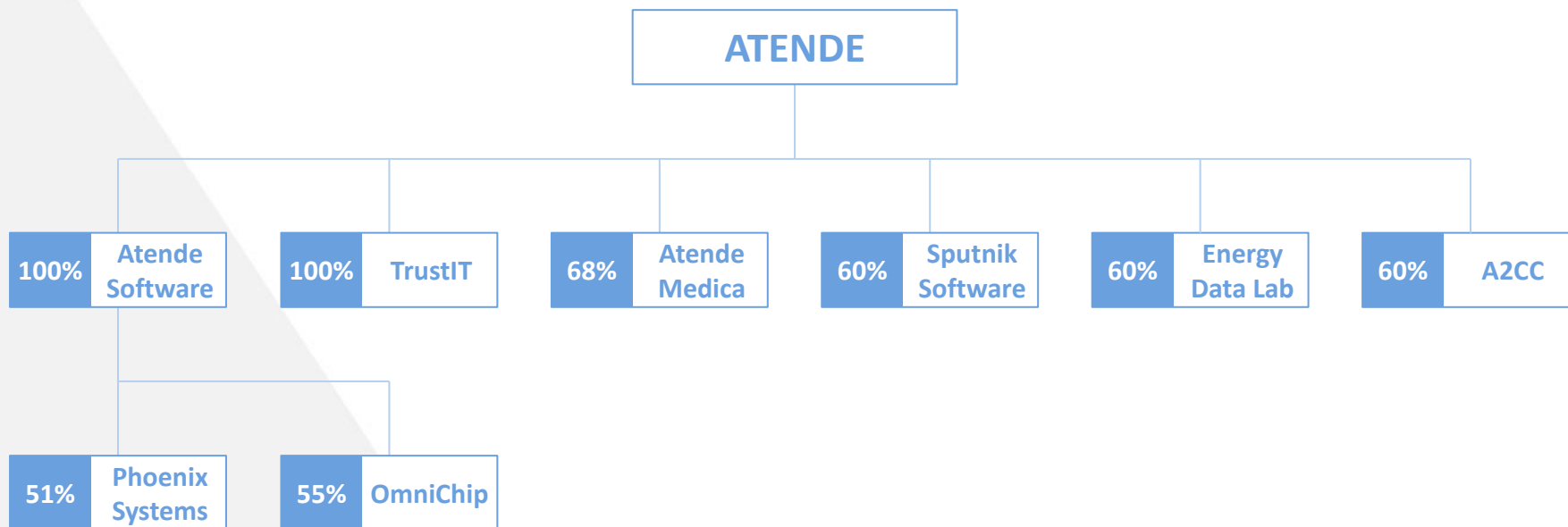


Prezentacja wyników za III kwartał 2017 r.

- *Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie.*
- *Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów.*
- *Atende S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania.*
- *Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Atende S.A.*



Skonsolidowane wyniki finansowe

ATENDE

	Q3 2017	Q3 2016	Zmiana	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	54 096	49 376	10%	147 407	146 084	1%
Marża ze sprzedaży ¹	20 734	21 251	(2)%	57 681	61 391	(6)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>38,3%</i>	<i>43,0%</i>	<i>(4,7) p.p.</i>	<i>39,1%</i>	<i>42,0%</i>	<i>(2,9) p.p.</i>
Koszty stałe	19 227	17 988	7%	57 853	54 201	7%
Zysk operacyjny	1 550	3 271	(53)%	(96)	8 230	(101)%
EBITDA	3 089	4 863	(36)%	4 805	12 904	(63)%
Zysk brutto	1 426	3 233	(56)%	(408)	7 307	(106)%
Zysk netto ²	952	2 810	(66)%	(843)	5 924	(114)%

¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne | ² Akcjonariuszy jednostki dominującej | Wszystkie kwoty w tys. zł

Jednostkowe wyniki finansowe

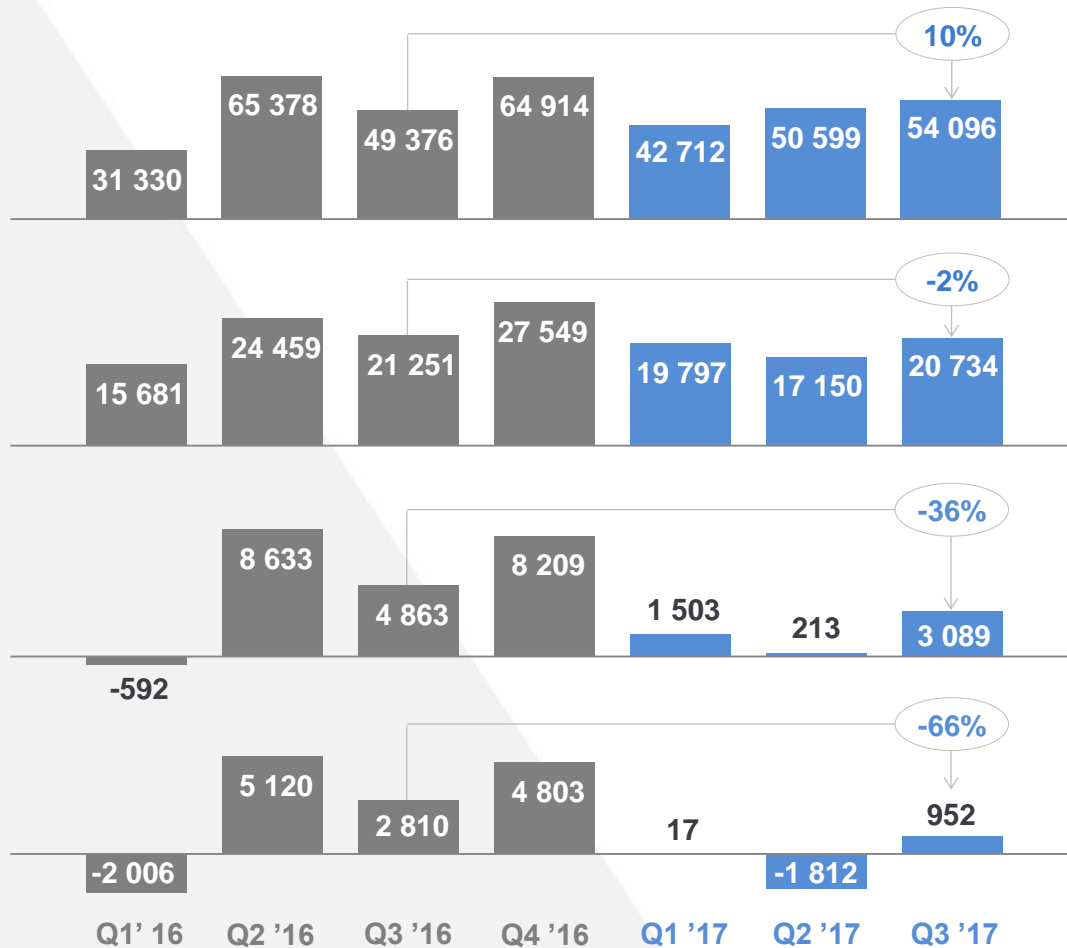
ATENDE

	Q3 2017	Q3 2016	Zmiana	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	40 715	38 910	5%	113 594	118 412	(4)%
Marża ze sprzedaży ¹	11 433	12 489	(8)%	30 749	37 397	(18)%
<i>Marża ze sprzedaży %</i>	<i>28,1%</i>	<i>32,1%</i>	<i>(4,0) p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>31,6%</i>	<i>(4,5) p.p.</i>
Koszty stałe	11 221	11 043	2%	34 849	33 065	5%
Zysk operacyjny	142	1 392	(90)%	(4 040)	5 308	(176)%
EBITDA	1 016	2 436	(58)%	(1 160)	8 398	(114)%
Zysk brutto	90	1 416	(94)%	(3 121)	4 552	(169)%
Zysk netto	183	1 332	(86)%	(2 381)	3 613	(166)%

¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne | Wszystkie kwoty w tys. zł

Skonsolidowane wyniki finansowe

ATENDE

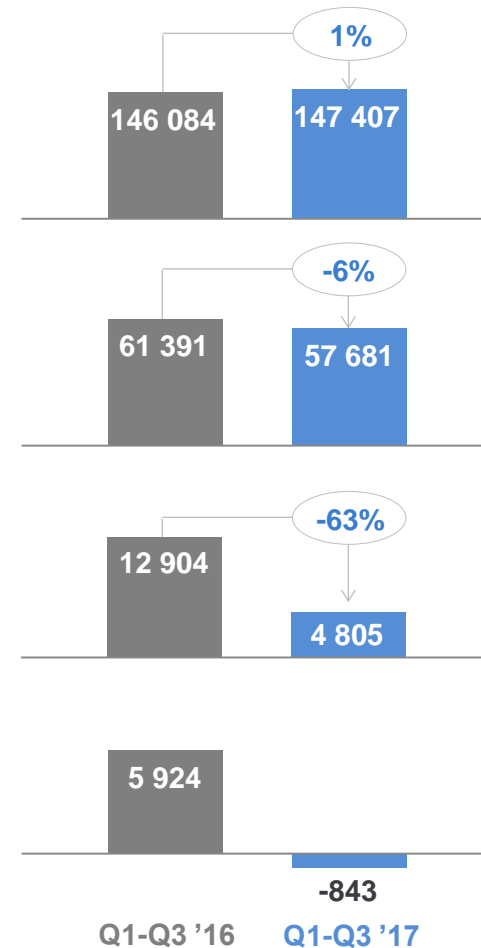


Przychody

Marża ze sprzedaży¹

EBITDA

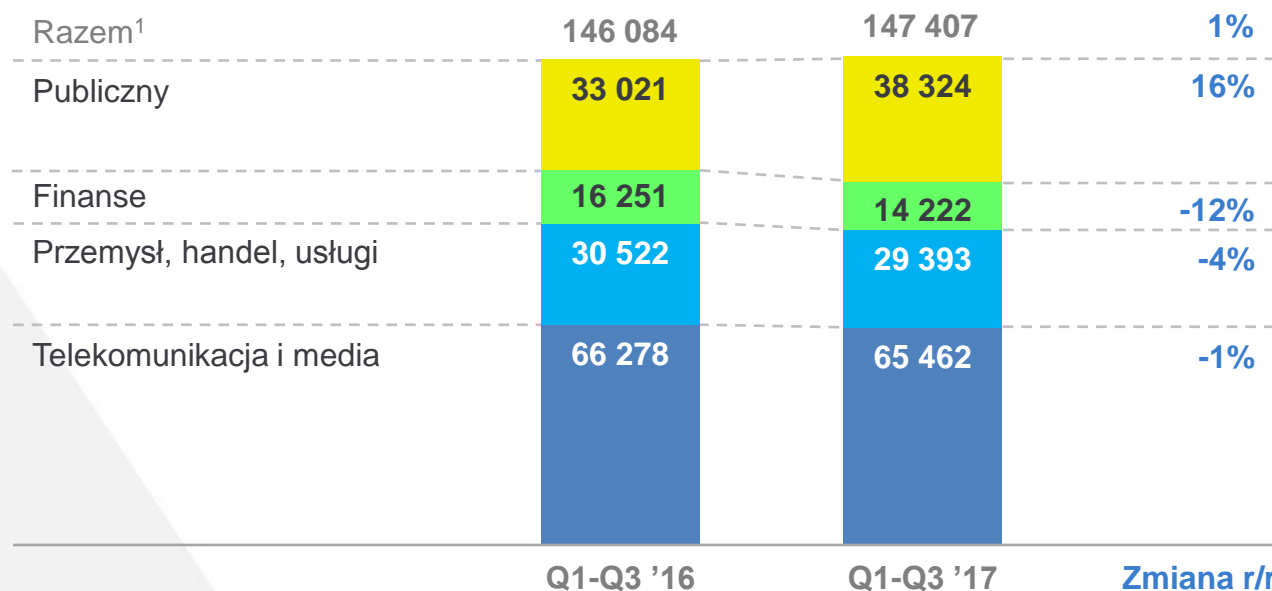
Zysk netto²



¹ Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne | ² Akcjonariuszy jednostki dominującej | Wszystkie kwoty w tys. zł

Sprzedaż Grupy Atende wg sektorów rynku

ATENDE



- Pierwsze oznaki ożywienia w sektorze publicznym, głównie dzięki poprawie sytuacji na rynkach administracji samorządowej i ochrony zdrowia (wzrosty w III kw. o **45% r/r**, w 1-3 kw. o **16% r/r**).
- Utrzymanie mocnej pozycji na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów.

¹ Razem obejmuje zaprezentowane sektory oraz sprzedaż pozostałą | Wszystkie kwoty prezentowane są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Sprzedaż Grupy Atende wg segmentów rynku

ATENDE

	Q3 2017	Q3 2016	Zmiana	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych Atende						
Przychody ze sprzedaży	40 159	38 274	5%	111 924	116 587	(4)%
Marża ze sprzedaży*	10 877	11 764	(8)%	29 079	35 428	(18)%
<i>% marża ze sprzedaży</i>	27,1%	30,7%	(3,6) p.p.	26,0%	30,4%	(4,4) p.p.
EBITDA	853	2 313	(63)%	(1 633)	8 166	(120)%
Integracja systemów teleinformatycznych spółek zależnych						
Przychody ze sprzedaży	16 816	11 125	51%	39 703	30 593	30%
Marża ze sprzedaży*	9 301	8 762	6%	26 932	23 994	12%
<i>% marża ze sprzedaży</i>	55,3%	78,8%	(23,5) p.p.	67,7%	78,4%	(10,7) p.p.
EBITDA	2 073	2 428	(15)%	5 965	4 507	32%

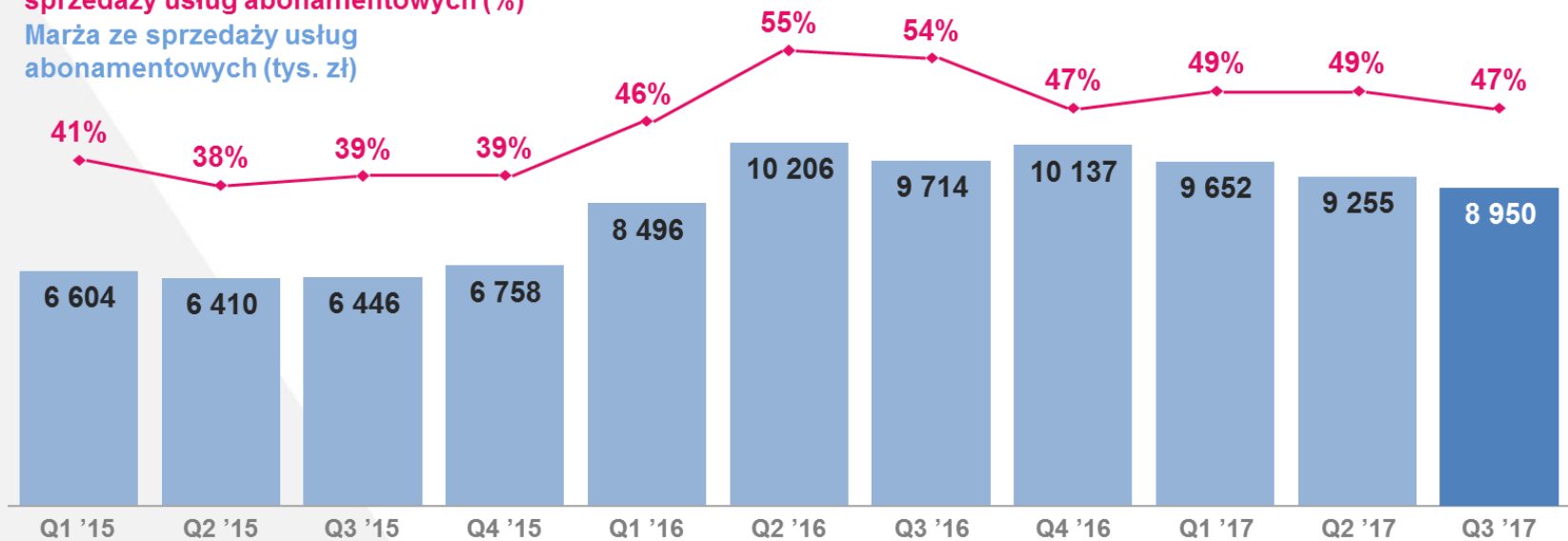
* Marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne | Bez wyłączeń konsolidacyjnych i przychodów pozostałych

Sprzedaż usług abonamentowych w Grupie Atende

ATENDE

Pokrycie kosztów stałych przez marżę ze sprzedaży usług abonamentowych (%)

Marża ze sprzedaży usług abonamentowych (tys. zł)



- Istotnie wyższa marża w stosunku do II kwartału br. z dystrybucji treści multimedialnych przez Atende Software.
- Zmniejszenie sprzedaży usług serwisowych przez Atende.

- **Niezadowolające wyniki Grupy Atende w III kwartale oraz narastająco w 3 kwartałach 2017 r.**
- powodem słabsze wyniki spółki Atende, wynikające głównie z przesunięć istotnych kontraktów na IV kwartał br.
- **Poprawa wyników spółek zależnych r/r**, między innymi dzięki ożywieniu w branży IT obserwowanemu w administracji samorządowej oraz w sektorze ochrony zdrowia.
- **Rynek:** pomimo lekkiego ożywienia w zakresie inwestycji informatycznych instytucji centralnych oraz spółek z udziałem Skarbu Państwa, w tym istotnych dla Grupy Atende spółek sektora energetycznego, przychody od tych klientów były nadal niższe od oczekiwanych.
- **Wyniki operacyjne Grupy Atende w całym 2017 r. powinny być porównywalne z rokiem ubiegłym**, ze względu na:
 - portfel zdobytych i realizowanych kontraktów w Atende, które będą finalizowane w IV kwartale br. (największe w sektorze publicznym (wartości brutto): RCZSiUT MON 61,3 mln zł, Straż Graniczna 14,1 mln zł, Policja 6,3 mln zł);
 - rosnący wkład osiagających bardzo dobre wyniki spółek zależnych.

▪ **Multimedia:**

- rozwój platformy OTT (ang. *over the top*) oferowanej pod marką redGalaxy,
- aktywna promocja platformy na rynkach zagranicznych, m.in. poprzez uczestnictwo w targach IBC, które odbyły się w dniach 15.09 – 19.09 w Amsterdamie.

▪ **Inteligentne sieci energetyczne:**

- realizacja kontraktów z Energa-Operator S.A. dotyczących utrzymania i rozwoju aplikacji AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) oraz wdrożenia zestawów koncentratorowo-bilansujących (ZKB),
- rozwój oprogramowania AMI pod kątem potencjalnych klientów zagranicznych oraz mniejszych klientów krajowych,
- uzyskanie dofinansowania 5,4 mln zł i rozpoczęcie realizacji projektu besmart.energy o wartości 11 mln zł, którego celem jest zaprojektowanie i zbudowanie platformy do zarządzania klastrami energetycznymi.

▪ **Bezpieczeństwo:**

- zakończenie wdrożenia platformy redGuardian, autorskiego systemu chroniącego przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*), na rzecz ATM S.A.,
- zawarcie umowy na świadczenie usługi redGuardian z jednym z czołowych podmiotów na rynku ubezpieczeniowym.



- **Zawarcie kolejnych kilkunastu umów na realizację projektów dotyczących e-usług, dofinansowanych ze środków UE, m.in. w:**
 - gminach Lubomierz, Mirsk, Piechowice, Wleń (o wartości 2 619 tys. zł brutto),
 - gminie Ożarów Mazowiecki (838 tys. zł brutto),
 - Zawierciu (679 tys. zł brutto),
 - gminie Gryfów Śląski (1 090 tys. zł brutto).
- Zawarcie kontraktu z Zakładem Informatyki Lasów Państwowych w obszarze tożsamości cyfrowej (3 298 tys. zł brutto).

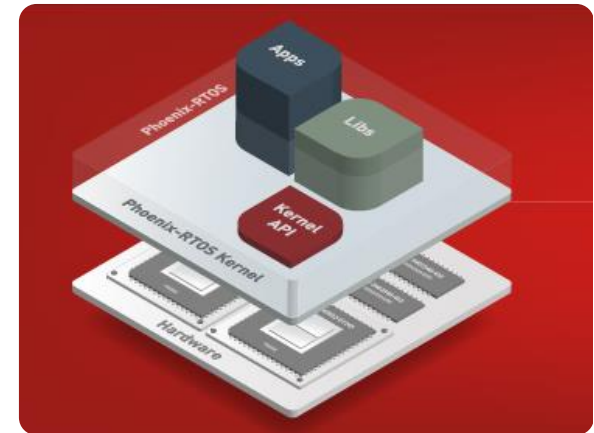


- **Zawarcie umów na informatyzację placówek medycznych:**
 - Szpital Powiatowy w Sierpcu (o wartości 980 tys. zł),
 - Samodzielny Zespół Publicznych Zakładów Lecznictwa Otwartego Warszawa Bemowo-Włochy (2 048 tys. zł).
- **Działania rozwojowe:**
 - działania promocyjne i handlowe w zakresie cloudiMed – pakietu usług świadczonych w chmurze obliczeniowej dla przychodni oraz gabinetów lekarskich,
 - kontynuacja rozwoju programu partnerskiego w zakresie sieci sprzedaży oraz pierwszej linii wsparcia użytkowników produktów Medicus On-Line i cloudiMed.
- **Dobre perspektywy kolejnych okresów:**
 - aktywny udział w kolejnych przetargach z nowej perspektywy finansowej UE.

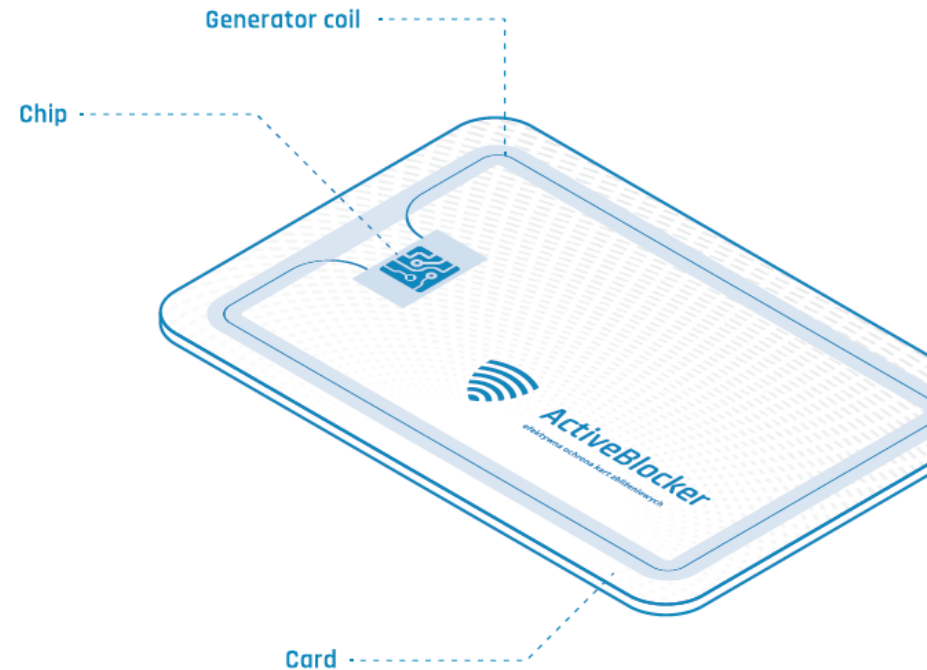


▪ Bieżąca działalność:

- podpisanie umowy o wartości 3,5 mln zł na dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego opracowania nowej wersji autorskiego systemu operacyjnego czasu rzeczywistego Phoenix-RTOS 3,
- podpisanie umowy na testy systemu operacyjnego Phoenix-RTOS z wiodącym producentem liczników energii elektrycznej w Polsce,
- kontynuacja procesu certyfikacji inteligentnego gazomierza dla Apator Metrix S.A.,
- kontynuacja prac nad projektem koncentratora danych nowej generacji dla największego producenta elektroniki w Rosji firmy Incotex w ramach podpisanej umowy licencyjnej,
- wyprodukowanie testowej serii licencyjnych inteligentnych liczników przez firmę Saiman (Kazachstan).



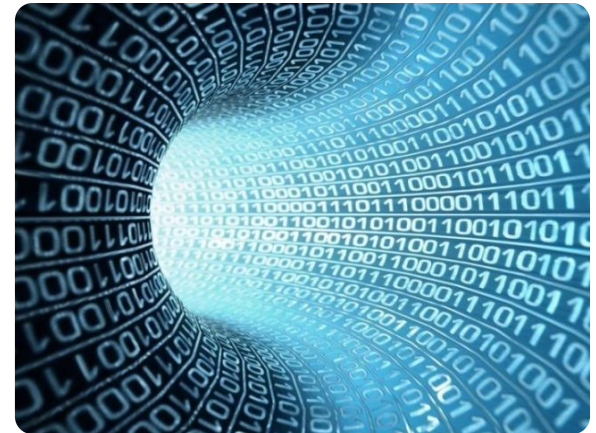
- **Bieżąca działalność:**
 - kontynuacja prac projektowych dla francuskiej firmy Sagemcom.
- **Działania rozwojowe:**
 - kontynuacja prac nad komercjalizacją pierwszego, autorskiego układu scalonego chroniącego przed kradzieżą środków finansowych z kart płatniczych,
 - rozwój dwóch wewnętrznych projektów z zakresu małej elektroniki konsumenckiej.



- **Bieżąca działalność:**
 - kontynuacja obsługi swoich stałych klientów,
 - rozpoczęcie świadczenia kompleksowych usług wsparcia informatycznego dla nowo powstałej spółki IRIS Telecommunication Poland sp. z o.o., obejmującego administrowanie systemami IT , helpdesk i wsparcie użytkowników na miejscu oraz dostarczanie sprzętu informatycznego w formie usługi.



- **Bieżąca działalność:**
 - podjęcie negocjacji dotyczących wdrożeń z podmiotami z branż farmaceutycznej, marketingowej i telekomunikacyjnej, po intensywnym okresie prac badawczo-rozwojowych.



- **Bieżąca działalność:**
 - zakończenie z sukcesem wdrożenia rozwiązań SAP for Utilities i SAP CRM for Utilities u klienta z sektora gazowego,
 - pozyskanie kolejnego kontraktu na rozwój rozwiązań SAP w spółce z sektora gazowego.
- **Działania rozwojowe:**
 - przygotowanie rozwiązania dla sektora eMobility, udostępnianego w chmurze, dla przedsiębiorstw zarządzających i dostarczających energię do stacji ładowania samochodów elektrycznych,
 - aktywne działania w celu pozyskania kontraktów w zakresie *customer care* w branży ciepłowniczej oraz wodno-kanalizacyjnej,
 - przygotowywanie z partnerem biznesowym produktu S/4 Water, skierowanego dla przedsiębiorstw z branży wodno-kanalizacyjnej.



Dziękujemy za uwagę