

ATENDE

**Atende S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2014 r.**

Komisja Nadzoru Finansowego
Skonsolidowany raport kwartalny QSr I/2014

Raport został przygotowany zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz.U. nr 33, poz. 259, dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Raport za I kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r., zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (zł) oraz skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (zł).

Pełna nazwa emitenta: Atende Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Ostrobramska 86, 04-163 Warszawa

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka

Podstawowy przedmiot działalności: integracja systemów teleinformatycznych, integracja infrastruktury technicznej

e-mail: kontakt@atende.pl

www: www.atende.pl

Numer KRS: 0000320991

Numer NIP: 954-23-57-358

Numer REGON: 276930771

Data zatwierdzenia i przekazania raportu: 15 maja 2014 r.

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody netto ze sprzedaży	38 031	28 745	9 078	6 887
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	458	(940)	109	(225)
EBITDA	1 986	509	474	122
Zysk (strata) brutto	215	(1 289)	51	(309)
Zysk (strata) netto	13	(1 378)	3	(330)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	54	(1 307)	13	(313)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 333	11 148	2 944	2 671
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(928)	(1 195)	(222)	(286)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(618)	(3 701)	(148)	(887)
Przepływy pieniężne netto razem	10 787	6 252	2 575	1 498
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,00	(0,04)	0,00	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,00	(0,04)	0,00	(0,01)
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa razem	125 113	155 476	29 994	37 489
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 000	88 484	13 665	21 336
Zobowiązania długoterminowe	7 880	7 929	1 889	1 912
Zobowiązania krótkoterminowe	49 120	80 555	11 776	19 424
Kapitał własny	68 113	66 992	16 329	16 154
Kapitał akcyjny	7 269	7 269	1 743	1 753
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,87	1,84	0,45	0,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,87	1,84	0,45	0,44

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I kwartał 2014	I kwartał 2013	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody netto ze sprzedaży	30 182	24 448	7 204	5 857
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(890)	(872)	(212)	(209)
EBITDA	44	64	11	15
Zysk (strata) brutto	(1 141)	(1 255)	(272)	(301)
Zysk (strata) netto	(1 050)	(1 257)	(251)	(301)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 801	8 677	1 623	2 079
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 064)	(945)	(254)	(226)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(811)	(3 572)	(194)	(856)
Przepływy pieniężne netto razem	4 926	4 160	1 176	997
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	(0,03)	(0,03)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	(0,03)	(0,03)	(0,01)	(0,01)
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa razem	102 145	128 979	24 488	31 100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 907	73 753	11 485	17 784
Zobowiązania długoterminowe	6 524	6 574	1 564	1 585
Zobowiązania krótkoterminowe	41 383	67 179	9 921	16 199
Kapitał własny	54 238	55 226	13 003	13 316
Kapitał akcyjny	7 269	7 269	1 743	1 753
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	1,49	1,52	0,36	0,37
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	1,49	1,52	0,36	0,37

KURSY EURO (W Zł):

średni kurs w I kwartale 2014: 4,1894

średni kurs w I kwartale 2013: 4,1738

średni kurs na dzień 31.03.2014: 4,1713

średni kurs na dzień 31.12.2013: 4,1472

średni kurs na dzień 31.03.2013: 4,1774

Spis treści

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	5
1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
1.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania	10
1.6. Dane segmentowe	12
1.7. Szczegółowe noty	14
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	22
2.1. Podstawowa działalność.....	22
2.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	22
2.3. Komentarz Zarządu dotyczący dokonań Emitenta w I kwartale 2014 r.	24
2.4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	28
2.5. Istotne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.....	28
2.6. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej	29
2.7. Przewidywany rozwój Grupy.....	29
2.8. Pozostałe informacje.....	29
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	32
3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	32
3.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
3.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	35
3.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	36

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
Aktywa trwałe		54 743	54 260	51 523
Rzeczowe aktywa trwałe	1.7.1	25 568	25 853	26 476
Wartości niematerialne	1.7.2	16 341	15 290	14 924
Wartość firmy	1.7.3	10 165	9 305	9 305
Pozostałe aktywa finansowe		731	2 377	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.7.8	1 867	1 364	679
Pozostałe aktywa trwałe		71	71	59
Aktywa obrotowe		70 370	101 216	58 625
Zapasy	1.7.5	9 936	8 330	12 552
Należności handlowe	1.7.6	32 307	73 665	27 641
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	167
Pozostałe należności	1.7.7	693	734	1 178
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	352
Rozliczenia międzyokresowe		2 245	4 085	970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		25 189	14 402	15 765
AKTYWA RAZEM		125 113	155 476	110 148

PASYWA	Nota	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
Kapitały własne		68 113	66 992	56 927
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		61 367	61 252	51 308
Kapitał udziałowców mniejszościowych		6 746	5 740	5 619
Kapitał akcyjny		7 269	7 269	7 269
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		15 121	15 059	14 807
Pozostałe kapitały		27 632	27 632	24 628
Niepodzielony wynik finansowy		11 291		5 911
Wynik finansowy bieżącego okresu		54	11 291	(1 307)
Zobowiązania długoterminowe		7 880	7 929	8 560
Kredyty i pożyczki		4 683	4 851	5 008
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 972	2 854	2 776
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-	45
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		225	224	731
Zobowiązania krótkoterminowe		49 120	80 555	44 661
Kredyty i pożyczki		2 374	2 047	2 435
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 243	1 845	1 863
Zobowiązania handlowe		23 691	43 286	18 993
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		557	2 857	262
Pozostałe zobowiązania	1.7.9	19 028	27 644	15 418
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		2 227	2 876	5 690
PASYWA RAZEM		125 113	155 476	110 148

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody netto ze sprzedaży	38 031	28 745
Koszty własne sprzedaży	27 905	21 395
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 126	7 350
Pozostałe przychody operacyjne	1 773	1 954
Koszty ogólnego zarządu	10 149	9 022
Pozostałe koszty operacyjne	1 292	1 222
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	458	(940)
Przychody finansowe	323	347
Koszty finansowe	566	696
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	215	(1 289)
Podatek dochodowy	202	89
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13	(1 378)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	13	(1 378)
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	(41)	(71)
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	54	(1 307)
Składniki innych dochodów całkowitych	-	-
które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty w kolejnych okresach	-	-
Suma dochodów całkowitych	13	(1 378)
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	(41)	(71)
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	54	(1 307)

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	215	(1 289)
Korekty razem:	15 012	13 223
Amortyzacja	1 528	1 449
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(7)	(80)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	130	131
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	190	(534)
Zmiana stanu zapasów	(1 606)	(2 550)
Zmiana stanu należności	42 181	28 340
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(28 670)	(13 980)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 880	1 586
Inne korekty	(614)	(1 139)
Gotówka z działalności operacyjnej	15 227	11 934
Podatek dochodowy	(2 894)	(786)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 333	11 148
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	102	464
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102	464
Wydatki	1 030	1 659
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 713	1 659
Wydatki na aktywa finansowe	305	-
Inne wydatki inwestycyjne	(988)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(928)	(1 195)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	723	2 862
Kredyty i pożyczki	716	-
Dotacje	-	2 770
Inne wpływy finansowe	7	92
Wydatki	1 341	6 563
Spłaty kredytów i pożyczek	557	5 610
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	650	770
Odsetki	134	183
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(618)	(3 701)
PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	10 787	6 252
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	10 787	6 252
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	14 402	9 513
Środki pieniężne na koniec okresu	25 189	15 765

1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ceny emisyjnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
I kwartał 2014 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. wg MSSF	7 269	15 059	27 632	-	11 291	61 252	5 740	66 992
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	15 059	27 632	-	11 291	61 252	5 740	66 992
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	62	-	-	-	62	-	62
Objęcie konsolidacją spółki Phoenix Systems	-	-	-	-	-	-	1 047	1 047
Podział zysku netto	-	-	-	11 291	(11 291)	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	54	54	(41)	13
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014 r. wg MSSF	7 269	15 121	27 632	11 291	54	61 367	6 746	68 113
2013 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	7 269	14 760	24 628	5 911	-	52 568	5 690	58 258
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	14 760	24 628	5 911	-	52 568	5 690	58 258
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	299	-	-	-	299	-	299
Podział zysku netto	-	-	4 894	(4 894)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(1 890)	(1 017)	-	(2 907)	(480)	(3 387)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	11 291	11 291	530	11 821
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wg MSSF	7 269	15 059	27 632	-	11 291	61 252	5 740	66 992
I kwartał 2013 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	7 269	14 760	24 628	5 911	-	52 568	5 690	58 258
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	14 760	24 628	5 911	-	52 568	5 690	58 258
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	47	-	-	-	47	-	47
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(1 307)	(1 307)	(71)	(1 378)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2013 r. wg MSSF	7 269	14 807	24 628	5 911	(1 307)	51 308	5 619	56 927

1.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

1.5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2014 r. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, to sprawozdanie finansowe za 2013 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

1.5.2. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r.

1.5.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

1.5.4. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kończący się 31 marca 2014 r. obejmuje jednostkę dominującą Atende S.A. oraz następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy:

- o Atende Software sp. z o.o., której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,

- o Impulsy sp. z o.o., której Emitent posiada 78,46% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,
- o Sputnik Software sp. z o.o., której Emitent posiada 60% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.
- o Phoenix Systems sp. z o.o., w której zależna od Emitenta spółka Atende Software posiada 51% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną. Wyniki spółek Atende Software, Impulsy i Sputnik Software konsolidowane są od 1 maja 2012 r., zaś spółki Phoenix Systems od 1 stycznia 2014 r.

Na dzień 31 marca 2014 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziły również spółki, których wyniki nie były konsolidowane:

- o OmniChip sp. z o.o., w której zależna od Emitenta spółka Atende Software posiada 15% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została zawiązana 21 listopada 2013 r., a udziały zostały zarejestrowane w KRS 12 grudnia 2013 r.
- o TrustIT sp. z o.o., której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte 13 marca 2014 r.
- o Textus Virtualis sp. z o.o., której Emitent posiada 45% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte 28 marca 2014 r.

Wyniki spółki OmniChip nie są konsolidowane ze względu na brak istotności. Wyniki TrustIT będą konsolidowane od II kwartału 2014 r. Nabycie udziałów w Textus Virtualis stanowi etap procesu, którego celem jest połączenie tej spółki z zależną od Emitenta spółką Impulsy. Proces połączenia powinien zakończyć się w maju 2014 r.

1.5.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej wykorzystuje szacunki, oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia leżące u ich podstaw opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko obejmują:

- a) rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa Kapitałowa Atende nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa Kapitałowa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółki Grupy Kapitałowej lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe po okresie zatrudnienia nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- b) kontrakty długoterminowe

Grupa Kapitałowa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

- c) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Spółki Grupy Kapitałowej dokonują okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej

wartości rezydualnej poszczególnych obiektów, jak również odpisów aktualizujących dotyczących należności oraz zapasów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.

1.5.6. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

1.5.7. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły.

1.6. Dane segmentowe

1.6.1. Rozpoznane segmenty operacyjne

Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie Atende wyróżnia się dwa segmenty operacyjne:

- integracja systemów teleinformatycznych,
- integracja infrastruktury technicznej.

Segment integracji systemów teleinformatycznych obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, wsparcie techniczne oraz gwarancyjne i pogwarancyjne usługi serwisowe systemów służących do gromadzenia, składowania, przetwarzania i przesyłania danych cyfrowych, a także usługi wsparcia dla ich użytkowników oraz udostępnianie własnych systemów teleinformatycznych w trybie outsourcingu. W ramach tego segmentu działalności Spółka buduje między innymi:

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

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

Segment integracji infrastruktury technicznej obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, gwarancyjne i pogwarancyjne wsparcie techniczne (usługi serwisowe) systemów będących składnikami infrastruktury technicznej. W ramach tego segmentu działalności Spółka oferuje między innymi:

- systemy zasilania energetycznego, w tym głównie systemy zasilania gwarantowanego, obejmujące między innymi:

- zasilacze bezprzerwowe UPS (ang. *Uninterruptible Power Supplies*),
- agregaty prądowórcze, wraz z niezbędnymi instalacjami i osprzętem;
- 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.

1.6.2. Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

I kwartał 2014 r.	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Integracja systemów teleinformatycznych	Integracja infrastruktury technicznej	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	32 458	6 370	406	-	(1 203)	38 031
- od zewnętrznych klientów	32 458	6 370	406	-	(1 203)	38 031
- sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Marża ze sprzedaży*	11 241	2 074	453	-	-	13 768
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	328	(323)	453	-	-	458
EBITDA	1 661	(128)	453	-	-	1 986
Suma aktywów segmentu	33 946	7 963	-	-	-	41 909

I kwartał 2013 r.	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Integracja systemów teleinformatycznych	Integracja infrastruktury technicznej	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	23 195	6 074	204	-	(728)	28 745
- od zewnętrznych klientów	23 195	6 074	204	-	(728)	28 745
- sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Marża ze sprzedaży*	9 012	1 503	247	-	-	10 763
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(754)	(434)	247	-	-	(940)
EBITDA	523	(262)	247	-	-	509
Suma aktywów segmentu	36 164	5 236	-	-	-	41 400

* Marża ze sprzedaży = Przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne
Aktywa segmentu = Rzeczowe aktywa trwałe + Wartości niematerialne i prawne

1.6.3. Segmenty geograficzne według przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Sprzedaż krajowa	36 957	28 375
Eksport	1 074	370
RAZEM	38 031	28 745

1.7. Szczegółowe noty

1.7.1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I kwartał 2014 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	-	15 111	12 539	3 997	648	882	33 177
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2014 r.	-	15 212	12 369	3 995	739	1 154	33 469
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2014 r.	-	645	5 294	1 201	184	-	7 324
Umorzenie na dzień 31 marca 2014 r.	-	784	5 584	1 306	227	-	7 901
Wartość bilansowa netto na 31 marca 2014 r.	-	14 428	6 785	2 689	512	1 154	25 568

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2014 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2014 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

I kwartał 2013 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	341	16 485	12 519	5 308	232	1 643	36 528
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2013 r.	-	14 498	12 652	5 498	235	1 709	34 592
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	472	5 059	2 363	162	-	8 056
Umorzenie na dzień 31 marca 2013 r.	-	283	5 308	2 358	167	-	8 116
Wartość bilansowa netto na 31 marca 2013 r.	-	14 215	7 344	3 140	68	1 709	26 476

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2013 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2013 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

1.7.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I kwartał 2014 r.	Koszty prac rozwojowych	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2014 r.	6 124	321	180	15 197	2 035	4 137	27 994
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2014 r.	7 384	321	180	15 239	2 035	4 689	29 848
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 691	50	112	9 332	1 519	-	12 704
Umorzenie na dzień 31 marca 2014 r.	1 994	52	129	9 731	1 601	-	13 507
Wartość bilansowa netto na 31 marca 2014 r.	5 390	269	51	5 508	434	4 689	16 341

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2014 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych w I kwartale 2014 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

I kwartał 2013 r.	Koszty prac rozwojowych	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	4 896	321	176	12 378	2 035	4 795	24 601
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2013 r.	4 896	321	176	15 240	2 035	2 588	25 256
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2013 r.	653	43	44	7 579	1 192	-	9 511
Umorzenie na dzień 31 marca 2013 r.	898	45	61	8 055	1 273	-	10 332
Wartość bilansowa netto na 31 marca 2013 r.	3 998	276	115	7 185	762	2 588	14 924

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2013 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych w I kwartale 2013 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

1.7.3. Zmiany szacunkowe wartości firmy

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Atende Software sp. z o.o.	3 173	3 173	3 173
Impulsy sp. z o.o.	2 523	2 523	2 523
Sputnik Software sp. z o.o.	3 609	3 609	3 609
Phoenix Systems sp. z o.o.	860	-	-
Wartość firmy (netto)	10 165	9 305	9 305

W dniach 24 lipca 2013 r. oraz 26 listopada 2013 r. Atende Software nabyła od osób fizycznych łącznie 26% udziałów Phoenix Systems sp. z o.o. za kwotę 929 tys. zł. Dnia 17 stycznia 2014 r. zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym nowo ustanowione udziały, które Atende Software objął 10 września 2013 r. w spółce Phoenix Systems za kwotę 1 mln zł. Po powyższych transakcjach Grupa Kapitałowa Atende kontroluje 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Phoenix Systems.

Nabycie udziałów w Phoenix Systems jest zgodne ze strategią rozwoju Emitenta do 2015 r., zakładającą m.in. intensyfikację rozwoju w zakresie oprogramowania i zaawansowanych technologii z dużym naciskiem na innowacyjność. Phoenix Systems jest firmą tworzącą oprogramowanie dla systemów wbudowanych ze szczególnym uwzględnieniem systemów wbudowanych stosowanych w opomiarowaniu energii elektrycznej. Firma została założona w 2011 r. przez zespół specjalistów, posiadających wieloletnie doświadczenie w projektowaniu i implementacji oprogramowania dla wyspecjalizowanych urządzeń (np. oprogramowania dla robotów stosowanych w procesie wytwarzania układów scalonych, oprogramowania dla kardiomonitorów, kamer cyfrowych itp.).

Jako jednostka zależna, Phoenix Systems podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli przez Grupę. Mimo, że objęcie kontroli miało miejsce 17 stycznia 2014 r., ze względów praktycznych konsolidację rozliczono od dnia 1 stycznia 2014 r. W wyniku konsolidacji spółki Phoenix Systems w sprawozdaniu finansowym Grupy rozpoznano wartość firmy w kwocie 860 tys. zł. Konsolidacja została rozliczona zgodnie z MSSF 3 przy zastosowaniu metody przejęcia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa spółki zależnej zostały wycenione do wartości godziwych, które są równe ich wartościom księgowym.

Główne klasy nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli

Wartość godziwa nabytych aktywów na dzień 1 stycznia 2014 r.	Phoenix Systems sp. z o.o.
Aktywa trwałe	899
Rzeczowe aktywa trwałe	46
Wartości niematerialne	807
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
Aktywa obrotowe	1 808
Należności handlowe	774
Pozostałe należności	7
Rozliczenia międzyokresowe	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	988
Aktywa ogółem	2 707

Wartość należności spółki Phoenix Systems na dzień objęcia kontroli przez Grupę Atende

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Należności (netto)	774	7
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności (wartość brutto)	774	7
Wartość godziwa należności	774	7

Wartość godziwa przejętych zobowiązań na dzień 1 stycznia 2014 r.	Phoenix Systems sp. z o.o.
Zobowiązania krótkoterminowe	571
Zobowiązania handlowe	547
Pozostałe zobowiązania	24
Zobowiązania razem	571

Spółka Phoenix Systems nie miała żadnych zobowiązań warunkowych na dzień objęcia kontroli.

1.7.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31 marca 2014 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Atende Software sp. z o.o.	5 977	-	5 977	100,00%	100,00%	pełna
Impulsy sp. z o.o.	3 665	-	3 665	78,46%	78,47%	pełna
Sputnik Software sp. z o.o.	6 522	-	6 522	60,00%	60,00%	pełna
Phoenix Systems sp. z o.o.	1 949	-	1 949	51,00%	51,00%	pełna
OmniChip sp. z o.o.	337	-	337	15,00%	15,00%	brak
TrustIT sp. z o.o. ¹	304	-	304	100,00%	100,00%	brak ¹
Textus Virtualis sp. z o.o. ²	-	-	-	45,00%	45,00%	brak ²
SUMA	18 754		18 754	-	-	-

¹ Udziały TrustIT zostały nabyte 13 marca 2014 r. Wyniki spółki będą konsolidowane od II kwartału 2014 r.

² Dnia 28 marca 2014 r. Atende nabyło 45% udziałów w Textus Virtualis sp. z o.o. za 2,4 mln zł. Płatność za udziały nastąpi po zarejestrowaniu połączenia spółki Textus Virtualis ze spółką Impulsy. Na dzień publikacji niniejszego raportu dokumenty związane z połączeniem zostały złożone do KRS.

1.7.5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Materiały na potrzeby produkcji	3 453	3 419	3 460
Półprodukty i produkcja w toku	5 633	1 469	3 196
Towary	3 411	6 881	8 076
Zapasy brutto	12 497	11 769	14 732
Odpis aktualizujący stan zapasów	2 561	3 439	2 180
Zapasy netto	9 936	8 330	12 552

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

I kwartał 2014 r.	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.	2 129	1 310	3 439
Zwiększenie, w tym:	126	-	126
- utworzenie odpisów aktualizujących	126	-	126
Zmniejszenie, w tym:	-	1 004	1 004
- wykorzystanie odpisów	-	1 004	1 004
Stan na dzień 31 marca 2014 r.	2 255	306	2 561

I kwartał 2013 r.	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.	1 804	267	2 071
Zwiększenie, w tym:	128	-	128
- utworzenie odpisów aktualizujących	128	-	128
- inne	-	-	-
Zmniejszenie, w tym:	19	-	19
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	19	-	19
Stan na dzień 31 marca 2013 r.	1 913	267	2 180

1.7.6. Zmiana wartości szacunkowych należności handlowych

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności krótkoterminowe, w tym:	32 307	73 665	27 641
- od jednostek powiązanych	11	570	-
- od pozostałych jednostek	32 296	73 095	27 641
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	315	328	327
Należności krótkoterminowe brutto	32 622	73 993	27 968

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	I kwartał 2014 r.	I kwartał 2013 r.
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek kwartału	328	332
Zmniejszenie, w tym:	13	5
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	13	5
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec kwartału	315	327

Bieżące i przeterminowane należności handlowe

Na dzień 31.03.2014 r.	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
Należności brutto	11	11	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	11	11	-	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
Należności brutto	32 611	25 902	3 309	2 567	458	60	315
Odpisy aktualizujące	315	-	-	-	-	5	310
Należności netto	32 296	25 902	3 309	2 567	458	55	5
OGÓŁEM							
Należności brutto	32 622	25 913	3 309	2 567	458	60	315
Odpisy aktualizujące	315	-	-	-	-	5	310
Należności netto	32 307	25 913	3 309	2 567	458	55	5

Na dzień 31.03.2013 r.	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
Należności brutto	27 968	23 001	2 676	1 912	68	144	167
Odpisy aktualizujące	327	-	56	-	-	119	152
Należności netto	27 641	23 001	2 620	1 912	68	25	15

Na dzień 31 marca 2013 r. należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

1.7.7. Zmiana wartości szacunkowych pozostałych należności

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności krótkoterminowe, w tym:	693	734	1 178
- od pozostałych jednostek	693	734	1 178
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-	-
Należności krótkoterminowe brutto	693	734	1 178

1.7.8. Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 385	3 994	3 046
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	2 518	2 630	2 367
- odniesiona na podatek	1 897	1 948	1 433
- odniesiona na kapitał	621	682	934
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 867	1 364	679

1.7.9. Pozostałe zobowiązania wynikające z szacunków

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Bierne rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	14 473	16 930	11 562
- urlopów	917	910	398
- premii	2 970	2 567	1 668
- niezafakturowanych kosztów	10 567	13 432	9 478
- pozostałe	19	21	18
Razem, w tym:	14 473	16 930	11 562
- długoterminowe	19	21	25
- krótkoterminowe	14 454	16 909	11 537

Pozostałe zobowiązania zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą jedynie tych zobowiązań, które wynikają z szacunków. Pozostałe zobowiązania zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują dodatkowo wszystkie inne zobowiązania, które nie zostały zaklasyfikowane jako zobowiązania handlowe lub zobowiązania finansowe.

1.7.10. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły w I kwartale 2014 r.

1.7.11. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wystąpiły w I kwartale 2014 r.

1.7.12. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności

Prowadzona przez Grupę działalność na rynku integracji systemów teleinformatycznych charakteryzuje się sezonowością sprzedaży typową dla całej branży. W tym segmencie w pierwszych trzech kwartałach roku występują z reguły mniejsze przychody ze sprzedaży, z ich wzrostem w czwartym kwartale. W szczególności pierwszy kwartał charakteryzuje się zwykle najniższymi przychodami. Sezonowość ma również istotny wpływ na zmiany wysokości zobowiązań i należności, które na koniec roku są znacznie wyższe od notowanych w pierwszych trzech kwartałach.

1.7.13. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

Nie wystąpiły w I kwartale 2014 r.

1.7.14. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Poręczenie spłaty kredytu	39 500	39 500	13 345
Poręczenie spłaty weksla	4 456	4 456	6 688
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 720	10 498	5 247
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	7 738	8 568	8 567
Weksle - zabezpieczenie zawartych umów	472	606	-
Razem zobowiązania warunkowe	59 886	63 628	33 847

Zobowiązania warunkowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowią:

- o 39 500 tys. zł – kwota 31 500 tys. zł - hipoteka stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Atende S.A. w BRE Bank S.A. oraz 7 500 tys. zł – zastaw rejestrowy na zapasach, w ramach udzielonego przez bank BZ WBK, kredytu w rachunku bieżącym, oraz 500 tys. zł zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Sputnik Software;
- o 4 928 tys. zł – zobowiązania wekslowe, na które składają się:
 - 4 456 tys. zł – weksle stanowiące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez Atende S.A. umów leasingowych;
 - 472 tys. zł – weksle stanowiące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez Sputnik Software umów leasingowych;
- o 7 720 tys. zł – wartość zobowiązania składa się z kwot:
 - 6 807 tys. zł – wartość gwarancji wadialnych i gwarancji należytego wykonania kontraktu, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende S.A.;
 - 843 tys. zł – przejęte od Sputnik Software sp. z o.o. zobowiązania warunkowe, które dotyczą głównie gwarancji usunięcia wad i usterek oraz gwarancji zapłaty wadium w ramach limitu gwarancyjnego udzielonego przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.;
 - 70 tys. zł – wartość gwarancji należytego wykonania kontraktu, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende Software sp. z o.o.
- o 7 738 tys. zł – zobowiązania wekslowe Atende S.A. stanowiące zabezpieczenie wierzytelności wynikających z gwarancji należytego wykonania umów.

1.7.15. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień publikacji raportu Spółka oraz podmioty zależne nie są stroną sporu sądowego o istotnej wartości.

1.7.16. Zdarzenia po dacie bilansowej

Zostały przedstawione w punkcie 2.6 niniejszego sprawozdania.

1.7.17. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w I kwartale 2014 r.

Zostały przedstawione w punkcie 2.2.2 niniejszego sprawozdania.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

2.1. Podstawowa działalność

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. 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, Smart Grid i cyberbezpieczeństwa. Sputnik Software sp. z o.o. tworzy oprogramowanie oraz świadczy usługi dla sektora publicznego, głównie administracji samorządowej. Impulsy sp. z o.o. oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni oraz gabinetów lekarskich. Phoenix Systems sp. z o.o. oferuje autorski system czasu rzeczywistego, wykorzystywany w systemach wbudowanych, oraz protokół komunikacji w sieciach energetycznych zgodny z protokołem PRIME. Z kolei OmniChip sp. z o.o. zajmuje się projektowaniem układów elektronicznych, zaś nabyta w marcu 2014 r. spółka TrustIT sp. z o.o. świadczy nowoczesne usługi outsourcingowe zdalnego utrzymania systemów IT.

Spółką kieruje czteroosobowy Zarząd, którego skład na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

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

W I kwartale 2014 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Nadzór nad Spółką sprawuje pięcioosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

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

W I kwartale 2014 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

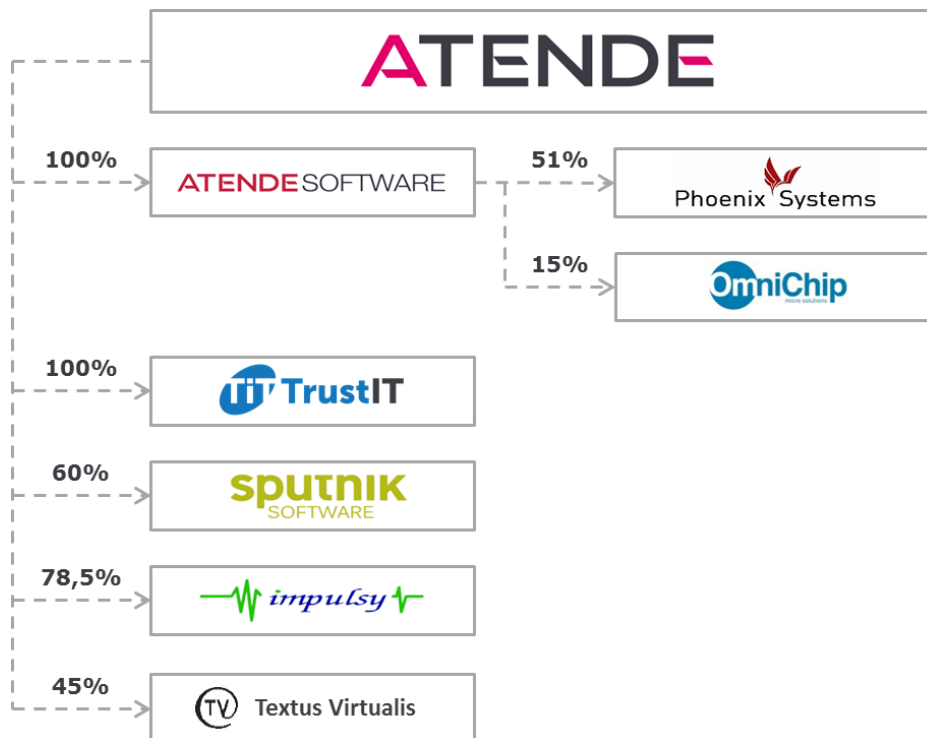
2.2.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2014 r. Grupa Kapitałowa Atende 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,
 - Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 78,46% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - Phoenix Systems sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna w 100% od Emitenta spółka Atende Software posiada 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - OmniChip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna w 100% od Emitenta spółka Atende Software posiada 15% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników.

- TrustIT sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,
- Textus Virtualis sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 45% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

Strukturę Grupy Kapitałowej na koniec okresu objętego sprawozdaniem przedstawia poniższa ilustracja:



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

Dnia 17 stycznia 2014 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostały zarejestrowane nowo ustanowione udziały w **Phoenix Systems sp. z o.o.**, które 10 września 2013 r. zależna od Emitenta spółka Atende Software objęła za kwotę 1 mln zł. Po rejestracji Emitent pośrednio kontroluje 51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Phoenix Systems. Phoenix Systems jest firmą tworzącą innowacyjne oprogramowanie dla systemów wbudowanych, z potencjałem do sprzedaży międzynarodowej. Zarząd Emitenta liczy na istotną kontrybucję Phoenix Systems do wyników finansowych Grupy Kapitałowej w średnim okresie.

Dnia 13 marca 2014 r. Atende S.A. nabyła 100% udziałów w **TrustIT sp. z o.o.** za 300 tys. zł. Koszt nabycia może zostać zwiększony, maksymalnie o 200 tys. zł, w przypadku wypracowania w 2014 r. dodatniego zysku netto. Domeną TrustIT jest świadczenie nowoczesnych usług outsourcingowych zdalnego utrzymania systemów IT. Zdaniem Zarządu Emitenta nabycie TrustIT przyspieszy rozwój w obszarze utrzymania i obsługi systemów informatycznych, a także zwiększy przychody z usług abonamentowych, które z każdym kolejnym rokiem odgrywają coraz większą rolę w działalności Grupy Atende.

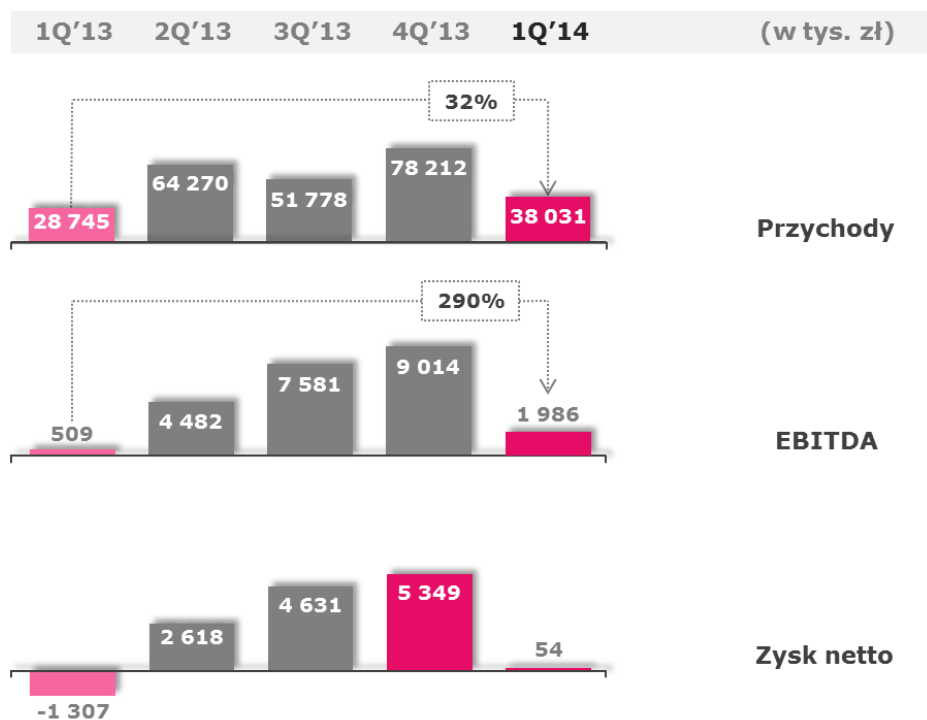
Dnia 28 marca 2014 r. Atende nabyło 45% udziałów w **Textus Virtualis sp. z o.o.** za 2,4 mln zł. Textus Virtualis specjalizuje się w opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania w technologiach internetowych dla placówek służby zdrowia. Posiada autorski kompleksowy system przeznaczony do obsługi szpitala i przychodni. Spółka działa na polskim rynku od 1998 r. Nabycie udziałów w Textus Virtualis stanowi jeden z etapów procesu, którego celem jest połączenie tej spółki z Impulsami, która jest spółką zależną od Emitenta. Celem połączenia jest konsolidacja rynku oraz uzyskanie praw do nowoczesnego systemu medycznego. Proces połączenia powinien zakończyć się w maju 2014 r. W wyniku połączenia Atende będzie posiadało 62,7% udziałów w połączonym podmiocie. Zdaniem Zarządu Emitenta dzięki połączeniu spółka powinna zanotować znaczny wzrost sprzedaży oraz poprawę wyniku netto w stosunku do 2013 r.

Emitent prowadzi prace, których efektem mogą być dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Atende.

2.3. Komentarz Zarządu dotyczący dokonań Emitenta w I kwartale 2014 r.

W I kwartale 2014 r. Grupa Atende wypracowała znacząco lepsze wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie skonsolidowanym przychody osiągnęły 38 031 tys. zł (wzrost o 32% r/r), zysk brutto na sprzedaży 10 126 tys. zł (wzrost o 38% r/r), EBITDA 1 986 tys. zł (wzrost o 290% r/r), a zysk netto wyniósł 54 tys. zł wobec straty osiągniętej rok wcześniej na poziomie 1 307 tys. zł. Osiągnięte w I kwartale 2014 r. wyniki Grupy Atende są zgodne z przewidywaniami. Ze względu na sezonowość sprzedaży przychody w pierwszym kwartale należą zwykle do najniższych w ciągu roku.

Zmiany podstawowych danych finansowych Grupy Atende



Osiągnięte wyniki skonsolidowane w I kwartale 2014 r. na poziomie wyższym od osiągniętych rok wcześniej wynikają z poprawy wyników spółki nadrzędnej Atende S.A. oraz dobrych wyników dwóch spółek zależnych – Atende Software i Sputnik Software. Negatywnie na wynik Grupy Atende wpłynęły wyniki spółek Impulsy oraz Phoenix Systems.

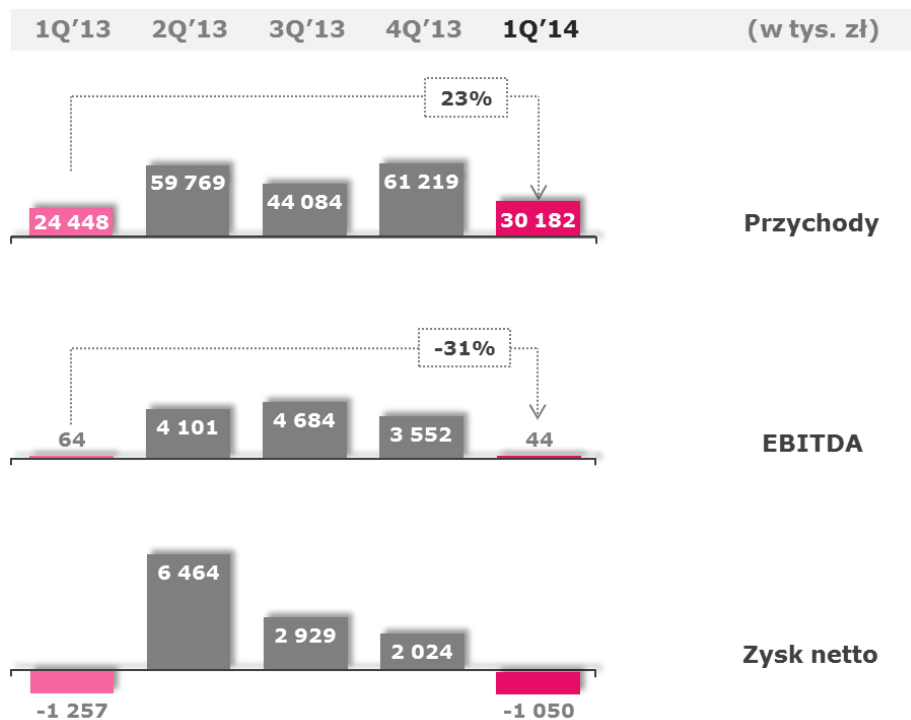
Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej	I kwartał 2014	I kwartał 2013	Zmiana
Przychody ze sprzedaży, w tym ¹ :	38 031	28 745	32%
– segment integracja systemów teleinformatycznych	32 458	23 195	40%
– segment integracja infrastruktury technicznej	6 370	6 074	5%
– pozostałe	406	204	99%
Zysk brutto na sprzedaży	10 126	7 350	38%
Marża zysku brutto na sprzedaży	26,6%	25,6%	1 p.p.
Zysk operacyjny	458	(940)	-
EBITDA	1 986	509	290%
Zysk brutto	215	(1 289)	-
Zysk netto ²	54	(1 307)	-

¹ poniższy podział przychodów nie uwzględnia wyłączeń konsolidacyjnych

² przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

Na poziomie jednostkowym sytuacja finansowa uległa niewielkiej poprawie w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r. Sprzedaż zwiększyła się o 23% do poziomu 30 182 tys. zł, z której wypracowany został zysk brutto na sprzedaży w wysokości 5 792 tys. zł (wzrost o 24% r/r). Pomimo tych wzrostów, zyski operacyjny i EBITDA w I kwartale 2014 r. były na poziomach zbliżonych do osiągniętych rok wcześniej, na co wpłynęło zwiększenie kosztów ogólnego zarządu. Za wzrost tych kosztów odpowiadają w znacznej mierze wyższe niż rok wcześniej koszty działań handlowych. Strata netto wyniosła 1 050 tys. zł i była o 16% niższa niż w I kwartale 2013 r.

Zmiany podstawowych danych finansowych Atende S.A.



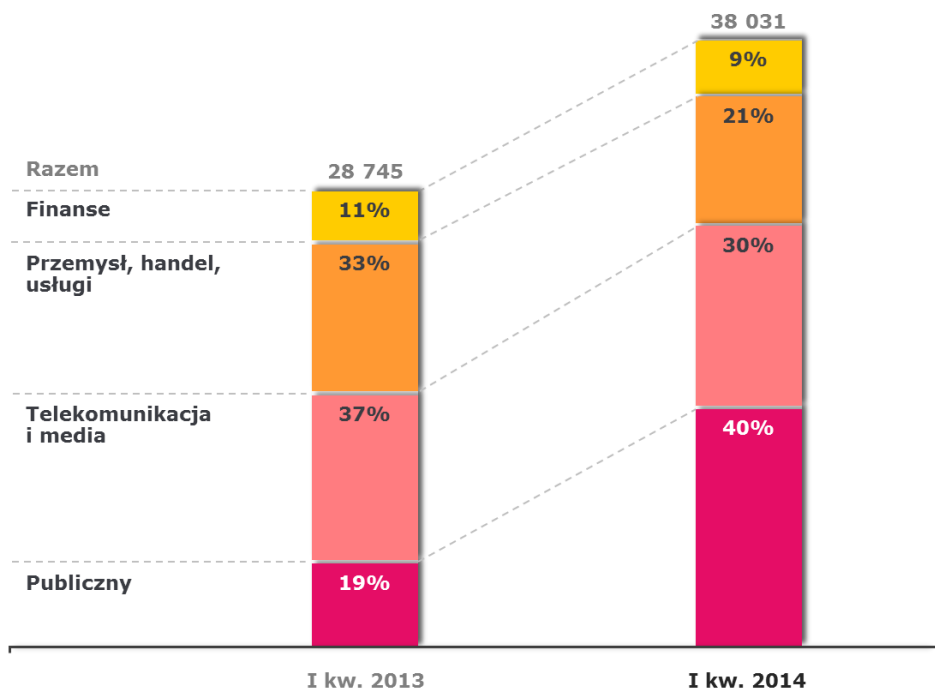
Wzrost sprzedaży został osiągnięty przez Grupę Atende dzięki rozwojowi segmentu integracji systemów teleinformatycznych. W segmencie integracji infrastruktury technicznej utrzymuje się niski poziom przychodów ze sprzedaży oraz marży ze sprzedaży, głównie w efekcie braku realizacji dużych kontaktów. Prowadzone obecnie prace ofertowe dobrze rokują na pozyskanie znaczących kontraktów w zakresie segmentu integracji technicznej w 2014 r., w szczególności w zakresie budowy centrów danych.

Skonsolidowana sprzedaż wg segmentów rynku ¹	I kwartał 2014	I kwartał 2013	Zmiana
Integracja systemów teleinformatycznych			
Przychody ze sprzedaży	32 458	23 195	40%
Marża ze sprzedaży ²	11 241	9 012	25%
EBITDA	1 661	523	218%
Integracja infrastruktury technicznej			
Przychody ze sprzedaży	6 370	6 074	5%
Marża ze sprzedaży ²	2 074	1 503	38%
EBITDA	(128)	(262)	-

¹ bez wyłączeń konsolidacyjnych oraz przychodów pozostałych

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

Struktura sprzedaży Grupy Atende w podziale na sektory rynku



Największe znaczenie dla sprzedaży Grupy Atende w I kwartale 2014 r., podobnie jak i w całym 2013 r., miał sektor publiczny. Przychody z tego sektora stanowiły 40% całkowitych skonsolidowanych przychodów w I kwartale 2014 r. i były znacznie wyższe niż rok wcześniej, kiedy wyniosły 19% całkowitych przychodów. Całkowity wzrost sprzedaży do sektora publicznego wyniósł aż 173% r/r i miał istotny wpływ na osiągnięcie dobrych wyników Grupy Kapitałowej Atende w I kwartale. Największe zrealizowane w I kwartale 2014 r. prace to dostawa i integracja urządzeń sieciowych dla Inspektoratu Uzbrojenia o wartości 4,8 mln zł oraz dostawa serwerów obliczeniowych dla Uniwersytetu Warszawskiego o wartości 3,8 mln zł.

Na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów Grupa Atende zanotowała w I kwartale 2014 r. wzrost przychodów o 5% r/r, pomimo odczuwalnych ograniczeń inwestycji przez spółki telekomunikacyjne. W ramach tego sektora największe znaczenie miały prace wykonywane na rzecz operatorów telefonii komórkowej, głównie w zakresie rozbudowy infrastruktury internetowej, w tym w zakresie nowej technologii LTE, oraz rozliczeń i bilingu usług IP. Dodatkowo Atende kontynuowało prace w zakresie infrastruktury technicznej dla jednego z liderów na rynku usług centrów danych, w sumie o wartości 3 mln zł.

W trzecim pod względem znaczenia sektorze, czyli sektorze przemysł, handel i usługi, przychody w I kwartale 2014 r. uległy zmniejszeniu o 15% r/r. W ramach sektora największe znaczenie miały spółki branży energetycznej. Między innymi Grupa Atende w omawianym okresie sprawozdawczym zakończyła drugi etap rozwoju aplikacji AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) dla dystrybutora energii Energa-Operator.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej wg sektorów rynku	I kwartał 2014	I kwartał 2013	Zmiana
Publiczny	15 201	5 567	173%
Telekomunikacja i media	11 339	10 776	5%
Przemysł, handel, usługi	7 965	9 343	(15)%
Finanse	3 504	3 033	16%
Pozostałe	22	26	(15)%
RAZEM	38 031	28 745	32%

W sektorze finansowym w I kwartale 2014 r. sprzedaż wzrosła o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największe zrealizowane prace dotyczyły dostaw i integracji infrastruktury sieciowej oraz macierzy dla dwóch banków średniej wielkości. Dodatkowo realizowane były mniejsze kontrakty dla szeregu podmiotów sektora finansowego, m.in. dla GPW w Warszawie, Towarowej Giełdy Energii, firm ubezpieczeniowych oraz kilku banków, głównie w zakresie outsourcingu, infrastruktury sieciowej, serwisu oraz usług typu cloud computing.

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

W I kwartale 2014 r. Atende Software, spółka zależna od Emitenta, specjalizująca się w rozwoju innowacyjnego oprogramowania i bazujących na nim produktów podpisała dwie nowe umowy: z Centrum Nauki Kopernik oraz Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina, dotyczące dystrybucji treści multimedialnej za pomocą platformy redCDN. Obecnie, zbudowany przez Atende Software redCDN, jest największym w Polsce systemem dystrybucji treści multimedialnych, wykorzystywanym przez nadawców telewizyjnych, takich jak: TVN S.A., Cyfrowy Polsat S.A., TVP S.A., ITI Neovision S.A., CDP.PL sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., Vectra S.A. i EuroZet sp. z o.o. Atende Software również w I kwartale 2014 r. zakończyła drugi etap rozwoju aplikacji AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) dla dystrybutora energii Energa-Operator. Prace dotyczyły wprowadzenia nowych funkcjonalności wykorzystujących zaawansowaną analizę danych pomiarowych. Spółka również pomyślnie zakończyła realizację dwuletniego projektu BZURA II zleconego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, w ramach projektu dotyczącego obronności i bezpieczeństwa państwa. Projekt BZURA II realizowany był w ramach konsorcjum z Emitentem. W I kwartale 2014 r. spółka realizowała także projekt "Środowiska programistycznego do tworzenia układów pomiarowych dla Smart Grid", dofinansowany przez NCBiR w ramach programu DEMONSTRATOR+. Celem projektu jest wdrożenie nowego podejścia do tworzenia inteligentnych układów pomiarowych stosowanych w sieciach Smart Grid, polegającego na przeniesieniu ciężaru realizacji funkcjonalności układu na odpowiednie oprogramowanie. Projekt zostanie zakończony wyprodukowaniem prototypowej serii układów oraz zademonstrowaniem ich możliwości w warunkach rzeczywistej sieci dystrybucji energii.

W I kwartale 2014 r. spółka Sputnik Software zamknęła z sukcesem etap wdrożenia pilotażowego i rozpoczęła etap wdrożenia produkcyjnego systemu elektronicznego obiegu dokumentów i platformy usług publicznych, w ramach projektu „Podkarpacki System e-Administracji Publicznej”, obejmującego 160 jednostek samorządu terytorialnego w regionie. Wartość części realizowanej przez Sputnik Software to ok. 18,5 mln zł brutto. W I kwartale zakończono również realizację projektu „Rozwój e-usług usprawnieniem dostępności administracji w Gminie Barciany” o wartości 597 tys. zł brutto oraz zawarto kontrakt na prace informatyczne w ramach projektu „Wdrożenie zintegrowanego systemu do obsługi informatycznej Miasta Kętrzyn – e-Urząd Kętrzyn”, opiewającego na kwotę 747 tys. zł brutto. Rozpoczęto równocześnie prace nad rozszerzeniem portfolio usług świadczonych na rzecz użytkowników produktów z serii „Nowoczesny Urząd”.

Spółka Impulsy, oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego, w I kwartale 2014 r. realizowała kontrakty na wdrożenie systemu informacji medycznej Medicus On-Line w 4 szpitalach powiatowych i miejskich oraz w jednym ze szpitali klinicznych. Zarząd spółki przewiduje podpisanie następnych kontraktów w II połowie 2014 r. oraz dodatnie wyniki finansowe na koniec 2014 r.

W I kwartale 2014 r. Phoenix Systems podpisała umowę z firmą Freescale, liderem na rynku rozwiązań dla systemów wbudowanych. W ramach tej umowy spółka opracowała programową implementację protokołu komunikacyjnego PRIME dla mikrokontrolerów Freescale Kinetis, która po zakończeniu trwającego obecnie procesu certyfikacji, będzie oferowana największym, światowym producentom inteligentnych liczników energii elektrycznej.

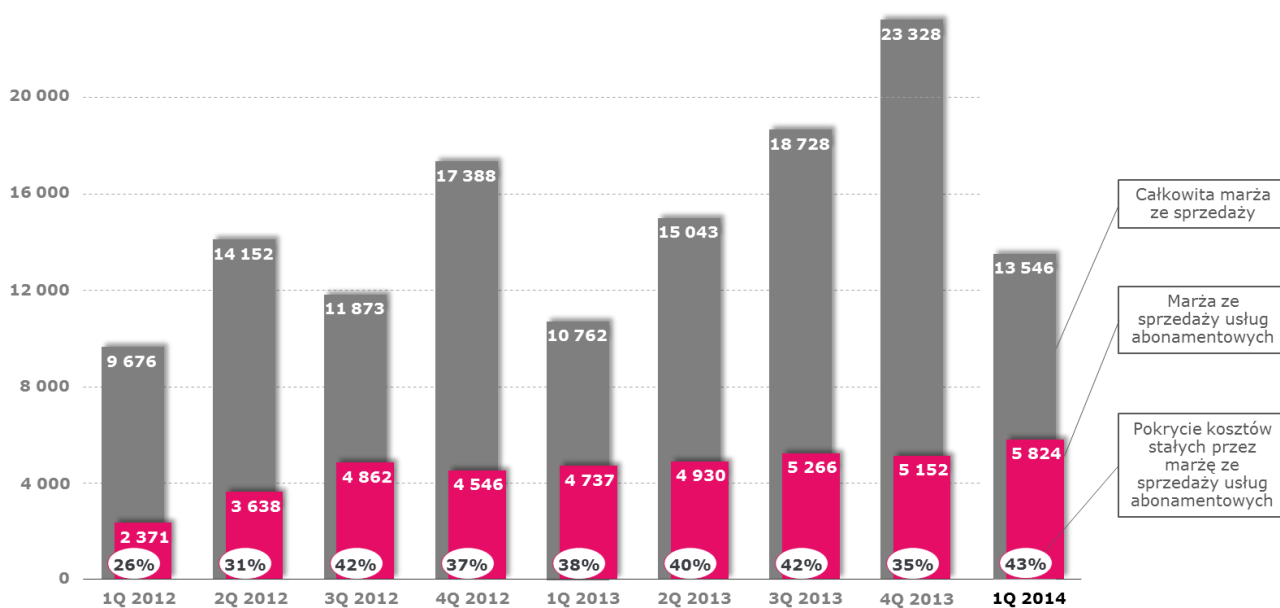
Spółka OmniChip zakończyła w I kwartale 2014 r. czynności organizacyjne i rozpoczęła prace badawcze nad urządzeniami do sieci SmartGrid - w szczególności nad urządzeniem służącym do poprawy jakości transmisji PLC w oparciu o protokół PRIME. Równolegle trwały prace nad projektem i modelem biznesowym układu scalonego dla sieci Smart Grid.

2.3.1. Sprzedaż usług o charakterze stałym

Spółka przywiązuje specjalną wagę do usług o charakterze stałym, zwanymi dalej usługami abonamentowymi. Są to głównie przychody ze sprzedaży usług w modelu cloud computing oraz 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.

W I kwartale 2014 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych wzrosła o 23% r/r i wyniosła 5 824 tys. zł, co oznacza że pokrywa ona w 43% koszty stałe. Wzrost udziału sprzedaży abonamentowej jest ważnym elementem strategii Emitenta.

Sprzedaż usług abonamentowych



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

2.4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W IV kwartale 2014 r. czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

2.5. Istotne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem

Objęcie kontroli nad 51% udziałów w spółce Phoenix Systems

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

Nabycie spółki TrustIT

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

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

Nabycie udziałów w spółce Textus Virtualis

Dnia 28 marca 2014 r. Atende nabyła 45% udziałów w Textus Virtualis sp. z o.o. za 2,4 mln zł. Textus Virtualis specjalizuje się w opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania w technologiach internetowych dla placówek służby zdrowia. Posiada autorski kompleksowy system przeznaczony do obsługi szpitala i przychodni. Spółka działa na polskim rynku od 1998 r.

Nabycie udziałów w Textus Virtualis stanowi jeden z etapów procesu, którego celem jest połączenie tej spółki z Impulsami, która jest spółką zależną od Emitenta. Celem połączenia jest konsolidacja rynku oraz uzyskanie praw do nowoczesnego

systemu medycznego. Dnia 31 marca 2014 r. spółki złożyły plan połączenia w KRS. Proces połączenia powinien zakończyć się w maju 2014 r. W wyniku połączenia Atende będzie posiadało 62,7% udziałów w połączonym podmiocie.

2.6. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Kontynuacja procesu połączenia spółek Impulsy i Textus Virtualis

Dnia 5 maja 2014 r. zgromadzenia wspólników spółek Impulsy i Textus Virtualis podjęły odpowiednie uchwały w związku z połączeniem się obu spółek. Połączenie odbędzie się poprzez przejęcie Textus Virtualis przez Impulsy. Dotychczasowi udziałowcy Textus Virtualis otrzymają nowo ustanowione udziały w Impulsach w zamian za wniesione udziały Textus Virtualis. Na dzień publikacji niniejszego raportu dokumenty związane z połączeniem zostały złożone do KRS.

W wyniku połączenia Atende będzie posiadało 62,7% udziałów w połączonym podmiocie. Pozostałe udziały będą w posiadaniu dotychczasowego prezesa Textus Virtualis oraz dotychczasowych dwóch członków zarządu spółki Impulsy.

Po dacie bilansowej dla sprawozdania za I kwartał 2014 r. nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

2.7. Przewidywany rozwój Grupy

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, Sputnik Software, Impulsy, Phoenix Systems, OmniChip i TrustIT;
- o uzyskanie najwyższych statusów partnerstwa u największych producentów sprzętu i oprogramowania;
- o rozszerzenie i umocnienie bazy klientów;
- o wzmocnienie działań sprzedażowych;
- o stopień dywersyfikacji partnerów handlowych.

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

Zarząd Spółki ocenia, że perspektywy rozwoju działalności Grupy Atende w kolejnych kwartałach 2014 r. są dobre, chociaż otoczenie makroekonomiczne może nie być sprzyjające.

2.8. Pozostałe informacje

2.8.1. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2014 r.

2.8.2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie kwartalnym ¹	Udział w liczbie głosów na WZ przedstawiona w poprzednim raporcie kwartalnym ¹	Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ w okresie 3.03.2014-15.05.2014	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu ²
Roman Szwed wraz z podmiotem powiązanym Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A.	11 956 958	32,90%	-	11 956 958	32,90%
ING OFE	3 511 955	9,66%	-	3 511 955	9,66%
OFE PKO	2 531 407	6,97%	-	2 531 407	6,97%
Pozostali	18 343 024	50,47%	-	18 343 024	50,47%
Razem	36 343 344	100%	nd.	36 343 344	100%

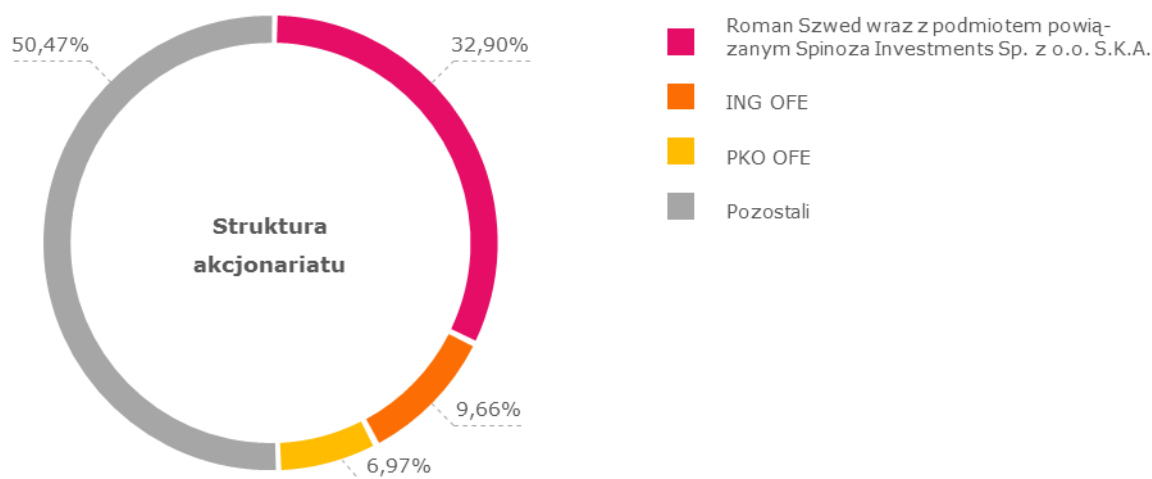
¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 3 marca 2014 r.

² Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 15 maja 2014 r.

³ 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.

Udział % w kapitale zakładowym Spółki akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

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



2.8.3. 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 okresowym ¹	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²
Roman Szwed – prezes Zarządu ³	11 956 958	-	-	11 956 958
Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu	648 716	-	-	648 716
Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Mirosław Panek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Marek Dietl – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Jan Madey – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 3 marca 2014 r.

² Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 15 maja 2014 r.

³ 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.

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.

2.8.4. 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 Emitenta.

2.8.5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi, ani pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

2.8.6. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym raportem nie były udzielane przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki i nie była udzielona gwarancja żadnemu podmiotowi o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

2.8.7. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Spółka posiada stabilną sytuację kadrową, majątkową i finansową. Nie są znane żadne przesłanki, mogące negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Emitenta.

3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
Aktywa trwałe	48 940	48 870	49 147
Rzeczowe aktywa trwałe	22 813	23 121	24 501
Wartości niematerialne	7 574	7 653	7 678
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16 468	16 164	16 164
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	80	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 938	1 785	665
Pozostałe aktywa trwałe	67	67	59
Aktywa obrotowe	53 205	80 109	44 569
Zapasy	9 245	7 427	10 608
Należności handlowe	24 740	57 905	23 402
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	167
Pozostałe należności	360	590	1 049
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	341
Rozliczenia międzyokresowe	1 851	2 104	790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 009	12 083	8 212
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	102 145	128 979	93 716

PASYWA	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
Kapitały własne	54 238	55 226	46 464
Kapitał akcyjny	7 269	7 269	7 269
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	15 121	15 059	14 807
Pozostałe kapitały	22 738	22 738	24 628
Niepodzielony wynik finansowy	10 160	-	1 017
Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 050)	10 160	(1 257)
Zobowiązania długoterminowe	6 524	6 574	7 457
Kredyty i pożyczki	4 683	4 851	5 008
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 841	1 723	2 340
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw oraz inne zobowiązania długoterminowe	-	-	45
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	64
Zobowiązania krótkoterminowe	41 383	67 179	39 795
Kredyty i pożyczki	1 703	1 749	2 135
Pozostałe zobowiązania finansowe	939	1 387	1 683
Zobowiązania handlowe	22 240	35 281	18 448
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 981	-
Pozostałe zobowiązania	16 020	24 751	13 617
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	481	2 030	3 912
PASYWA RAZEM	102 145	128 979	93 716

3.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody netto ze sprzedaży	30 182	24 448
Koszty własne sprzedaży	24 390	19 779
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 792	4 669
Pozostałe przychody operacyjne	1 641	1 827
Koszty ogólnego zarządu	7 262	6 155
Pozostałe koszty operacyjne	1 061	1 213
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(890)	(872)
Przychody finansowe	284	286
Koszty finansowe	535	669
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 141)	(1 255)
Podatek dochodowy	(91)	2
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 050)	(1 257)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 050)	(1 257)
Składniki innych dochodów całkowitych	-	-
które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty w kolejnych okresach	-	-
Suma dochodów całkowitych	(1 050)	(1 257)

3.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 141)	(1 255)
Korekty razem:	9 923	10 285
Amortyzacja	934	937
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(7)	(80)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108	116
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	190	(534)
Zmiana stanu zapasów	(1 818)	(2 465)
Zmiana stanu należności	33 394	28 681
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(22 479)	(15 889)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	253	534
Inne korekty	(652)	(1 015)
Gotówka z działalności operacyjnej	8 782	9 030
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(1 981)	(353)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 801	8 677
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	102	464
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102	464
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	1 166	1 409
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	861	1 409
Wydatki na aktywa finansowe	305	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 064)	(945)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	350	2 862
Kredyty i pożyczki	343	-
Dotacje	-	2 770
Inne wpływy finansowe	7	92
Wydatki	1 161	6 434
Spłaty kredytów i pożyczek	557	5 560
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	496	703
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki	108	171
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(811)	(3 572)
PRZEPIŁY WY P I E N I Ę Ż N E N E T T O R A Z E M	4 926	4 160
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 926	4 160
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	12 083	4 052
Środki pieniężne na koniec okresu	17 009	8 212

3.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
I kwartał 2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. wg MSSF	7 269	15 059	-	22 738	10 160	-	55 226
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	15 059	-	22 738	10 160	-	55 226
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 050)	(1 050)
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	62	-	-	-	-	62
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014 r. wg MSSF	7 269	15 121	-	22 738	10 160	(1 050)	54 238
2013 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	7 269	14 760	-	24 628	1 017	-	47 674
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	14 760	-	24 628	1 017	-	47 674
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 890)	(1 017)	-	(2 907)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	10 160	10 160
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	299	-	-	-	-	299
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wg MSSF	7 269	15 059	-	22 738	-	10 160	55 226
I kwartał 2013 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	7 269	14 760	-	24 628	1 017	-	47 674
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	7 269	14 760	-	24 628	1 017	-	47 674
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(1 257)	(1 257)
Podatek odroczony od pozycji wykazywanych w kapitale	-	47	-	-	-	-	47
Kapitał własny na dzień 31 marca 2013 r. wg MSSF	7 269	14 807	-	24 628	1 017	(1 257)	46 464