



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Atende  
w roku zakończonym 31 grudnia 2015 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 .....	9
1.3. Istotne wydarzenia w 2015 r. ....	9
1.4. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej .....	11
1.5. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej .....	11
2. Opis Grupy Kapitałowej .....	12
2.1. Podstawowe informacje .....	12
2.2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	13
2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian .....	13
2.4. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej .....	14
3. Informacje dodatkowe .....	16
3.1. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach .....	16
3.2. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne .....	19
3.3. Rynki zbytu .....	19
3.4. Umowy istotne .....	19
3.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	19
3.6. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji .....	19
3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu .....	20
3.8. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	20
3.9. Ograniczenia praw własności akcji Spółki .....	21
3.10. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych .....	21
3.11. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	21
3.12. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	22
3.13. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji .....	22
3.14. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....	22
3.15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2015 r. kredytach i pożyczkach .....	22
3.16. Informacja o udzielonych pożyczkach w 2015 r. ....	22
3.17. Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2015 r. ....	22
3.18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	22
3.19. Sytuacja kadrowa .....	23
3.20. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Atende S.A. ....	23
3.21. Programy akcji pracowniczych .....	23
3.22. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących .....	24
3.23. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi .....	24
3.24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	24
3.25. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania .....	25
3.26. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta .....	26

## 1. Komentarz Zarządu do dokonań Grupy Kapitałowej

### 1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

W 2015 r. Grupa Atende wypracowała bardzo dobre wyniki finansowe, poprawiając wszystkie główne pozycje rachunku wyników w stosunku do 2014 r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 32% do 273 049 tys. zł, zysk brutto na sprzedaży o 16% do 64 023 tys. zł, wynik EBITDA o 5% do 20 865 tys. zł, zaś zysk netto wzrósł o 24% do 10 250 tys. zł. Za wzrosty odpowiada głównie spółka Atende, która wypracowała bardzo dobre wyniki finansowe. Łączna kontrybucja spółek zależnych do skonsolidowanych wyników była niższa niż rok wcześniej, co głównie wynika z poniesienia znaczących wysiłków prorozwojowych.

W IV kwartale 2015 r. Grupa Atende wypracowała wyniki na poziomie zbliżonym do osiągniętych rok wcześniej. Na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży osiągnęły 83 600 tys. zł (zmniejszenie o 2% r/r), zysk brutto na sprzedaży 23 708 tys. zł (wzrost o 6% r/r), wynik EBITDA 12 352 tys. zł (zmniejszenie o 1% r/r), a zysk netto 8 197 tys. zł (wzrost o 9% r/r).

Na skonsolidowane zyski w 2015 r., na poziomach EBITDA i netto, największy wpływ miała spółka nadrzędna Atende. Jednostkowy wynik EBITDA wzrósł o 78% r/r do 15 916 tys. zł, a zysk netto o 91% r/r do 9 889 tys. zł, pomimo znacznie niższych w 2015 r. dywidend otrzymanych ze spółek zależnych (1 580 tys. zł vs. 2 900 tys. zł w 2014 r.). Kontrybucja spółek zależnych do skonsolidowanych wyników była w 2015 r. na znacznie niższym poziomie niż rok wcześniej. Wynika ona głównie z wyższych kosztów poniesionych w 2015 r. przez spółki Atende Software i Sputnik Software, co było związane z prowadzonymi działaniami prorozwojowymi. Wszystkie spółki Grupy Atende, poza Atende Medica, pozytywnie kontrybuowały w 2015 r. do skonsolidowanego wyniku EBITDA i zysku netto.

#### Wybrane dane finansowe Grupy Atende

	2015 r.	2014 r.	Zmiana 2015 do 2014	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014	Zmiana IV kwartał r/r
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>273 049</b>	<b>207 297</b>	<b>32%</b>	<b>83 600</b>	<b>85 538</b>	<b>(2)%</b>
Koszty własne sprzedaży	209 026	151 943	38%	59 892	63 068	(5)%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>64 023</b>	<b>55 354</b>	<b>16%</b>	<b>23 708</b>	<b>22 470</b>	<b>6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 188	5 381	(22)%	1 729	1 061	63%
Koszty ogólnego zarządu	50 616	43 913	15%	13 159	11 386	16%
Pozostałe koszty operacyjne	2 968	3 121	(5)%	1 385	1 194	16%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>14 627</b>	<b>13 701</b>	<b>7%</b>	<b>10 893</b>	<b>10 951</b>	<b>(1)%</b>
Przychody finansowe	212	871	(76)%	(462)	10	-
Koszty finansowe	1 608	2 874	(44)%	(5)	798	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>20 865</b>	<b>19 800</b>	<b>5%</b>	<b>12 352</b>	<b>12 538</b>	<b>(1)%</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 231</b>	<b>11 698</b>	<b>13%</b>	<b>10 436</b>	<b>10 163</b>	<b>3%</b>
Podatek dochodowy	3 003	2 837	6%	2 360	1 943	21%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 227	8 861	15%	8 076	8 220	(2)%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 227</b>	<b>8 861</b>	<b>15%</b>	<b>8 076</b>	<b>8 220</b>	<b>(2)%</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	(23)	585	-	(122)	700	-
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>10 250</b>	<b>8 276</b>	<b>24%</b>	<b>8 197</b>	<b>7 520</b>	<b>9%</b>

W 2015 r. nastąpił wzrost skonsolidowanych kosztów ogólnego zarządu o 15%. Za wzrost kosztów ogólnego zarządu odpowiadają koszty związane ze zwiększeniem skali działalności i rozszerzeniem oferty o nowe produkty, głównie w spółce nadrzędnej. Za część wzrostu kosztów odpowiada także rozpoczęcie konsolidacji wyników spółki OmniChip w 2015 r.

Grupa Atende wypracowała w 2015 r. dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości 34 019 tys. zł, wobec 3 950 tys. zł osiągniętych w 2014 r., przy poprawie przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które wzrosły z 20 365 tys. zł do 48 357 tys. zł. Dzięki temu Grupa Atende zwiększyła stan posiadania środków pieniężnych w ciągu 2015 r. z 18 352 tys. zł do 52 371 tys. zł.

### Sprzedaż Grupy Kapitałowej wg segmentów rynku

Do osiągniętych w 2015 r. bardzo dobrych wyników Grupy Kapitałowej przyczynił się głównie segment integracji systemów teleinformatycznych spółki nadrzędnej. Przychody w tym segmencie wzrosły w 2015 r. o 58%, a w IV kwartale o 20%, wypracowano marże ze sprzedaży wyższe niż rok wcześniej, odpowiednio o 26% i 12%. Zanotowano również znaczne wzrosty zysku na poziomie EBITDA w stosunku do roku ubiegłego, w całym roku wzrósł on o 86%, zaś w IV kwartale o 46%. Największe realizowane prace w tym segmencie dotyczyły kontraktów dla Resortu Obrony Narodowej: budowy i wdrożenia centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych oraz dostaw sprzętu sieciowego wraz z usługami.

Niższe niż rok wcześniej wyniki wypracowano w segmencie integracji systemów teleinformatycznych spółek zależnych. Za zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, które wyniosło 6% w całym 2015 r. i 30% w IV kwartale, odpowiadają Sputnik Software i Atende Medica. W przypadku pierwszej ze spółek niższe przychody ze sprzedaży wynikają z faktu, że spółka była skoncentrowana na rozwoju, w tym na przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Sygnity S.A. Na mniejszą sprzedaż Atende Medica wpłynęła niekorzystna sytuacja rynkowa w II połowie 2015 r. Pozostałe spółki Grupy zanotowały w 2015 r. wzrosty sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego. Pomimo wypracowania marż ze sprzedaży w 2015 r. na poziomie zbliżonym do 2014 r., wyniki EBITDA uległy zmniejszeniu, zarówno w całym roku (o 55% r/r), jak i w IV kwartale (o 62% r/r). Za obniżenie wyniku EBITDA odpowiadają głównie spółki Atende Software (wzrost kosztów związany z realizacją prac prorozwojowych) oraz Sputnik Software (zwiększenie kosztów związane z nabyciem autorskich praw majątkowych do oprogramowania od Sygnity S.A.).

Skonsolidowana sprzedaż wg segmentów rynku <sup>1</sup>	2015	2014	Zmiana	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014	Zmiana
<b>Integracja systemów teleinformatycznych Atende</b>						
Przychody ze sprzedaży	204 737	129 546	58%	66 803	55 710	20%
Marża ze sprzedaży <sup>2</sup>	43 850	34 759	26%	16 448	14 628	12%
EBITDA	17 036	9 154	86%	9 930	6 815	46%
<b>Integracja systemów teleinformatycznych spółek zależnych</b>						
Przychody ze sprzedaży	40 565	42 936	(6)%	12 520	17 979	(30)%
Marża ze sprzedaży <sup>2</sup>	26 229	25 762	2%	9 142	9 729	(6)%
EBITDA	4 943	10 880	(55)%	2 275	6 012	(62)%
<b>Integracja infrastruktury technicznej</b>						
Przychody ze sprzedaży	31 941	36 562	(13)%	5 399	11 950	(55)%
Marża ze sprzedaży <sup>2</sup>	7 404	8 747	(15)%	1 779	2 410	(26)%
EBITDA	(1 468)	(725)	-	95	(354)	-

<sup>1</sup> Bez wyłączeń konsolidacyjnych oraz przychodów pozostałych.

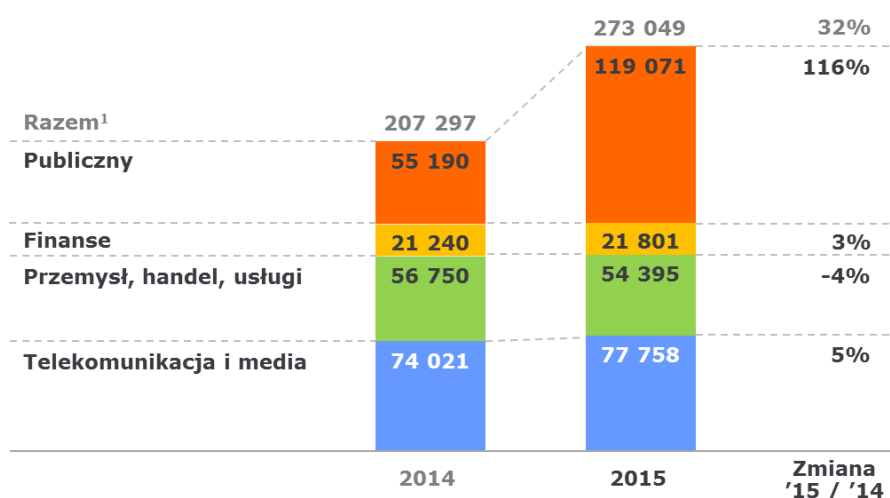
<sup>2</sup> Marża ze sprzedaży = Przychody ze sprzedaży – Koszty sprzedaży zmienne.

W segmencie integracji infrastruktury technicznej zanotowano w 2015 r. słabsze niż rok wcześniej wyniki. W 2015 r. na niższym poziomie niż rok wcześniej znalazły się przychody ze sprzedaży (o 13%), marża ze sprzedaży (o 15%), zaś strata na poziomie EBITDA uległa podwojeniu. W IV kwartale przychody ze sprzedaży obniżyły się o 55% r/r, marża ze sprzedaży o 26%, a na poziomie wyniku EBITDA zanotowano niewielki zysk. Słabsze wyniki segmentu wynikają głównie z braku realizacji większych projektów infrastrukturalnych. W połowie 2015 r. Zarząd dokonał zmian organizacyjnych związanych z połączeniem pionów wsparcia technicznego ze względu na obserwowane zjawisko konwergencji produktów w ramach integracji infrastruktury teleinformatycznej i integracji infrastruktury technicznej (wyposażenia centrów danych), co powinno przynieść znaczne oszczędności w przyszłych okresach rozrachunkowych. Pełna integracja pionów odpowiedzialnych za raportowane segmenty rynku w ramach spółki nadrzędnej nastąpiła z końcem 2015 r.

Podsumowując, warto podkreślić, że relatywnie słabsze wyniki segmentu integracji systemów teleinformatycznych spółek zależnych uważamy za zjawisko przejściowe spowodowane szybką ekspansją produktową i organizacyjną spółek, co powinno przełożyć się na szybszy wzrost i polepszenie wyników spółek zależnych już w 2016 r.

### Sprzedaż Grupy Kapitałowej wg sektorów rynku

Największy przychód w sprzedaży Grupy Atende w całym 2015 r. zanotował sektor publiczny, w którym przychody wyniosły 119 071 tys. zł, co oznacza wzrost o 116% r/r. W głównej mierze wzrost ten jest wynikiem realizacji przez spółkę Atende projektów dla Resortu Obrony Narodowej na budowę oraz wdrożenie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych (przychód w 2015 r.: 51 mln zł), dostaw sprzętu sieciowego wraz z usługami (16,8 mln zł), a także szeregu mniejszych projektów dla służb mundurowych. W ramach sektora realizowano również znaczące kontrakty w podsektorze nauka, między innymi z Wojskową Akademią Techniczną na dostawę kompleksowego centrum przetwarzania danych oraz budowę nowoczesnej sieci kampusowej (łącznie 7,6 mln zł) oraz Instytutem Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskiego Centrum Superkomputerowo-Sieciowego głównie w zakresie budowy i wyposażania centrów danych (5,1 mln zł). Spółki zależne od Emitenta, realizujące sprzedaż w sektorze publicznym (Sputnik Software, Atende Medica i Atende Software), łącznie uzyskały w 2015 r. niższe niż rok wcześniej przychody ze sprzedaży do klientów sektora.



<sup>1</sup> „Razem” obejmuje zaprezentowane sektory oraz sprzedaż pozostałą.

Na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów Grupa Atende zanotowała w 2015 r. nieznacznie wyższe przychody ze sprzedaży (wzrost o 5%, do 77 758 tys. zł) w stosunku do roku poprzedniego, pomimo odczuwalnych ograniczeń inwestycji przez spółki telekomunikacyjne. W ramach tego sektora największe znaczenie miały prace wykonywane przez spółkę Atende 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. W 2015 r. Atende wykonało również prace w zakresie infrastruktury technicznej dla jednego z liderów na rynku usług centrów danych (o wartości 7,7 mln zł) oraz rozbudowało sieci operatorskie dla operatorów telekomunikacyjnych (największy projekt o wartości 5,9 mln zł). Istotną grupę klientów sektora stanowią także operatorzy telewizji kablowych, dla których świadczone były prace rozbudowy infrastruktury sieciowej. Poza spółką Atende sprzedaż do klientów sektora realizuje Atende Software, które oferuje usługi dystrybucji treści multimedialnych. Przychody Atende Software z tych usług wyniosły w 2015 r. 11,2 mln zł, co oznacza wzrost o 15% r/r.

Skonsolidowana sprzedaż wg sektorów rynku	2015 r.	2014 r.	Zmiana 2015 do 2014	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014	Zmiana IV kwartał r/r
Telekomunikacja i media	77 758	74 021	5%	32 524	38 578	(16)%
Przemysł, handel, usługi	54 395	56 750	(4)%	17 700	20 263	(13)%
Finanse	21 801	21 240	3%	5 131	4 397	17%
Publiczny	119 071	55 190	116%	28 242	22 278	27%
Pozostałe	24	96	(75)%	4	22	(84)%
<b>RAZEM</b>	<b>273 049</b>	<b>207 297</b>	<b>32%</b>	<b>83 600</b>	<b>85 538</b>	<b>(2)%</b>

W sektorze przemysł, handel i usługi w 2015 r. przychody Grupy Atende zmniejszyły się o 4% do poziomu 54 395 tys. zł. W ramach sektora największe znaczenie miała sprzedaż do spółek branży energetycznej, która odpowiadała za ok. 40% przychodów sektora. Dla jednej ze spółek energetycznych Atende realizowało budowę centrum danych i rozbudowę infrastruktury sieciowej o łącznej wartości 13 mln zł. Istotną sprzedaż w branży energetycznej zrealizowała w 2015 r. spółka Atende Software, głównie w obszarze związanym z AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*). Znaczące prace, głównie w zakresie dostawy i instalacji serwerów, macierzy i urządzeń sieciowych, Atende zrealizowało również dla spółki z podsektora przemysłu ciężkiego (3,2 mln zł), a także dla TARR Centrum Innowacyjności (3,0 mln zł), Poczty Polskiej (2,3 mln zł), dla spółki handlowej (1,8 mln zł) oraz dla spółek PKP (łącznie 2,4 mln zł).

Sprzedaż Grupy Atende do klientów sektora finansowego w 2015 r., która praktycznie w całości jest realizowana przez spółkę nadrzędną Atende, wyniosła 21 801 tys. zł, co oznacza wzrost o 3% w stosunku do 2014 r. W ramach sektora największe znaczenie dla wyniku miała sprzedaż do firm ubezpieczeniowych, która przyniosła prawie połowę całkowitych przychodów ze sprzedaży sektora. Największe realizacje dotyczyły wdrożenia zaawansowanych technologicznie zintegrowanych systemów wirtualnego środowiska typu VBlock dla spółki z branży ubezpieczeniowej (5,8 mln zł), usług serwisowych dla dużej instytucji finansowej w Warszawie (2,6 mln zł) oraz outsourcingu dla kolejnej firmy ubezpieczeniowej (1,5 mln zł). Dodatkowo, realizowane były mniejsze kontrakty dla szeregu podmiotów sektora finansowego, głównie firm ubezpieczeniowych oraz banków, zwłaszcza w zakresie outsourcingu, usług typu cloud computing i serwisu.

Zgodnie ze Strategią rozwoju Atende na lata 2016-2017 Emitent będzie konsekwentnie dążył do zrównoważonej sprzedaży do wszystkich sektorów rynku. Jednakże, zważywszy na doświadczenie, wiedzę ekspercką i oferowane rozwiązania, Atende będzie koncentrowało się na dynamicznym rozwoju sprzedaży do operatorów telekomunikacji mobilnej oraz platform dystrybucji treści, instytucji i przedsiębiorstw związanych z obronnością, dystrybutorów energii elektrycznej oraz do podmiotów sektora finansowego.

### **Spółki Grupy Kapitałowej**

W IV kwartale 2015 r. spółka **Atende Software**, specjalizująca się w rozwoju innowacyjnego oprogramowania oraz bazujących na nim produktów i usług, rozwijała działalność w trzech sektorach: multimedia, inteligentne sieci energetyczne oraz bezpieczeństwo IT. W sektorze multimedii, spółka zrealizowała transmisję z XVII Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina. Unikalnym elementem transmisji było strumieniowanie SuperAudio o jakości 96 kHz/24 bit. Oferowana przez spółkę platforma redCDN jest największym w Polsce systemem dystrybucji treści multimedialnych, obsługującym standardowo ruch na poziomie 180 Gbit/s.

W sektorze inteligentnych sieci energetycznych spółka pozyskała znaczący kontrakt z Energa-Operator S.A. na opracowanie i dostarczenie projektu technicznego umożliwiającego seryjną produkcję Zestawów Koncentratorowo-Bilansujących (ZKB). Ponadto, spółka zakończyła z sukcesem realizację trzech ważnych kontraktów, które swoim zakresem obejmowały: zaprojektowanie oraz wytworzenie oprogramowania dla ZKB, optymalizację oraz rozbudowę systemu aplikacyjnego AMI oraz wdrożenie w systemie AMI mechanizmów do pozyskiwania i dystrybucji danych pomiarowych z liczników u odbiorców przemysłowych. Dodatkowo, spółka kontynuowała realizację, dofinansowanego z funduszy europejskich, projektu UPGRID, którego celem jest zwiększenie obserwowalności sieci dzięki rozwiązaniom typu Smart Grid, oraz dofinansowanego przez NCBiR programu DEMONSTRATOR+, którego celem jest opracowanie i przetestowanie innowacyjnej architektury układów pomiarowych stosowanych w sieciach energetycznych. W sektorze energetycznym spółka współpracuje blisko ze swoimi spółkami zależnymi Phoenix Systems i OmniChip, realizując projekty między innymi w oparciu o rozwiązania tych spółek.

Sektor bezpieczeństwo IT nie przyniósł w IV kwartale 2015 r. znaczących przychodów. Spółka prowadziła aktywną promocję i dalszy rozwój usługi redGuardian – rozproszonego filtra pakietów, służącego do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). Platforma jest dostępna w modelu usługowym i jest oferowana podmiotom z sektora administracji publicznej, e-commerce, finansowego oraz ISP/CATV.

Wyniki finansowe: Atende Software w 2015 r. uzyskało 16 894 tys. zł przychodów ze sprzedaży (15 830 tys. zł w 2014 r.) i wypracowało 2 030 tys. zł zysku netto wobec 5 069 tys. zł w roku poprzednim. Niższy zysk netto w 2015 r. jest wynikiem wyższych niż rok wcześniej kosztów, związanych z intensyfikacją prac rozwojowych.

Prace rozwojowe w 2015 r.: Spółka dokonała dużego wysiłku finansowego i organizacyjnego w zakresie prac rozwojowych, które powinny być podstawą wzrostu w kolejnych latach. Efektem prac Atende Software są następujące dokonania:

- Innowacyjny licznik energii elektrycznej. Spółka realizowała, wraz z Phoenix Systems i OmniChip, projekt nowatorskiego licznika, który jest de-facto komputerem opartym o procesor ARM, z systemem operacyjnym Phoenix-RTOS. Wszystkie funkcje licznika, takie jak pomiar parametrów energii, komunikacja za pomocą PLC, realizowane są przez odpowiednie oprogramowanie. Przeniesienie ciężaru funkcjonalności na oprogramowanie daje niespotykaną dotąd wolność w spełnianiu wymagań pomiarowych i komunikacyjnych. Przykładowo dodanie pomiaru nowych parametrów energii elektrycznej lub obsługa nowego protokołu komunikacji PLC sprowadza się wyłącznie do wymiany odpowiednich aplikacji licznika.
- Opracowanie liczników bilansujących z funkcjonalnością koncentratora, które zostały zrealizowane wg idei pojedynczego procesora, zgodnie z autorskim projektem. Spółka opracowała kompletny produkt, od obudowy,



- poprzez mechanikę i elektronikę, po oprogramowanie. Jest to pierwszy licznik i koncentrator, który spełnia wymagania PTPIREE, które mają być wymaganiami dla takich urządzeń na rynku polskim.
- o Rozwój systemu AMI. Opracowano i wdrożono nowe funkcjonalności w systemie AMI, m.in. dodano obsługę liczników przemysłowych. Oznacza to, że AMI „potrafi” czytać i czyta praktycznie wszystkie liczniki dostępne na rynku. Rozpoczęto również przekazywanie danych pomiarowych z AMI do bilingów.
  - o Opracowanie komunikacji inwerterów w farmach fotowoltaicznych za pośrednictwem linii energetycznych. Było to nietrywialne wyzwanie ze względu na specyfikę środowiska inwerterów, które jest niezwykle nieprzyjazne, ponieważ generują bardzo duże szумы, a dodatkowym wymaganiem jest nadawanie sygnału PLC z minimalną mocą.
  - o Anty-DDoS. Spółka opracowała i zrealizowała oprogramowanie oraz system do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). Jest to unikalny w skali Polski system, który wykorzystuje infrastrukturę telekomunikacyjną (300 Gbps) spółki do dystrybucji treści multimedialnych i serwery PC z odpowiednim oprogramowaniem.
  - o Rozwój w zakresie dystrybucji treści multimedialnych. Spółka opracowała nowy odtwarzacz multimedialny, który pozwala odtwarzać materiały multimedialne przygotowane z wykorzystaniem Flash, Silverlight i HTML/DASH. Jest to jeden z dwóch takich playerów na świecie. Atende Software opracowało również obsługę protokołu MPEG DASH HTML5, co obecnie jest wiodącą metodą dystrybucji treści do użytkowników. Wdrożono również transmisję sygnału audio w jakości SuperAudio tzn. bez kompresji stratnej z wysoką częstotliwością próbkowania i 24-bitami na próbkę oraz kodowanie materiałów w rozdzielczości 4K. Spółka wprowadziła także produkt redCDN Portal, czyli własną platformę OTT (ang. *Over The Top*). Jest to rozwiązanie, które pozwala dostawcom tradycyjnej telewizji, np. operatorom telewizji kablowej, w łatwy sposób udostępniać i monetyzować treści w Internecie oraz na różnych urządzeniach - komputerach, telefonach, tabletach i telewizorach typu smart.
  - o Rozpoczęcie opracowania algorytmów, które będą wspierały wskazywanie awarii sieci energetycznej na niskim napięciu, instalowanie źródeł odnawialnych. Prace są realizowane w ramach międzynarodowego projektu UPGRID i mają pokazać korzyści z wdrożenia inteligentnych liczników.

Spółka **Sputnik Software**, specjalizująca się w rozwiązaniach informatycznych dla administracji publicznej, w IV kwartale 2015 r. skonsolidowała ofertę oraz wdrożyła nową organizację spółki, co było związane z nabyciem od Sygnity S.A. autorskich praw majątkowych do oprogramowania „Zintegrowany System Informatyczny Urząd NT” oraz aplikacji ewidencyjnych: SELWIN, RWWIN, USCWIN. W ramach przeprowadzonych działań rozpoczęto negocjacje i zawarto większość umów serwisowych dotyczących zakupionej platformy, funkcjonującej w 900 jednostkach samorządu terytorialnego, oraz zapewniono odpowiedni standard usług, włączając do zespołu Sputnik Software specjalistów odpowiedzialnych za obsługę nowych klientów.

Wśród najważniejszych kontraktów, zawartych w IV kwartale 2015 r., wymienić należy: „Umowę na świadczenie usług serwisu i modyfikacji oprogramowania - Systemu SELWIN na rzecz Miasta st. Warszawa” (wartość: 680 tys. zł brutto), „Umowę na utrzymanie Zintegrowanego Systemu Informatycznego Miasta Siedlce” (151 tys. zł brutto) oraz „Umowę na utrzymanie Zintegrowanego Systemu Informatycznego Miasta Mława” (217 tys. zł brutto).

Wyniki finansowe: Sputnik Software w 2015 r. uzyskał 13 059 tys. zł przychodów ze sprzedaży (18 565 tys. zł w 2014 r.) i wypracował 719 tys. zł zysku netto wobec 2 799 tys. zł w roku poprzednim. Niższe przychody ze sprzedaży oraz zysk netto w 2015 r. wynikają z faktu, że spółka była skoncentrowana na rozwoju, w tym na przejściu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Sygnity S.A.

Prace rozwojowe w 2015 r.: Spółka prowadziła intensywne działania prorozwojowe mające na celu zwiększenie istniejącego portfela produktów i klientów sektora publicznego. Wpłynęły one na obniżenie wyników finansowych w 2015 r., ale przyczynią się do umocnienia oraz stałego wzrostu rynkowej pozycji firmy, a efekty tych działań powinny być widoczne w 2016 r. Spółka zrealizowała działania prorozwojowe w dwóch obszarach:

- o Zintegrowana Platforma Informatyczna „Nowoczesny Urząd”. Spółka dokonała rozwoju w szczególności w obszarze zarządzania dokumentem elektronicznym oraz budowy autorskiego systemu elektronicznych usług publicznych. Osiągnięto efekt synergii, polegający na maksymalnym wykorzystaniu integracji procesów w ramach platformy, w celu udostępnienia nowoczesnych i dostępnych przez Internet usług publicznych, takich jak: informacja podatkowa, płatności elektroniczne, budżet partycypacyjny, e-konsultacje społeczne, czy e-usługi komunalne. Oprogramowanie pozwalające na zbudowanie przez urzędy, będące klientami Sputnik Software, spójnego, autorskiego systemu e-usług na rzecz obywateli, oferowane jest pod nazwą EBOI+.
- o Nabycie od Sygnity S.A. autorskich praw majątkowych do Zintegrowanego Systemu Informatycznego Urząd NT oraz do aplikacji SELWIN, RWWIN, USCWIN. Przyczyniło się to do wzmocnienia oferty spółki, pozyskania ok. 900 nowych klientów oraz istotnego zwiększenia kompetencji zespołu. Opisana powyżej transakcja, a także stały rozwój organiczny Sputnik Software przyczynią się do umocnienia i stałego wzrostu rynkowej pozycji firmy w kolejnych latach.

Spółka **Atende Medica**, oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego, w IV kwartale 2015 r. zrealizowała zamówienia na integrację, rozbudowę oraz modernizację systemu Medicus On-Line w kilku mniejszych podmiotach leczniczych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów rozszerzyła pakiet usług oferowany podmiotom leczniczym o usługi związane z bezpieczeństwem informacji, rozliczeniami z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz tłumaczeniem języka migowego. Spółka rozpoczęła także oferowanie produktów dla podmiotów leczniczych (gabinetów, przychodni lekarskich oraz szpitali) w chmurze

obliczeniowej. Wraz ze spółką ZETO S.A. w Poznaniu prowadziła szereg działań mających na celu popularyzację nowych produktów wśród podmiotów leczniczych. Dodatkowo Atende Medica prowadziła wdrożenia norm ISO 9001 i ISO 27001, których zakończenie planowane jest w I kwartale 2016 r.

Wyniki finansowe: Atende Medica w 2014 r. uzyskała 5 329 tys. zł przychodów ze sprzedaży (6 145 tys. zł w 2014 r.) i poniosła stratę netto w wysokości 1 173 tys. zł wobec straty w wysokości 1 448 tys. zł w roku poprzednim. Spadek przychodów oraz strata netto w 2015 r. wynikają z braku realizacji większych projektów w II połowie roku, co z kolei jest następstwem niedostępności środków z funduszy europejskich na informatyzację szpitali.

Prace rozwojowe w 2015 r.: Atende Medica modernizowała i rozwijała system Medicus On-Line. Rozszerzyła swoją ofertę o usługi z zakresu bezpieczeństwa informacji, rozliczeń z Narodowym Funduszem Zdrowia, wsparcia w komunikowaniu się za pomocą języka migowego oraz szkoleń. Dodatkowo wdrożyła produkty dla podmiotów leczniczych (gabinetów, przychodni lekarskich oraz szpitali) świadczone w chmurze obliczeniowej. Spółka realizowała również wdrożenie norm ISO 9001 i ISO 27001.

W IV kwartale 2015 r. tworząca innowacyjne oprogramowanie spółka **Phoenix Systems** dokonała zgłoszenia patentowego, którego przedmiotem jest konstrukcja licznika energii opartego o procesor konfigurowalny. Zgłoszenia patentowego dokonano na wszystkich istotnych rynkach tzn. w Europie i USA, a inne rynki zostały zabezpieczone zgłoszeniem PCT. Spółka kontynuowała rozwój oprogramowania do innowacyjnego licznika energii, realizowanego w ramach projektu DEMONSTRATOR+. W pełni funkcjonalny prototyp inteligentnego licznika energii jest obecnie przygotowywany do certyfikacji MID (ang. *Measuring Instruments Directive*). Zakończono pomyślnie testy z potencjalnym klientem z rynku azjatyckiego i rozpoczęto rozmowy biznesowe dotyczące masowej produkcji liczników. Wspólnie z partnerem strategicznym, firmą NXP, rozwijano sprzedaż rozwiązań na potrzeby rosnącego rynku paneli słonecznych. Zakończono prace rozwojowe nad dostosowaniem oprogramowania Phoenix-PRIME dla potrzeb wewnętrznej komunikacji pomiędzy inwerterami w panelach słonecznych. Wspólnie ze spółkami Atende Software i Andra prowadzono prace nad oprogramowaniem dla zestawów koncentratorowo-bilansujących, które są przedmiotem dostawy do Energa-Operator. Urządzenia zostały oparte o system operacyjny czasu rzeczywistego Phoenix-RTOS.

Wyniki finansowe: Phoenix Systems w 2015 r. uzyskał 1 985 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 315 tys. zł w 2014 r.) i wypracował 110 tys. zł zysku netto wobec 10 tys. zł w roku poprzednim.

Prace rozwojowe w 2015 r.: Na bazie autorskiego systemu operacyjnego Phoenix-RTOS zaprojektowano pierwsze produkty, które egzemplifikują ideę tworzenia urządzeń w oparciu o standardowe procesory i zaawansowaną warstwę oprogramowania. Produkty te to inteligentne liczniki energii oraz koncentratory danych przeznaczone na rynek inteligentnych sieci energetycznych. Spółka w 2015 r. potwierdziła techniczną wykonalność strategii, polegającej na rozwoju systemu operacyjnego Phoenix-RTOS, który umożliwi tworzenie definiowalnych programowo urządzeń dla Internetu rzeczy. Celem strategicznym spółki na kolejne lata jest dalsza sprzedaż systemu operacyjnego na rynku globalnym.

W IV kwartale 2015 r. spółka **OmniChip**, zajmująca się projektowaniem układów elektronicznych, w tym układów scalonych wielkiej skali integracji, zakończyła prace nad projektem dla zewnętrznej firmy półprzewodnikowej i rozpoczęła prace nad kolejnym zleceniem. Równocześnie spółka kontynuowała prace nad projektem zestawu koncentrująco-bilansującego na zlecenie Atende Software.

Wyniki finansowe: OmniChip w 2015 r. uzyskał 1 669 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 567 tys. zł w 2014 r.) i wypracował 162 tys. zł zysku netto wobec 168 tys. zł w roku poprzednim. Emitent rozpoczął konsolidowanie wyników OmniChip od II kwartału 2015 r.

Prace rozwojowe w 2015 r.: OmniChip rozpoczął prace rozwojowe w zakresie elektroniki układów zasilania, w celu opracowania własnego portfolio rozwiązań z tej dziedziny.

Spółka **TrustIT**, której domeną jest świadczenie nowoczesnych usług outsourcingowych zdalnego utrzymania systemów IT, w IV kwartale 2015 r. poza bieżącą działalnością podpisała dwie nowe umowy na wsparcie użytkowników i systemów informatycznych. W następstwie wygranego we wrześniu przetargu (w konsorcjum z Atende) spółka prowadziła również prace przygotowawcze do rozpoczęcia świadczenia usług wsparcia informatycznego dla klientów dużego operatora telekomunikacyjnego. Umowa wejdzie w życie w drugiej połowie 2016 r.

Wyniki finansowe: TrustIT w 2015 r. uzyskał 1 629 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 342 tys. zł w 2014 r.) i wypracował 69 tys. zł zysku netto wobec 218 tys. zł w roku poprzednim. Emitent rozpoczął konsolidowanie wyników TrustIT od II kwartału 2014 r.

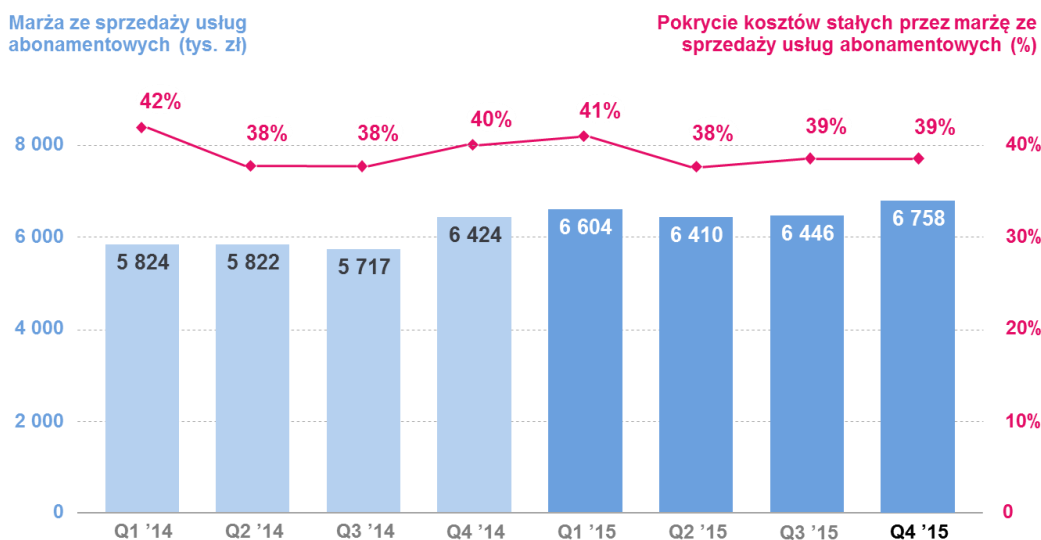


Prace rozwojowe w 2015 r.: TrustIT uzyskał status partnera Google w zakresie Google for Work. Pozwoliło to rozszerzyć ofertę o nowe produkty, zarówno w zakresie wsparcia, jak i wdrożenia produktów Google.

### Sprzedaż usług o charakterze stałym

Spółka przywiązuje dużą wagę do usług o charakterze stałym, zwanych dalej usługami abonamentowymi. Są to głównie przychody ze sprzedaży usług w modelu cloud computing oraz usługi outsourcingowe i serwisowe. Charakterystyczne dla usług abonamentowych jest cykliczne fakturowanie (najczęściej co miesiąc), a umowy na ich świadczenie zwykle są wieloletnie lub przewidują długie terminy wypowiedzenia. Wzrost udziału sprzedaży abonamentowej jest ważnym elementem strategii Emitenta.

W 2015 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych wyniosła 26 218 tys. zł, co oznacza wzrost o 10% r/r. Wypracowana marża pokryła 39% kosztów stałych Grupy Atende. W 2015 r. mniejsze marże ze sprzedaży usług abonamentowych uzyskano z dystrybucji materiałów multimedialnych przez Atende Software oraz umów serwisowych Atende, wyższe zaś ze sprzedaży usług dla jednostek samorządowych w Sputnik Software i usług utrzymaniowych w Atende Medica. Emitent przewiduje wyższą dynamikę wzrostu sprzedaży przez spółki Grupy usług o charakterze stałym w 2016 r. i zamierza w nie nadal inwestować.



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

Spółka nie publikowała prognoz na 2015 r.

### 1.3. Istotne wydarzenia w 2015 r.

#### Objęcie kontroli nad spółką 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 oraz optymalizacji wykorzystania energii. Zespół firmy tworzą wysoko wykwalifikowani specjaliści, mający wieloletnie doświadczenie w projektowaniu i wdrażaniu układów elektronicznych, w tym układów wielkiej skali integracji.

### **Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za 2014 r.**

Dnia 6 maja 2015 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku. Na mocy ww. uchwały zwyczajne walne zgromadzenie postanowiło przeznaczyć cały zysk netto spółki za rok obrotowy 2014 wynoszący 5 174 547,50 zł oraz kwotę 276 954,10 zł z niepodzielonego zysku za rok 2013, co łącznie stanowi kwotę w wysokości 5 451 501,60 zł, na wypłatę dywidendy. Oznacza to wartość dywidendy na jedną akcję w kwocie 0,15 zł.

Zgodnie z podjętą uchwałą zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 9 czerwca 2015 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 czerwca 2015 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.

W 2014 r. wypłacono dywidendę z zysku wypracowanego w 2013 r. w wysokości 5 451 501,60 zł, co oznacza, że na jedną akcję przypadło 0,15 zł.

### **Zawarcie umowy z Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi**

Dnia 30 czerwca 2015 r. Emitent podpisał 3-letnią umowę na budowę i wdrożenie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych, pomiędzy Spółką a Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi Ministerstwa Obrony Narodowej. Wartość umowy wynosi 66,4 mln zł brutto. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Przedmiotem umowy jest dostawa platformy wirtualizacji, rozbudowa istniejącej platformy wirtualizacji oraz dostawa sprzętu i oprogramowania do archiwum dokumentów elektronicznych, wraz z usługami instalacji, wdrożenia, serwisu i szkolenia. Termin wykonania umowy w zakresie wykonania wdrożenia został określony na 15 grudnia 2016 r. Wykonawca zamówienia będzie realizował serwis gwarancyjny przez 36 miesięcy.

Umowa określa kary umowne za odstąpienie Zamawiającego od Umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada wykonawca w wysokości 20% wartości brutto Umowy, za opóźnienie w wykonaniu całości przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% wartości brutto Umowy za każdy dzień opóźnienia oraz za niewykonanie w terminie zobowiązań gwarancyjnych wynikających z Umowy w wysokości 2 000 zł brutto za każdy dzień opóźnienia. Postanowienia dotyczące kar umownych nie wyłączają prawa Zamawiającego do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego.

### **Nabycie przez Sputnik Software działalności Sygnity S.A. w zakresie oprogramowania dla jednostek samorządu terytorialnego**

Dnia 3 sierpnia 2015 r. zależna od Emitenta spółka Sputnik Software, podpisała umowę z Sygnity S.A., na mocy której nabyła autorskie prawa majątkowe do oprogramowania „Zintegrowany System Informatyczny Urząd NT” (ZSI Urząd NT), a także autorskie prawa majątkowe do aplikacji ewidencyjnych: SELWIN, RWWIN, USCWIN. W efekcie transakcji Spółka pozyskała także ok. 900 nowych klientów. Dzięki nabyciu autorskich praw majątkowych do oprogramowania Sygnity S.A., Sputnik Software osiągnął pozycję największego producenta oprogramowania dla jednostek samorządu terytorialnego w Polsce.

### **Zawarcie umowy, w ramach konsorcjum trzech spółek, z Resortem Obrony Narodowej**

Dnia 17 sierpnia 2015 r. konsorcjum S&T Services Polska sp. z o.o. (lider konsorcjum), Atende S.A. oraz COMP S.A. zawarło umowę z Resortem Obrony Narodowej na dostawę sprzętu sieciowego wraz z usługami. Łączna wartość umowy pozyskanej przez konsorcjum firm to 115,4 mln zł brutto, z czego na Atende przypada 20,2 mln zł brutto. Konsorcjum zrealizuje kontrakt na dostawę sieciowego sprzętu do rozbudowy i modernizacji sieci teleinformatycznych Resortu Obrony Narodowej. Umowa obejmuje również usługę migracji sieci w oparciu o dostarczony sprzęt, odnowienie wsparcia inżynierskiego oraz odnowienie serwisu producenckiego dla zastosowanego sprzętu. Atende zrealizuje przedmiot umowy w zakresie dostarczenia sprzętu sieciowego i oprogramowania wraz z usługami serwisowymi.

### **Podniesienie kapitału Atende Medica**

Dnia 10 grudnia 2015 r. zgromadzenie wspólników Atende Medica pojęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 278 050 zł do kwoty 1 000 000 zł, tj. o kwotę 721 950 zł, poprzez utworzenie 14 439 nowych udziałów spółki i zaoferowanie ich do objęcia przez dotychczasowych wspólników spółki w zamian za wkład pieniężny. Atende objęło łącznie 10 016 udziałów za kwotę 495 250 zł. Dnia 17 marca 2016 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS, w efekcie czego udział Atende w kapitale zakładowym Atende Medica wzrósł z 62,69% do 67,51%.

### **Powołanie członka Zarządu**

Dnia 16 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 11 stycznia 2016 r. Jacka Szczepańskiego na członka zarządu Spółki w funkcji wiceprezesa zarządu ds. operacyjnych.

## **Nabycie udziałów w spółce Energy Data Lab**

Dnia 21 grudnia 2015 r. Atende S.A. podpisała umowę przejęcia docelowo 60% udziałów w spółce Energy Data Lab sp. z o.o. (EDL). Domeną spółki EDL jest zaawansowana analityka danych w oparciu o autorskie narzędzia.

Łączny koszt nabycia udziałów oraz objęcia nowych udziałów wyniósł 1,4 mln zł. Po zarejestrowaniu objętych udziałów, które nastąpiło 22 stycznia 2016 r., pod kontrolą Atende jest 54,6% kapitału zakładowego EDL. Dodatkowo Atende zobowiązało się do objęcia w czerwcu 2016 r. nowych udziałów o wartości emisyjnej 0,5 mln zł, po którym stan posiadania wzrośnie do 60%.

Energy Data Lab specjalizuje się w zaawansowanej analizie dużych ilości danych pochodzących z różnych źródeł, czyli w tzw. technologii *Big Data*. Głównym sektorem działalności jest energetyka, gdzie rozwiązania spółki dają klientom wartość dodaną w postaci narzędzi podnoszenia lojalności klientów, promowania efektywności energetycznej, zarządzania popytem na energię i optymalizacji procesów sprzedaży. Firma jest jedynym partnerem software'owym w inicjatywie GreenEvo, w ramach której Ministerstwo Środowiska promuje polskich twórców zielonych technologii.

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

#### **Zawarcie umowy na serwisowanie sieci OST112**

Dnia 25 stycznia 2016 r. została podpisana umowa pomiędzy Atende a Komendą Główną Policji na realizację kontraktu, którego przedmiotem jest: „Serwis pogwarancyjny urządzeń sieci OST112 – zakup usługi serwisowej SMARTnet w ramach zadania zakup wsparcia technicznego dla urządzeń sieciowych OST112”. Wartość umowy to 10,5 mln zł brutto. Wspomniany serwis będzie świadczony przez okres 3 lat.

Atende zbudowało i wdrożyło OST112 jako podwykonawca ATM S.A. i do dziś utrzymuje infrastrukturę teletechniczną Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej stworzonej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112. Projekt ten jest jednym z najistotniejszych projektów teleinformatycznych przeprowadzanych w ostatnich latach w Polsce.

#### **Ogłoszenie nowej strategii Atende na lata 2016-2017**

Dnia 4 marca 2016 r. Spółka ogłosiła nową strategię rozwoju na najbliższe dwa lata. Atende zamierza kontynuować swój dotychczasowy rozwój w zakresie tworzenia nowych, innowacyjnych produktów i usług, a także zakłada ekspansję na rynki zagraniczne. Dodatkowo, dzięki dobrej sytuacji finansowej, spółka zamierza w najbliższych latach aktywnie zabiegać o przejęcia nowych, rokujących spółek. Realizacja strategii ma się odbywać poprzez oferowanie innowacyjnych rozwiązań technicznych, lepsze wykorzystanie posiadanych kompetencji, zintensyfikowanie współpracy ze spółkami zależnymi oraz zwiększenie sprzedaży do wybranych sektorów rynku, w szczególności do operatorów telekomunikacji mobilnej oraz platform dystrybucji treści, instytucji i przedsiębiorstw związanych z obronnością, a także do sektora energetycznego i finansowego. Pełna treść strategii dostępna jest na stronie internetowej pod adresem [www.atende.pl/pl/o-firmie/strategia](http://www.atende.pl/pl/o-firmie/strategia)

#### **Rezygnacja członka Rady Nadzorczej**

Dnia 4 marca 2016 r. Mirosław Panek złożył rezygnację z pełnienia funkcji wiceprzewodniczącego, jak również z członkostwa w Radzie Nadzorczej Atende S.A., ze skutkiem na dzień 6 marca 2016 r. Jako powód rezygnacji podano powołanie na inne stanowisko.

### **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, TrustIT i Energy Data Lab;
- 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 2016 r. są dobre, chociaż otoczenie makroekonomiczne może nie być sprzyjające. Grupa będzie intensyfikowała rozwój działalności zwłaszcza w zakresie usług abonamentowych, które mają duży wpływ na stabilizację sytuacji finansowej Emitenta i Grupy Kapitałowej, oraz wzrost sprzedaży oprogramowania, innowacyjnych rozwiązań technicznych 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 działalności 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, inteligentnych sieci energetycznych (ang. *Smart Grid*) i cyberbezpieczeństwa. 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 operacyjny 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, TrustIT sp. z o.o. świadczy nowoczesne usługi outsourcingowe zdalnego utrzymania systemów IT, zaś Energy Data Lab sp. z o.o. zajmuje się analizą danych w technologii *Big Data* w oparciu o autorskie narzędzia.

Na koniec 2015 r. Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

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

Dnia 16 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 11 stycznia 2016 r. Jacka Szczepańskiego na członka zarządu Spółki w funkcji wiceprezesa zarządu ds. operacyjnych.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2015 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 Mizelińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej.

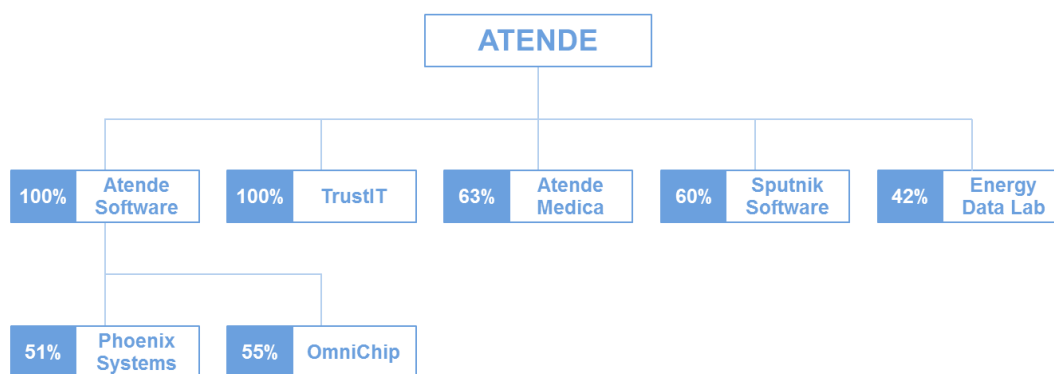
Dnia 4 marca 2016 r. wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Mirosław Panek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 marca 2016 r.

## 2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa składała się z 8 podmiotów:

- jednostki dominującej Atende S.A.,
- 7 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 55% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
  - Energy Data Lab sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent na koniec 2015 r. posiadał 42,4% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników. Dnia 22 stycznia 2016 r. stan posiadania wzrósł do 54,6% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników, w wyniku zarejestrowania w KRS objętych przez Atende nowo ustanowionych udziałów.

Strukturę Grupy Kapitałowej na koniec 2015 r. przedstawia poniższa ilustracja:



Od 22 stycznia 2016 r. do Grupy Atende należy 54,6% udziałów w spółce Energy Data Lab..

Wszystkie spółki zależne, poza Energy Data Lab, 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.). Konsolidowanie wyników spółki OmniChip rozpoczęto od II kwartału 2015 r. Ma to związek z nabyciem dnia 25 lutego 2015 r. przez Atende Software 40% udziałów spółki OmniChip, dzięki czemu stan posiadania zwiększył się z 15% do 55% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Wyniki Energy Data Lab nie są konsolidowane ze względu na brak istotności.

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

### 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.

## Energy Data Lab

Dnia 21 grudnia 2015 r. Atende S.A. podpisała umowę przejęcia docelowo 60% udziałów w spółce Energy Data Lab Sp. z o.o. (EDL). Na mocy umowy Atende nabyło 42,4% udziałów oraz objęło nowo ustanowione udziały. Łączny koszt nabycia udziałów oraz objęcia nowych udziałów to 1,4 mln zł. Po zarejestrowaniu objętych udziałów, które nastąpiło 22 stycznia 2016 r., pod kontrolą Atende jest 54,6% kapitału zakładowego EDL. Dodatkowo Atende zobowiązało się do objęcia w czerwcu 2016 r. nowych udziałów o wartości emisyjnej 0,5 mln zł, po którym stan posiadania wzrośnie do 60%.

Domeną spółki EDL jest zaawansowana analityka dużej ilości danych (*Big Data*) w oparciu o autorskie narzędzia. Głównym sektorem działalności jest energetyka, gdzie rozwiązania spółki dają klientom wartość dodaną w postaci narzędzi podnoszenia lojalności klientów, promowania efektywności energetycznej, zarządzania popytem na energię i optymalizacji procesów sprzedaży. Dzięki nabyciu spółki Grupa rozszerzyła ofertę nowoczesnych rozwiązań skierowanych do spółek energetycznych. Zarząd Emitenta liczy również na rozszerzenie działalności EDL na inne sektory rynku, głównie na finansowy.

Zgodnie z nową strategią Atende na lata 2016-2017 Emitent zamierza w najbliższych latach aktywnie zabiegać o przejęcia nowych, rokujących spółek o profilu zgodnym z ogłoszoną strategią.

## 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
- 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

## 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 IT.

## **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 oraz wiele mniejszych jednostek medycznych. 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**

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.



Energy Data Lab specjalizuje się w zaawansowanej analizie dużych ilości danych pochodzących z różnych źródeł, czyli w tzw. technologii *Big Data*. Głównym sektorem działalności jest energetyka, gdzie rozwiązania spółki dają klientom wartość dodaną w postaci narzędzi podnoszenia lojalności klientów, promowania efektywności energetycznej, zarządzania popytem na energię i optymalizacji procesów sprzedaży. Firma jest jedynym partnerem software'owym w inicjatywie GreenEvo, w ramach której Ministerstwo Środowiska promuje polskich twórców zielonych technologii.

### 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:

- o 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;
- o 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;
- o 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*,

- autorskie rozwiązanie dla operatorów telekomunikacyjnych do zarządzania dostępem użytkowników końcowych do usług i naliczania opłat za ich świadczenie – system SMaCS (ang. *Service Management and Charging System*).

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:

- o 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;
- o systemy klimatyzacji i wentylacji HVAC (ang. *Heating, Ventillation, Air Conditioning*);
- o systemy okablowania strukturalnego, światłowodowego i miedzianego, dla potrzeb sieci teleinformatycznych oraz innych systemów;
- o systemy bezpieczeństwa fizycznego, w tym:
  - sygnalizacji pożaru,
  - automatycznego gaszenia,
  - wykrywania włamania i napadu,
  - kontroli dostępu,
  - telewizji dozorowej CCTV (ang. *Closed Circuit Television*);
- o systemy monitoringu i automatyki budynkowej BMS (ang. *Building Management Systems*);
- o 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 wgrzania, 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 urzędem (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 Atende Medica, 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.

#### *Big Data*

Zaawansowana analiza dużych ilości danych pochodzących z różnych źródeł, czyli w tzw. technologii *Big Data*, jest domeną spółki Energy Data Lab. Głównym sektorem działalności jest energetyka, gdzie rozwiązania spółki dają klientom wartość dodaną w postaci narzędzi podnoszenia lojalności klientów, promowania efektywności energetycznej, zarządzania popytem na energię i optymalizacji procesów sprzedaży. Firma jest jedynym partnerem software'owym w inicjatywie GreenEvo, w ramach której Ministerstwo Środowiska promuje polskich twórców zielonych technologii.

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

Została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Atende za 2015 r.

### **3.3. Rynki zbytu**

Przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Atende za 2015 r.

### **3.4. Umowy istotne**

#### **Zawarcie umowy z Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi**

Dnia 30 czerwca 2015 r. Emitent podpisał 3-letnią umowę na budowę i wdrożenie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych pomiędzy Spółką a Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi Ministerstwa Obrony Narodowej. Wartość umowy wynosi 66,4 mln zł brutto. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Przedmiotem umowy jest dostawa platformy wirtualizacji, rozbudowa istniejącej platformy wirtualizacji oraz dostawa sprzętu i oprogramowania do archiwum dokumentów elektronicznych, wraz z usługami instalacji, wdrożenia, serwisu i szkolenia. Termin wykonania umowy w zakresie wykonania wdrożenia został określony na 15 grudnia 2016 r. Wykonawca zamówienia będzie realizował serwis gwarancyjny przez 36 miesięcy.

Umowa określa kary umowne za odstąpienie Zamawiającego od Umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada wykonawca w wysokości 20% wartości brutto Umowy, za opóźnienie w wykonaniu całości przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% wartości brutto Umowy za każdy dzień opóźnienia oraz za niewykonanie w terminie zobowiązań gwarancyjnych wynikających z Umowy w wysokości 2 000 zł brutto za każdy dzień opóźnienia. Postanowienia dotyczące kar umownych nie wyłączają prawa Zamawiającego do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego.

Spółka poinformowała o zawarciu istotnej umowy raportem bieżącym nr 12/2015 dnia 30 czerwca 2015 r.

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

W 2015 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 2015 r.

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

W 2015 r. emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nie wystąpiły.

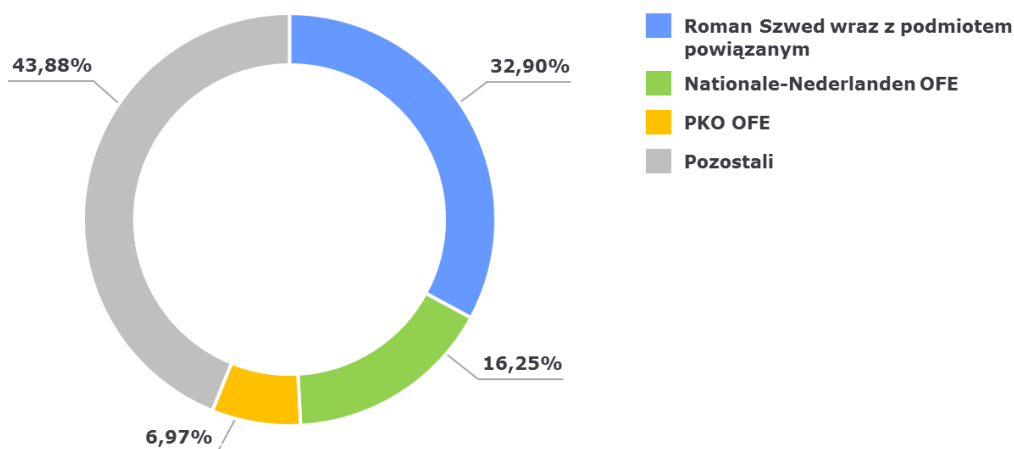
### 3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu <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. <sup>2</sup>	11 956 958	32,90%
Nationale-Nederlanden OFE (wcześniej ING OFE)	5 906 601	16,25%
PKO OFE	2 531 407	6,97%
Pozostali	15 948 378	43,88%
<b>Razem</b>	<b>36 343 344</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 21 marca 2016 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.

<sup>2</sup> 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 <sup>1</sup>	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu <sup>2</sup>
Roman Szwed – prezes Zarządu <sup>3</sup>	11 956 958	-	-	11 956 958
Iwona Bakula – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu <sup>4</sup>	754 800	66 287	38 895	782 192
Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Jacek Szczepański – wiceprezes Zarządu <sup>5</sup>	-	-	-	0
Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <sup>6</sup>	0	-	-	-
Marek Dietl – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Jan Madey – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

<sup>1</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 23 marca 2015 r.

<sup>2</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 21 marca 2016 r.

<sup>3</sup> Wraz z podmiotem powiązaniem 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.

<sup>4</sup> Wraz z osobą blisko związaną.

<sup>5</sup> Jacek Szczepański został powołany na członka zarządu Spółki w funkcji wiceprezesa zarządu ds. operacyjnych z dniem 11 stycznia 2016 r.

<sup>6</sup> Dnia 4 marca 2016 r. wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Mirosław Panek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 marca 2016 r.

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

5 maja 2015 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Cały zysk netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 5 174 547,50 zł oraz 276 954,10 zł z niepodzielonego zysku za rok 2013, co łącznie stanowi kwotę 5 451 501,60 zł przeznaczone zostały 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 9 czerwca 2015 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 czerwca 2015 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. Zgodnie ze Strategią rozwoju Atende na lata 2016-2017, opublikowaną 4 marca 2016 r., Spółka zamierza utrzymać stabilną politykę dywidendy, przeznaczając do wypłaty corocznie ok. 50% zysku netto Grupy Atende z roku poprzedniego.

### **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 2015 r.

### **3.15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2015 r. kredytach i pożyczkach**

Informacje przedstawiono w Nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atende za 2015 r.

### **3.16. Informacja o udzielonych pożyczkach w 2015 r.**

W 2015 r. Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.

### **3.17. Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia w 2015 r.**

Informacje przedstawiono w Nocie 41 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atende za 2015 r.

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

Atende Software, spółka zależna Emitenta, prowadzi przy udziale Emitenta prace badawczo-rozwojowe stanowiące rozwinięcie własnego systemu inteligentnego opomiarowania (ang. *smart metering*). Prace są prowadzone w ramach projektu UPGRID dofinansowanego z programu Horizon 2020. Projekt pod pełną nazwą „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*”) realizuje międzynarodowe konsorcjum, którego liderem jest hiszpańska firma energetyczna Iberdrola, zaś pozostali polscy partnerzy to Energa-Operator S.A., Politechnika Gdańska oraz Instytut Energetyki, Oddział w Gdańsku. 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.

Również Atende Software bierze udział w konsorcjum realizującym projekt badawczo-rozwojowy ISW (Integrator Sygnałów Wizyjnych). Decyzja o dofinansowaniu zapadła 8 grudnia 2015 r. w ramach konkursu Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na rzecz obronności i bezpieczeństwa Państwa – BIO7 pt. „Nowoczesne technologie i innowacyjne rozwiązania w zakresie wykrywania, zwalczania i neutralizacji zagrożeń”. Liderem konsorcjum jest Politechnika Warszawska. Projekt został przewidziany na trzy lata, a łączna kwota dofinansowania dla Atende Software wyniesie 1 762 051 zł.

Emitent kontynuuje rozwój własnego produktu 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.

### 3.19. Sytuacja kadrowa

#### Przeciętne zatrudnienie

	2015 r.	2014 r.
<b>Atende S.A., w tym:</b>	<b>195</b>	<b>189</b>
Zarząd	4	4
Administracja	37	38
Dział sprzedaży	56	51
Pion produkcji	93	89
Pozostali	5	7
<b>Atende Software sp. z o.o.</b>	<b>26</b>	<b>27</b>
<b>Sputnik Software sp. z o.o.</b>	<b>40</b>	<b>29</b>
<b>Atende Medica sp. z o.o.</b>	<b>26</b>	<b>21</b>
<b>Phoenix Systems sp. z o.o.</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
<b>OmniChip sp. z o.o.</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
<b>TrustIT sp. z o.o.</b>	<b>14</b>	<b>10</b>

#### Rotacja zatrudnienia w jednostce dominującej

	2015 r.	2014 r.
Liczba pracowników przyjętych	22	30
Liczba pracowników zwolnionych	35	15
<b>Razem</b>	<b>(13)</b>	<b>15</b>

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

	Funkcja	2015 r.	2014 r.
<b>Wynagrodzenia członków Zarządu</b>			
Roman Szwed	Prezes	523	637
Iwona Bakuła	Wiceprezes	391	489
Andrzej Słodczyk	Wiceprezes	353	398
Szymon Stępczak	Wiceprezes	384	485
<b>RAZEM</b>		<b>1 651</b>	<b>2 009</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Patrycja Buchowicz	Przewodnicząca	51	41
Mirosław Panek	Wiceprzewodniczący	31	27
Marek Dietl	Członek	34	27
Jan Madey	Członek	31	27
Monika Mizielińska-Chmielewska	Członek	34	27
<b>RAZEM</b>		<b>182</b>	<b>149</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 2015 r. Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

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

W dniu 16 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 11 stycznia 2016 r. Jacka Szczepańskiego na członka zarządu Spółki w funkcji wiceprezesa zarządu ds. operacyjnych. W 2015 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu. Pięcioletnia kadencja obecnego Zarządu zakończy się w 2018 r.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na koniec 2015 r. był następujący:

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

W 2015 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W okresie po dacie bilansowej, dnia 4 marca 2016 r., wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Mirosław Panek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 marca 2016 r. 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. Również obserwowana na początku 2016 r. reorganizacja gospodarki może spowodować opóźnienia w ogłaszaniu nowych przetargów. 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 2015 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych wyniosły w Grupie 5 878 tys. zł wobec 6 989 tys. zł na koniec 2014 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 3 czerwca 2015 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 2015 r. oraz przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za 2015 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 z usług PKF Consult sp. z o.o. przy badaniu sprawozdań rocznych za lata 2013 2014 i przeglądzie sprawozdań za pierwsze półrocza 2014 i 2015 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, 21 marca 2016 r.

Roman Szwed

Iwona Bakuła

Jacek Szczepański

Andrzej Słodczyk

Szymon Stępczak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu