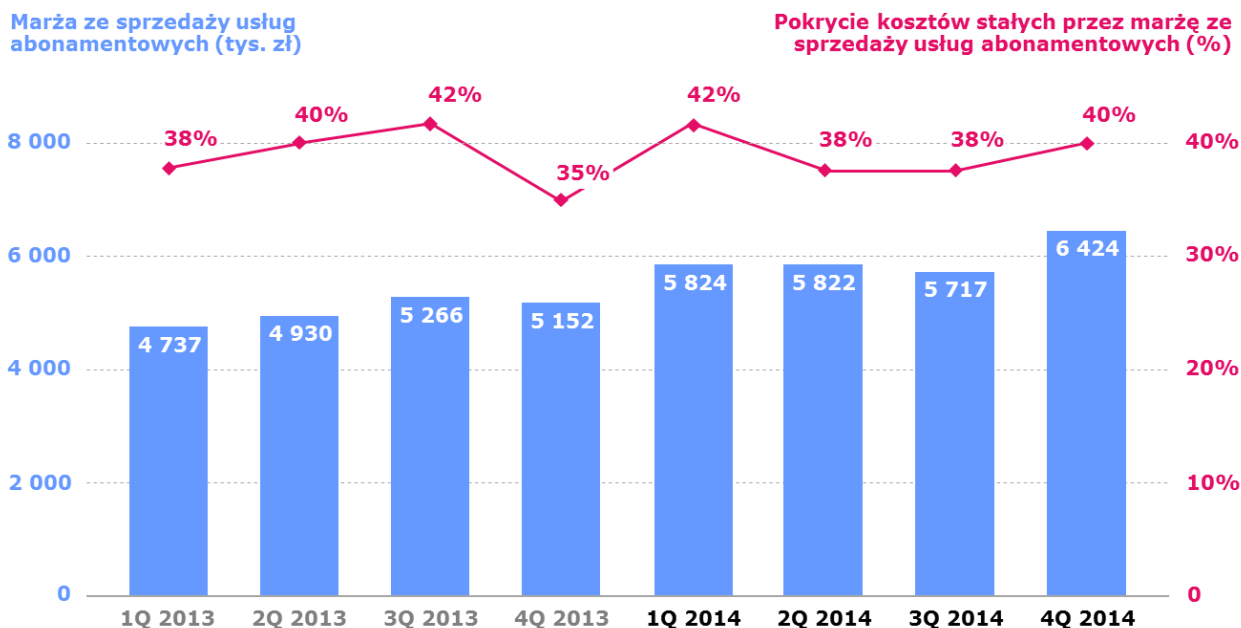
TrustIT w 2014 r. uzyskał 1 342 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracował 218 tys. zł zysku netto (w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały wyniki finansowe za okres od kwietnia 2014 r.).

Sprzedaż usług o charakterze stałym

Spółka przywiązuje specjalną wagę do usług o charakterze stałym, zwanymi dalej usługami abonamentowymi. Są to głównie przychody ze sprzedaży usług w modelu cloud computing oraz przychody z usług outsourcingowych i serwisowych. Charakterystyczne dla usług abonamentowych jest cykliczne fakturowanie (najczęściej co miesiąc), a umowy na ich świadczenie zwykle są wieloletnie lub przewidują długie terminy wypowiedzenia.

W IV kwartale 2014 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych zwiększyła się zarówno w stosunku do poprzedniego kwartału (12%), jak i rok do roku (25%). W całym 2014 r. marża wyniosła 23 759 tys. zł, co oznacza wzrost o 18% r/r. Wypracowana marża pokryła 40% kosztów stałych Grupy Atende.

Do wzrostu marży ze sprzedaży usług o charakterze stałym w IV kwartale 2014 r. przyczyniły się w największym stopniu dwie spółki zależne, a mianowicie Atende Software (dystrybucja treści multimedialnych) oraz Sputnik Software (oprogramowanie dla jednostek samorządowych).



1.2. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2014 r.

1.3. Istotne wydarzenia w 2014 r.

Objęcie kontroli nad 51% udziałów w spółce Phoenix Systems

Dnia 17 stycznia 2014 r. zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym nowo ustanowione udziały, które Atende Software objął 10 września 2013 r. w spółce Phoenix Systems za kwotę 1 mln zł. Wcześniej Atende Software nabył od osób fizycznych 25% udziałów (24 lipca 2013 r.) oraz 1% (26 listopada 2013 r.), za łączną kwotę ok. 1 mln zł. Po powyższych transakcjach Emitent pośrednio kontroluje 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Phoenix Systems.

Nabycie spółki TrustIT

Dnia 13 marca 2014 r. Atende S.A. nabyła 100% udziałów w TrustIT sp. z o.o. za 300 tys. zł. Koszt nabycia może zostać zwiększony, maksymalnie o 200 tys. zł, w przypadku wypracowania w 2014 r. dodatkowego zysku netto. TrustIT specjalizuje się w zdalnym i bezpośrednim administrowaniu systemami informatycznymi swoich klientów oraz wsparciem użytkowników tych systemów. Dodatkowo doradza klientom w zakresie planowania, projektowania i realizacji działań informatycznych.

Nabycie udziałów w TrustIT jest zgodne ze strategią rozwoju Emitenta do 2015 r., zakładającą m.in. aktywny rozwój sprzedaży usług outsourcingu teleinformatycznego.

Przejęcie przez spółkę Impulsy spółki Textus Virtualis i zmiana nazwy na Atende Medica

Dnia 28 marca 2014 r. Atende nabyło 45% udziałów w Textus Virtualis sp. z o.o. za 2,4 mln zł. Textus Virtualis specjalizuje się w opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania w technologiach internetowych dla placówek służby zdrowia. Posiada autorski kompleksowy system przeznaczony do obsługi szpitala i przychodni. Spółka działa na polskim rynku od 1998 r. Nabycie udziałów w Textus Virtualis był jednym z etapów procesu, którego celem było połączenie tej spółki z zależną od Emitenta spółką Impulsy. Cel połączenia to konsolidacja rynku oraz uzyskanie praw do nowoczesnego systemu medycznego.

Dnia 31 marca 2014 r. spółki złożyły plan połączenia w KRS. Dnia 21 maja 2014 r. sąd zarejestrował przejęcie spółki Textus Virtualis przez spółkę Impulsy. Po połączeniu Emitent posiadał 60,74% udziału w kapitale zakładowym i 60,74% głosów na zgromadzeniu spółki, pozostałe należały do 3 osób fizycznych.

Dnia 29 maja 2014 r. Atende nabyło od jednego z udziałowców spółki Impulsy udziały stanowiące 1,94% kapitału zakładowego w spółce Impulsy, za łączną kwotę 194 tys. zł. Po nabyciu udziału Emitenta w spółce Impulsy wzrósł do 62,69%.

Dnia 13 czerwca 2014 r. została zarejestrowana zmiana nazwy firmy Impulsy na Atende Medica. To zdarzenie kończy proces mający na celu wzmocnienie pozycji Grupy Atende na rynku rozwiązań informatycznych oferowanych sektorowi medycznemu. Połączenie ma również umożliwić pełniejsze wykorzystanie potencjału w zakresie tworzenia oraz rozwijania oprogramowania i kreowania nowych, innowacyjnych rozwiązań informatycznych.

Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za 2013 r.

Dnia 18 czerwca 2014 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Na mocy ww. uchwały kwotę w wysokości 5 451 501,60 zł, z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2013 wynoszącego 10 160 963,56 zł, przeznaczono na wypłatę dywidendy. Oznacza to wartość dywidendy na jedną akcję w kwocie 0,15 zł. Zgodnie z podjętą uchwałą dzień ustalenia prawa do dywidendy to dzień 14 lipca 2014 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 29 lipca 2014 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.

W 2013 r. wypłacono dywidendę w wysokości 2 907 467,52 zł, co oznacza, że na jedną akcję przypadło 0,08 zł.

Zawarcie umowy ramowej z TAURON Obsługa Klienta

Dnia 25 czerwca 2014 r. Emitent podpisał 3-letnią umowę ramową z TAURON Obsługa Klienta na sukcesywne dostawy urządzeń sieciowych i teleinformatycznych Cisco. Maksymalne wynagrodzenie jakie Atende może uzyskać z tytułu podpisanej umowy zostało ustalone na 23 mln zł.

W ramach pozyskanego kontraktu Spółka będzie odpowiedzialna za dostawę urządzeń, licencji, oprogramowania, wsparcie serwisowe dostarczonych produktów oraz inne usługi integracyjne. Udzielone zamówienie wpisuje się w jeden z podstawowych obszarów działalności biznesowej Atende - integrację sieciową, która nadal stanowi podstawowy trzon działalności Spółki.

TAURON Obsługa Klienta to spółka należąca do Grupy TAURON. Świadczy ona usługi związane z Obsługą Klienta. Posiada wiele punktów obsługi zlokalizowanych na terenie południowej Polski w województwach - dolnośląskim, opolskim, śląskim, małopolskim i podkarpackim. Siedziba spółki mieści się we Wrocławiu.

Umowa Sputnik Software z Ministerstwem Finansów

Dnia 1 października 2014 r. Sputnik Software – spółka z Grupy Kapitałowej Atende – zawarła z Ministerstwem Finansów umowę na utrzymanie systemów informatycznych BeSTi@ i SJO BeSTi@, w tym usługi asysty technicznej oraz wprowadzanie dostosowań i zmian do systemów, które służą do obsługi budżetu wszystkich jednostek samorządu terytorialnego (JST) w Polsce oraz ich jednostek organizacyjnych. Wartość kontraktu to blisko 9,5 mln zł brutto.

Z systemu BeSTi@ korzysta ponad 3 tys. JST oraz związków międzygminnych, 16 regionalnych izb obrachunkowych oraz Ministerstwo Finansów. Natomiast szacowana liczba instytucji, które są uprawnione do korzystania z systemu SJO BeSTi@ wynosi ok. 45 tys. BeSTi@ i SJO BeSTi@, których Sputnik Software jest współproducentem, tworzą wspólnie zintegrowany system dwukierunkowej wymiany danych dotyczących planów i sprawozdań budżetowych, redystrybucji środków centralnych oraz kontroli finansów JST. Z systemów korzysta obecnie kilkanaście tysięcy użytkowników w całym kraju, a kwota subwencji redystrybuowanych przy pomocy systemu BeSTi@ wynosi ok. 50 mld zł rocznie.

Światowa certyfikacja Phoenix-PRIME

Dnia 30 października 2014 r. sztandarowy produkt Phoenix Systems, spółki zależnej od Emitenta, zdobył światową certyfikację i jest gotowy do sprzedaży na arenie międzynarodowej. Phoenix-PRIME to implementacja standardu PRIME (ang. *PowerLine Intelligent Metering Evolution*), pierwszego w pełni otwartego standardu komunikacji po linii energetycznej. Implementacja jest w pełni oparta na oprogramowaniu i przeznaczona dla tanich mikrokontrolerów. Certyfikacja objęła płytke Phoenix-PRIME Board wraz z oprogramowaniem realizującym funkcje tzw. service node, czyli węzła sieci PLC (ang. *Power Line Communications*). Do tej pory firmy implementowały standard PRIME wyłącznie za pomocą dedykowanych układów scalonych typu SoC (ang. *System-on-a-chip*), składających się z procesora sygnałowego, implementującego warstwę fizyczną, oraz procesora aplikacyjnego implementującego wyższe warstwy. Innowacyjność produktu Phoenix Systems polega na tym, że

PRIME został zaimplementowany dla prostego procesora. Dzięki temu rozwiązaniu firma otrzymała efektywne, otwarte, tanie i możliwe do integracji z innym oprogramowaniem rozwiązanie.

Obecnie firma prowadzi rozmowy z partnerami z różnych stron świata, a także planuje rozwijać nowe produkty dla inteligentnych sieci energetycznych.

Zawarcie umów ramowych z CPI

Dnia 1 grudnia 2014 r. Atende podpisało umowy ramowe z CPI. Umowy ramowe dotyczą dostaw urządzeń oraz oprogramowania niezbędnego do prawidłowego działania systemu informatycznego powiadamiania ratunkowego, w ramach numeru alarmowego 112. Maksymalna wartość podpisanych umów to 14,3 mln zł brutto.

W ramach podpisanej umowy Atende dostarczy m.in. serwery, macierze, urządzenia sieciowe i teleinformatyczne. Dodatkowo umowa obejmuje świadczenie usług serwisu i gwarancji. Celem podjętej współpracy jest uruchomienie funkcjonalności z wykorzystaniem Zapasowego Ośrodka Krajowego. Przedsięwzięcie to stanowi element projektu „System Informatyczny Powiadamiania Ratunkowego (SI PR)”, którego realizacja jest spowodowana koniecznością wprowadzenia jednolitych w kraju narzędzi informatycznych usprawniających działanie służb powołanych do przyjmowania i obsługi zgłoszeń alarmowych.

1.4. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Nabycie pakietu kontrolnego w spółce OmniChip

Dnia 25 lutego 2015 r. Atende Software, spółka należąca do Grupy Atende, nabyła 40% udziałów w OmniChip sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł, od Parku Naukowo-Technologicznego "Euro-Centrum" sp. z o.o., wykorzystując opcję odkupu określoną w umowie inwestycyjnej zawartej w listopadzie 2013 r. Atende Software posiadało wcześniej 15% udziałów w OmniChip, co oznacza, że po powyższej transakcji do Atende należy pośrednio 55% udziałów w OmniChip.

OmniChip zajmuje się projektowaniem układów elektronicznych. Celem firmy jest projektowanie i rozwój układów mikroprocesorowych znajdujących zastosowanie między innymi w monitorowaniu, zarządzaniu i optymalizacji wykorzystania energii. Zespół firmy tworzą wysoko wykwalifikowani specjaliści, mający wieloletnie doświadczenie w projektowaniu i wdrażaniu układów elektronicznych, w tym układów wielkiej skali integracji.

1.5. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Czynniki zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej 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 dostępność kredytów;
- o popyt sektora małych i średnich przedsiębiorstw na zaawansowane narzędzia informatyczne.

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju Grupy Atende zaliczyć należy:

- o maksymalne wykorzystanie efektu synergii między Atende a spółkami wchodzącymi w skład Grupy: Atende Software, Atende Medica, Sputnik Software, Phoenix Systems, OmniChip i TrustIT;
- 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 2015 r. 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”, „Grupa Atende”) jest Atende S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Atende”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Ostrobramskiej 86. 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 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. 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. Dodatkowo Atende posiada kompetencje w zakresie tworzenia oprogramowania oraz oferuje outsourcing IT i usługi cloud computing. 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. Atende Software sp. z o.o. specjalizuje się w innowacyjnym oprogramowaniu dla przedsięwzięć multimedialnych, oprogramowaniu dla inteligentnych sieci energetycznych oraz systemach związanych z cyberbezpieczeństwem. Sputnik Software sp. z o.o. tworzy oprogramowanie oraz świadczy usługi dla sektora publicznego, głównie administracji samorządowej. Atende Medica sp. z o.o. oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni oraz gabinetów lekarskich. Phoenix Systems sp. z o.o. oferuje autorski system czasu rzeczywistego, wykorzystywany w systemach wbudowanych, oraz protokół komunikacji w sieciach energetycznych zgodny z protokołem PRIME. Z kolei OmniChip sp. z o.o. zajmuje się projektowaniem układów elektronicznych, zaś spółka TrustIT sp. z o.o. świadczy nowoczesne usługi outsourcingowe zdalnego utrzymania systemów IT.

Na koniec 2014 r. Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

- Roman Szwed – prezes Zarządu,
- Iwona Bakula – wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu,
- Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2014 r. był następujący:

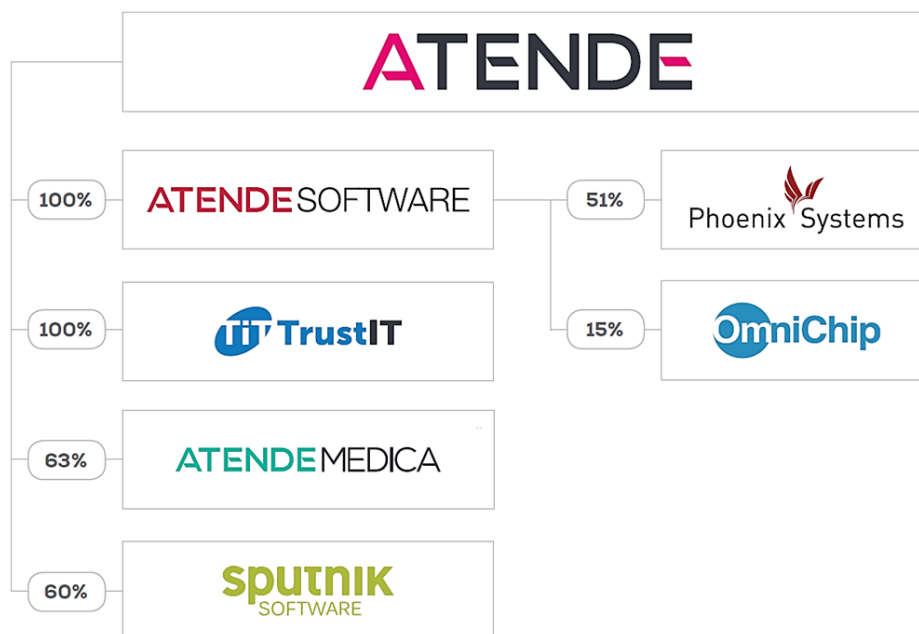
- Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Dietl – członek Rady Nadzorczej,
- Jan Madey – członek Rady Nadzorczej,
- Monika Mizelińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej.

2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa składała się z 7 podmiotów:

- jednostki dominującej Atende S.A.,
- 6 jednostek zależnych i powiązanych:
 - Atende Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - TrustIT sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - Atende Medica sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 62,69% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - Phoenix Systems sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna w 100% od Emitenta spółka Atende Software posiada 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - OmniChip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna w 100% od Emitenta spółka Atende Software posiada 15% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników.

Strukturę Grupy Kapitałowej na koniec 2014 r. przedstawia poniższa ilustracja:



Od 25 lutego 2015 r. do Grupy Atende należy 55% udziałów w spółce OmniChip.

Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną. Wyniki spółek Atende Software, Atende Medica i Sputnik Software konsolidowane są od 1 maja 2012 r., spółki Phoenix Systems od 1 stycznia 2014 r., zaś spółki TrustIT od 1 kwietnia 2014 r. (udziały zostały nabyte 13 marca 2014 r.).

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

Phoenix Systems

Dnia 17 stycznia 2014 r. zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym nowo ustanowione udziały, które Atende Software objął 10 września 2013 r. w Phoenix Systems sp. z o.o. za kwotę 1 mln zł. Wcześniej Atende Software nabył od osób fizycznych 25% udziałów (24 lipca 2013 r.) oraz 1% (26 listopada 2013 r.), za łączną kwotę ok. 1 mln zł. Po powyższych transakcjach Emitent pośrednio kontroluje 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Phoenix Systems.

Phoenix Systems jest firmą tworzącą innowacyjne oprogramowanie dla systemów wbudowanych, z potencjałem do sprzedaży międzynarodowej. Zarząd Emitenta liczy na istotną kontrybucję Phoenix Systems do wyników finansowych Grupy Kapitałowej w średnim okresie.

TrustIT

Dnia 13 marca 2014 r. Atende S.A. nabyła 100% udziałów w TrustIT sp. z o.o. za 300 tys. zł. Koszt nabycia zostanie zwiększony o 200 tys. zł, w związku z wypracowaniem w 2014 r. zysku netto na poziomie powyżej 200 tys. zł, co jest zgodne z zapisami umowy inwestycyjnej.

TrustIT specjalizuje się w zdalnym i bezpośrednim administrowaniu systemami informatycznymi swoich klientów oraz wsparciem użytkowników tych systemów. Dodatkowo doradza klientom w zakresie planowania, projektowania i realizacji działań informatycznych. Zdaniem Zarządu Emitenta nabycie TrustIT przyspieszy rozwój w obszarze utrzymania i obsługi systemów informatycznych, a także zwiększy przychody z usług abonamentowych, które z każdym kolejnym rokiem odgrywają coraz większą rolę w działalności Grupy Atende.

Atende Medica

Dnia 28 marca 2014 r. Atende nabyło 45% udziałów w Textus Virtualis sp. z o.o. za 2,4 mln zł. Textus Virtualis specjalizuje się w opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania w technologiach internetowych dla placówek służby zdrowia. Posiada autorski kompleksowy system przeznaczony do obsługi szpitala i przychodni. Spółka działa na polskim rynku od 1998 r. Nabycie udziałów w Textus Virtualis było jednym z etapów procesu, którego celem było połączenie tej spółki z zależną od Emitenta spółką Impulsy. Cel połączenia to konsolidacja rynku oraz uzyskanie praw do nowoczesnego systemu medycznego.

Dnia 31 marca 2014 r. spółki złożyły plan połączenia w KRS. Dnia 21 maja 2014 r. sąd zarejestrował przejęcie spółki Textus Virtualis przez spółkę Impulsy. Po połączeniu Emitent posiadał 60,74% udziału w kapitale zakładowym i 60,74% głosów na zgromadzeniu spółki, pozostałe należały do 3 osób fizycznych.

Dnia 29 maja 2014 r. Atende nabyło od jednego z udziałowców spółki Impulsy udziały stanowiące 1,94% kapitału zakładowego w spółce Impulsy, za łączną kwotę 194 tys. zł. Po nabyciu udziału Emitenta w spółce Impulsy wzrósł do 62,69%.

Dnia 13 czerwca 2014 r. została zarejestrowana zmiana nazwy firmy Impulsy na Atende Medica. To zdarzenie kończy proces mający na celu wzmocnienie pozycji Grupy Atende na rynku rozwiązań informatycznych oferowanych sektorowi medycznemu. Połączenie ma również umożliwić pełniejsze wykorzystanie potencjału w zakresie tworzenia oraz rozwijania oprogramowania i kreowania nowych, innowacyjnych rozwiązań informatycznych.

OmniChip

Dnia 25 lutego 2015 r. Atende Software, spółka należąca do Grupy Atende, nabyła 40% udziałów w OmniChip sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł, od Parku Naukowo-Technologicznego "Euro-Centrum" sp. z o.o., wykorzystując opcję odkupu określoną w umowie inwestycyjnej zawartej w listopadzie 2013 r. Atende Software posiadało wcześniej 15% udziałów w OmniChip, co oznacza, że po powyższej transakcji do Atende należy pośrednio 55% udziałów w OmniChip.

OmniChip zajmuje się projektowaniem układów elektronicznych. Celem firmy jest projektowanie i rozwój układów mikroprocesorowych znajdujących zastosowanie między innymi w monitorowaniu, zarządzaniu i optymalizacji wykorzystania energii. Zespół firmy tworzą wysoko wykwalifikowani specjaliści, mający wieloletnie doświadczenie w projektowaniu i wdrażaniu układów elektronicznych, w tym układów wielkiej skali integracji.

Emitent nie wyklucza dalszych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w 2015 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 integracji systemów informatycznych o najwyższych standardach zaawansowania technologicznego i najwyższym stopniu komplikacji. Realizujemy również usługi integracji technicznej. Nasze kompetencje w tym zakresie obejmują m.in. budowę i kompletne wyposażenie zaawansowanych centrów danych oraz wykonywanie systemów inteligentnych budynków. Spółka ma bogate doświadczenie poparte dziesiątkami udanych wdrożeń, które wyróżniają się wysoką jakością, najwyższym poziomem technicznym i 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
- Oprogramowanie
- Infrastruktura techniczna
- Outsourcing IT
- CloudiA - cloud computing

Atende kieruje swoją ofertę do następujących branż:

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

ATENDE SOFTWARE

Głównym obszarem działania Atende Software jest oferowanie autorskich rozwiązań umożliwiających realizację innowacyjnych przedsięwzięć multimedialnych. Spółka oferuje usługi z zakresu wsparcia całego procesu związanego z przekazem multimedialnym w Internecie, począwszy od pozyskiwania, kodowania, opisywania treści, aż po sprzedaż i generowanie raportów oglądalności. Atende Software zbudowało i eksploatuje największą w kraju sieć dystrybucji materiałów wideo w Internecie, tzw. sieć CDN (ang. *Content Delivery Network*), zaś sama spółka jest partnerem technologicznym najważniejszych przedsięwzięć multimedialnych w Polsce.

Atende Software stanowi również centrum rozwoju oprogramowania w zakresie innowacyjnych usług związanych z opomiarowaniem sieci energetycznych (ang. *Smart Metering*) oraz z zarządzaniem procesami bezpieczeństwa teleinformatycznego.

SPUTNIK SOFTWARE

Domeną Sputnik Software jest produkcja oprogramowania oraz świadczenie usług dla sektora publicznego. Spółka jest wiodącym producentem i dostawcą oprogramowania do zarządzania jednostkami administracji samorządowej.

Sztandarową marką firmy jest Nowoczesny Urząd — zintegrowany system informatyczny, stworzony z myślą o wsparciu pracy urzędów poprzez dostarczenie odpowiednich narzędzi informatycznych.

W ramach dywersyfikacji przychodów Sputnik Software w ciągu ostatnich 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.

ATENDE MEDICA

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

Sztandarowym produktem jest 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.

TrustIT

Spółka TrustIT specjalizuje się w zdalnym i bezpośrednim administrowaniu systemami informatycznymi swoich klientów oraz wspieraniu użytkowników tych systemów. Dodatkowo doradza klientom w zakresie planowania, projektowania i realizacji działań informatycznych.



Phoenix Systems jest firmą tworzącą innowacyjne oprogramowanie. Sztandarowym jej produktem jest system operacyjny czasu rzeczywistego – Phoenix-RTOS, przeznaczony dla nowoczesnych systemów wbudowanych opartych o procesory konfigurowalne. Firma rozwija także własny stos do komunikacji w sieciach energetycznych zgodny ze standardem PRIME (ang. *PowerLine Intelligent Metering Evolution*). Spółka została objęta patronatem inkubatora SETSquared i posiada swoje przedstawicielstwo w Bristolu (UK).



OmniChip jest firmą zajmującą się projektowaniem układów elektronicznych – od rozwiązań dyskretnych PCB (ang. *Printed Circuit Board*) po układy scalone wielkiej skali integracji. Celem firmy jest projektowanie i rozwój układów mikroprocesorowych znajdujących zastosowanie w monitorowaniu, zarządzaniu oraz optymalizacji wykorzystania energii. Firma, jest jednym z nielicznych podmiotów na rynku polskim działających w zakresie projektowania układów scalonych. Posiada doświadczenie w pełnym cyklu komercjalizacji projektów – począwszy od architektury, przez implementację, przygotowanie do produkcji aż do testów produkcyjnych włącznie.

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, wieloprocessorowe 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, w tym rozwiązania dedykowane dla operatorów oraz rozwiązania klasy *Private Cloud*,

Przedmiotem dostaw są komputery (od przenośnych, po rozbudowane instalacje superkomputerowe), urządzenia peryferyjne, urządzenia sieciowe (transmisyjne) wraz z oprogramowaniem, osprzętem, akcesoriami i materiałami, wraz z usługami. Grupa realizuje także projekty, w ramach których wytwarzane są kompletne zintegrowane rozwiązania teleinformatyczne o dużej skali złożoności.

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. Przykładem jest system SMaCS, który 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.

Atende, wraz ze spółką zależną TrustIT, świadczy również usługi outsourcingu teleinformatycznego. Mają one 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.

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 będących składnikami infrastruktury technicznej. W ramach tego segmentu działalności Spółka oferuje między innymi:

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

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, przeglądy okresowe, wsparcie użytkowników i inne, powiązane z nimi, tworzące kompleksowe usługi dla klientów końcowych. Spółka realizuje także najbardziej złożone projekty w tym segmencie, takie jak np. budowa kompletnych centrów danych.

Oferta spółek Grupy

Inteligentne opomiarowanie sieci dystrybucji energii – atendeMDM

System MDM (ang. *Meter Data Management*) stanowi zasadniczą część infrastruktury AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) służącej do inteligentnego opomiarowania sieci dystrybucji energii. System atendeMDM stworzony przez Atende Software, jest dedykowany do obsługi procesów związanych z pozyskiwaniem, zarządzaniem i udostępnianiem danych pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieciach dystrybutorów energii.

Wdrożenie systemu inteligentnego opomiarowania (ang. *Smart Metering*), staje się koniecznością we wszystkich krajach Unii Europejskiej ze względu na potrzebę świadomego zarządzania poborem energii i zarządzania włączaniem do sieci wielu małych producentów energii ze źródeł odnawialnych.

Grupa Atende ma w swoim dorobku wdrożenie i integrację systemu inteligentnego opomiarowania opartego na systemie atendeMDM, dla jednego z największych dystrybutorów energii elektrycznej: Energa-Operator S.A. Jest to pierwsze w Polsce produkcyjne wdrożenie na tak dużą skalę.

Dystrybucja multimediiów w Internecie - CDN

Spółka Atende Software zbudowała, eksploatuje i rozwija platformę sieciowej dystrybucji multimediiów, tzw. CDN (ang. *Content Delivery Network*). Jest 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 pola zastosowań platformy CDN to portale społecznościowe, telewizje internetowe, transmisje wydarzeń sportowych i kulturalnych czy dystrybucja aktualizacji oprogramowania, gier oraz dokumentów w dużej skali.

Platformę wzbogaca zestaw produktów i usług (redCoder, redStorage, redStreamer, redPlayer), które wspierają cały proces związany z publikowaniem multimediiów 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”.

System Zarządzania Procesami Bezpieczeństwa

Dbając o bezpieczeństwo swoich klientów Atende Software już od ponad dwóch lat wdraża i rozwija autorski System Zarządzania Procesami Bezpieczeństwa (SZPB). Jego celem jest wspomaganie zadań związanych z zarządzaniem bezpieczeństwem systemów i sieci komputerowych. Aby świadczyć usługi na najwyższym poziomie firma wykorzystuje sprawdzone standardy z rodziny SCAP (ang. *Security Content Automation Protocol*), określające wiele aspektów bezpieczeństwa systemów – polityki bezpieczeństwa, konfiguracji, podatności, zagrożeń, incydentów oraz reguł automatycznych testów. Pozwala to na wykorzystanie istniejących źródeł danych i na efektywną wymianę danych z systemami zewnętrznymi.

SZPB jest aplikacją typu *workflow management*, która zapewnia ewidencję infrastruktury teleinformatycznej oraz odpowiedni przebieg procesów związanych z cyklem życia systemów teleinformatycznych oraz obsługą incydentów. Procesy biznesowe wyodrębnione na etapie analizy zapisywane są w dziedzinowym języku programowania, który następnie jest interpretowany przez autorski silnik procesów biznesowych. Ponadto SZPB odpowiada za zbieranie i przetwarzanie informacji o zagrożeniach i ocenę poziomu bezpieczeństwa systemów.

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.

Rozwiązania do komunikacji w sieciach energetycznych

Spółka Phoenix Systems opracowała i certyfikowała rozwiązanie do komunikacji w sieciach energetycznych PLC (ang. *Power Line Communication*), służące do przesyłania danych pomiarowych między inteligentnymi licznikami a dostawcą energii, w standardzie PRIME, który jest jednym z wiodących na świecie. Spółka zaimplementowała ten standard w wyjątkowy sposób – jako jedyna na rynku, stworzyła implementację całkowicie opartą na programowaniu o nazwie Phoenix-PRIME, przeznaczoną dla mikrokontrolerów. Phoenix-PRIME to rozwiązanie pozwalające zredukować ilość komponentów sprzętowych w urządzeniach wykorzystywanych w Smart Grid na rzecz rozwiązań programowych. Od strony produkcyjnej pozwala na uproszczenie konstrukcji, dzięki efektywnemu wykorzystaniu standardowych mikrokontrolerów. W październiku 2014 r. produkt Phoenix-PRIME Board zdobył światową certyfikację, co umożliwi mu dotarcie do międzynarodowych klientów.

Projektowanie układów elektronicznych

Projektowanie układów elektronicznych, w tym układów scalonych wielkiej skali integracji, jest domeną spółki zależnej OmniChip. specjalizuje się w oferowaniu usług projektowania układów mikroprocesorowych znajdujących zastosowanie m.in. w monitorowaniu, zarządzaniu oraz optymalizacji wykorzystania energii. Firma jest jednym z nielicznych podmiotów na polskim rynku, działających w zakresie projektowania układów mikroprocesorowych.

3.2. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne

Została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Atende za 2014 r.

3.3. Rynki zbytu

Przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Atende za 2014 r.

3.4. Umowy istotne

W 2014 r. oraz w okresie do publikacji niniejszego raportu żadna ze spółek Grupy Atende nie była stroną umowy istotnej

3.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2014 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 Kapitałowej Atende za 2014 r.

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

W 2014 r. emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nie wystąpiły.

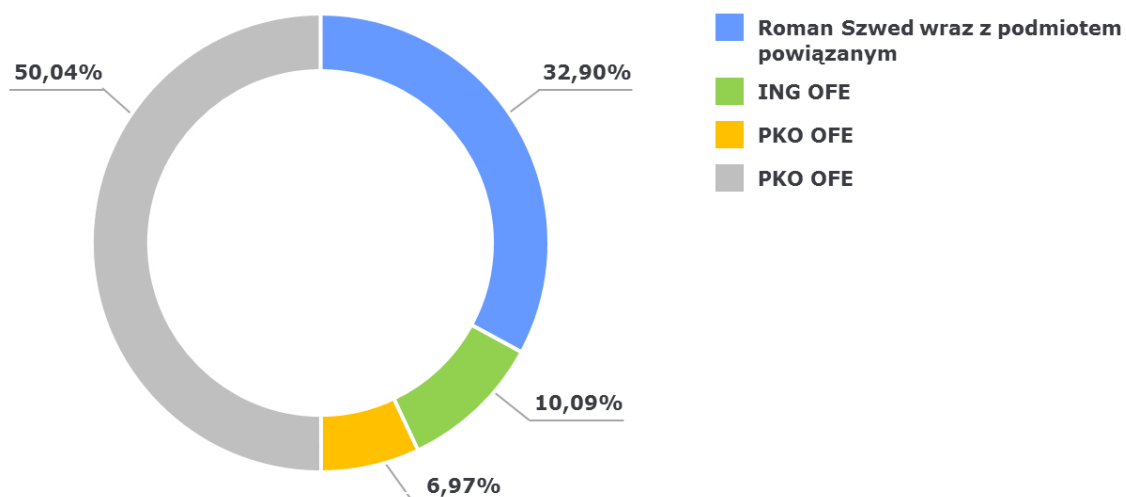
3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ¹	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu ¹
Roman Szwed wraz z podmiotem powiązаныm Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A. ²	11 956 958	32,90%
ING OFE	3 667 415	10,09%
OFE PKO	2 531 407	6,97%
Pozostali	18 187 564	50,04%
Razem	36 343 344	100%

¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 23 marca 2015 r. 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.

² Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A. jest podmiotem w 100% kontrolowanym, bezpośrednio i pośrednio (poprzez Spinoza Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych), przez Romana Szweda.

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 przedstawiona w poprzednim raporcie rocznym ¹	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²
Roman Szwed – prezes Zarządu ³	11 956 958	-	-	11 956 958
Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu ⁴	648 716	106 084	-	754 800
Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Marek Dietl – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Jan Madey – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 25 kwietnia 2014 r.

² Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 23 marca 2015 r.

³ Wraz z podmiotem powiązonym Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A., który jest w 100% kontrolowany, bezpośrednio i pośrednio (poprzez Spinoza Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych), przez Romana Szweda.

⁴ Wraz z osobą blisko związaną.

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

3.9. Ograniczenia praw własności akcji Spółki

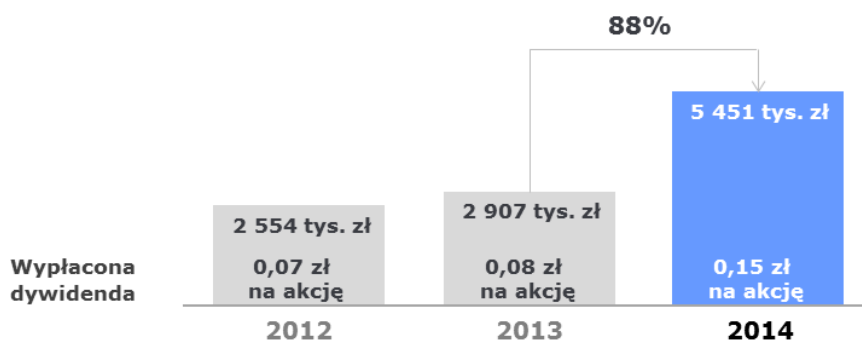
Brak.

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

18 czerwca 2014 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Kwota w wysokości 5 451 501,60 zł, z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2013 wynoszącego 10 160 963,56 zł, przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy. Oznacza to wartość dywidendy na jedną akcję w kwocie 0,15 zł. Zgodnie z podjętą uchwałą dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 14 lipca 2014 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 29 lipca 2014 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.



Zarząd dąży do zbudowania mocnych relacji z akcjonariuszami w oparciu o wypłacanie znaczących dywidend. Polityka dywidendowa Spółki zakłada wypłacanie pomiędzy 30% a 50% zysku netto Grupy Atende z roku poprzedniego. Wysokość rekomendowanej dywidendy uzależniona będzie od sytuacji ekonomicznej Spółki, ogólnej sytuacji gospodarczej oraz od oczekiwań akcjonariuszy. Każdorazowo po zakończeniu roku obrotowego Zarząd dokonuje oceny sytuacji i w oparciu o tę ocenę podejmuje decyzję odnośnie rekomendacji wypłaty dywidendy lub pozostawienia zysku w Spółce.

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 Kapitałowej Atende za 2014 r.

3.15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2014 r. kredytach i pożyczkach

Informacje przedstawiono w Nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atende za 2014 r.

3.16. Informacja o udzielonych pożyczkach w 2014 r.

W 2014 r. Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.

3.17. Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2014 r.

Informacje przedstawiono w Nocie 41 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atende za 2014 r.

3.18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W pierwszym kwartale 2014 r. Emitent zakończył 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 cyberterrorystów 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 Atende Software sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta).

Emitent kontynuuje rozwój własnego produktu pn. SMaCS (ang. *Service Management and Charging System*). SMaCS to pakiet oprogramowania dla operatorów telekomunikacyjnych, służący zarządzaniu usługami abonenckimi w sieciach IP i rozliczaniem abonentów za korzystanie z tych usług.

W grudniu 2014 r. Emitent uzyskał dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych w ramach międzynarodowego konsorcjum realizującego projekt pn. „Sprawdzone rozwiązania pozwalające na elastyczną integrację aktywnego popytu i rozproszonej generacji, poprzez w pełni sterowalną sieć dystrybucyjną niskiego i średniego napięcia – UPGRID” (w oryginale: “*Real proven solutions to enable active demand and distributed generation flexible integration, through a fully controllable LOW Voltage and medium voltage distribution grid – UPGRID*”). Dofinansowanie Komisji Europejskiej zostało udzielone za pośrednictwem Agencji Wykonawczej ds. Innowacji i Sieci (*Innovation and Networks Executive Agency*), na podstawie umowy numer 646531 – UPGRID – H2020-LCE-2014-2015/H2020-LCE-2014-3. Realizacja projektu jest przewidziana na trzy lata (2015-2017), a maksymalna kwota dofinansowania dla Atende S.A. oraz Atende Software sp. z o.o. wynosi 527 625 euro. Liderem konsorcjum jest hiszpańska firma energetyczna Iberdrola, zaś pozostali polscy partnerzy to Energa-Operator S.A., Politechnika Gdańska oraz Instytut Energetyki, Oddział w Gdańsku.

3.19. Sytuacja kadrowa

Przeciętne zatrudnienie

	2014 r.	2013 r.
Atende S.A., w tym:	189	175
Zarząd	4	4
Administracja	38	35
Dział sprzedaży	51	47
Pion produkcji	89	82
Pozostali	7	7
Atende Software sp. z o.o.	27	27
Sputnik Software sp. z o.o.	29	24
Atende Medica (wcześniej Impulsy) sp. z o.o.	21	14
Phoenix Systems sp. z o.o.	6	4
OmniChip sp. z o.o.	5	4
TrustIT sp. z o.o.	10	nd.

Rotacja zatrudnienia w jednostce dominującej

	2014 r.	2013 r.
Liczba pracowników przyjętych	30	28
Liczba pracowników zwolnionych	15	27
Razem	15	1

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

	Funkcja	2014 r.	2013 r.
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Roman Szwed	Prezes	637	504
Iwona Bakuła	Wiceprezes	489	391
Andrzej Słodczyk	Wiceprezes	398	354
Szymon Stępczak	Wiceprezes (od 26.06.2013)	485	198
Tomasz Dziubiński	Wiceprezes (do 30.09.2013)	-	455
RAZEM		2 009	1 902
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Patrycja Buchowicz	Przewodnicząca (od 19.03.2013)	41	27
Mirosław Panek	Wiceprzewodniczący, członek do 25.06.2013	27	26
Marek Dietl	Członek (od 25.06.2013)	27	14
Jan Madey	Członek (od 19.03.2013)	27	21
Monika Mizielińska-Chmielewska	Członek (od 25.06.2013)	27	14
Tadeusz Czichon	Przewodniczący (do 19.03.2013)	-	7
Piotr Puteczny	Wiceprzewodniczący (do 19.03.2013)	-	6
Grzegorz Domagała	Członek (do 25.06.2013)	-	13
Sławomir Kamiński	Członek (do 25.06.2013)	-	18
RAZEM		149	146

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 2014 r. Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

- o Roman Szwed – prezes Zarządu,
- o Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu,
- o Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu,
- o Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu.

W 2014 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Pięcioletnia kadencja obecnego Zarządu zakończy się w 2018 r.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2014 r. był następujący:

- o Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Marek Dietl – członek Rady Nadzorczej,
- o Jan Madey – członek Rady Nadzorczej,
- o Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej.

W 2014 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Pięcioletnia kadencja obecnej Rady Nadzorczej zakończy się w 2018 r.

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 ogólnoswiatową 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 2014 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych wynosiły w Grupie 6 989 tys. zł wobec 6 898 tys. zł na koniec 2013 r.

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 30 czerwca 2014 r. Emitent zawarł z firmą PKF Consult sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B umowę, której przedmiotem jest przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze 2014 r. oraz przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za 2014 r. Spółka PKF Consult wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Umowa przewiduje następujące wynagrodzenie:

- o 19 000 zł netto za przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze,
- o 29 000 zł netto za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ,

Emitent korzystał wcześniej z usług PKF Consult sp. z o.o. przy badaniu sprawozdań rocznych za 2013 r. i przeglądzie sprawozdania za pierwsze półrocze 2014 r. Wcześniej Emitent korzystał z usług PKF Audyt sp. z o.o., która badała sprawozdania roczne za 2011 i 2012 r. oraz dokonała przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze 2013 r.

3.26. 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, 23 marca 2015 r.

Roman Szwed

Iwona Bakuła

Andrzej Słodczyk

Szymon Stępczak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu