

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Atende i Atende S.A.  
w 2018 r.**

**Atende S.A.** z siedzibą w Warszawie (03-736), plac Konesera 10a, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 0000320991, Kapitał zakładowy: 7 268 668,80 zł w całości wpłacony, NIP: 954-23-57-358, REGON: 276930771.

Niniejszy dokument zawiera Sprawozdanie Zarządu Atende S.A. (dalej „Spółka”, „Emitent”, „Atende”) z działalności Grupy Kapitałowej Atende („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Atende”) w 2018 r. wraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Atende S.A. w 2018 r.

## Spis treści

List Prezesa Zarządu .....	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	6
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	7
1. Podstawowe informacje o Atende i Grupie Kapitałowej .....	8
1.1. Przedmiot działalności .....	8
1.2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	8
1.3. Jednostki podlegające konsolidacji .....	9
1.4. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej .....	9
1.5. Powiązania organizacyjne i kapitałowe .....	9
1.6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową .....	9
1.7. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej .....	10
2. Działalność Atende i Grupy Kapitałowej .....	13
2.1. Informacje o produktach, towarach i usługach .....	13
2.2. Określenie wartościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług w sprzedaży .....	15
2.3. Rynki zbytu i źródła zaopatrzenia .....	18
2.4. Dokonania spółek Grupy .....	20
2.5. Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności .....	24
2.6. Główne inwestycje kapitałowe oraz lokaty kapitałowe .....	26
2.7. Kredyty i pożyczki .....	27
2.8. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, poręczenia i gwarancje .....	27
2.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	28
2.10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	28
3. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej .....	31
3.1. Rachunek zysków i strat .....	31
3.2. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik .....	34
3.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	34
3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	35
3.5. Analiza wskaźnikowa .....	36
3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym .....	36
3.7. Realizacja prognoz wyników .....	37
4. Sytuacja finansowa Atende .....	38
4.1. Rachunek zysków i strat .....	38
4.1. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik .....	39
4.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	39
4.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	41
4.4. Analiza wskaźnikowa .....	41
4.5. Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym .....	42
4.6. Realizacja prognoz wyników .....	42
5. Perspektywy rozwoju .....	43
5.1. Strategia i kierunki rozwoju .....	43
5.2. Realizacja strategii w 2018 r. ....	44
5.3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej .....	46
5.4. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	46
6. Akcje Atende S.A. ....	47
6.1. Notowania akcji .....	47
6.2. Akcjonariusze .....	47
6.3. Stan posiadania akcji Emitenta i udziałów w podmiotach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	48
6.4. Dywidenda .....	48
6.5. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji ...	49
6.6. Nabywanie akcji własnych .....	49
6.7. Programy akcji pracowniczych .....	49

6.8.	Relacje inwestorskie .....	49
7.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	50
7.1.	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Emitent .....	50
7.2.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego .....	50
7.3.	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....	51
7.4.	Akcjonariusze Atende S.A. posiadający znaczne pakiety akcji .....	52
7.5.	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień .....	52
7.6.	Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu .....	52
7.7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta .....	52
7.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień .....	52
7.9.	Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta .....	52
7.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....	53
7.11.	Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego .....	53
7.12.	Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta .....	55
8.	Dodatkowe informacje .....	56
8.1.	Informacje o istotnych postępowaniach .....	56
8.2.	Informacja o zatrudnieniu .....	56
8.3.	Polityka wynagrodzeń .....	56
8.4.	Działalność sponsoringowa, charytatywna i podobna .....	58
8.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	59
8.6.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań .....	60

## List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

w zakończonym 2018 roku wypracowaliśmy nieco słabsze wyniki finansowe, niż w roku poprzednim. Z drugiej strony spółki Grupy zrealizowały ogrom prac prorozwojowych, które powinny przynieść wymierne korzyści finansowe już w bieżącym roku. Dzięki temu, że stworzyliśmy mocną podstawę do wzrostu, to oceniam pozytywnie i patrzę z satysfakcją na nasze dokonania w 2018 roku.

W 2018 roku osiągnęliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 276 mln zł, co oznacza spadek o 5% w stosunku do roku poprzedniego. Nie jest to spadek znaczący, jest wynikiem nieco mniejszej sprzedaży do sektora telekomunikacji i mediów oraz sektora publicznego. Cieszy natomiast, że pozostałe sektory – finansowy oraz przemysł, handel, usługi – zanotowały większą sprzedaż. Generalnie nie zauważyliśmy oznak spowolnienia lub utraty pozycji na zajmowanych rynkach, na osiągnięte wyniki negatywnie wpłynęło przesunięcie kilku znaczących projektów w spółce nadrzędnej, które miały być zrealizowane w IV kwartale, na przyszłe okresy. Osiągnięte wyniki opisujemy szczegółowo w niniejszym raporcie.

Natomiast, wart podkreślenia jest fakt, że był to kolejny rok wzrostu znaczenia spółek zależnych oraz ich produktów i usług w Grupie Atende. Spółki wypracowały zysk EBITDA w wysokości 13,1 mln zł, co oznacza, że stanowił on ponad połowę (54%) wyniku EBITDA całej Grupy Atende. Największy wkład do tego wyniku wnieśli tradycyjnie dwie spółki: Atende Software i Sputnik Software, które wypracowały po 3,4 mln zł zysku netto. Atende Software, które jest liderem w Polsce w zakresie dystrybucji treści multimedialnych w Internecie, zwiększyło przychody z tego tytułu o 21%! Z kolei Sputnik Software umiejętnie wykorzystał kolejny rok dobrej koniunktury na rynku rozwiązań IT dla jednostek samorządu terytorialnego i zwiększył sprzedaż w 2018 roku o 11%.

Zgodnie z naszą strategią spółki kontynuowały rozwój usług abonamentowych, w celu stabilizacji ich sytuacji finansowej. Całkowita marża ze sprzedaży usług stałych wzrosła o 9% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 41,9 mln zł, pokrywając tym samym 47% kosztów stałych całej Grupy. W ubiegłym roku gama usług abonamentowych powiększyła się o rozwiązania oparte na technologii *blockchain*, wytworzone w Atende, oraz pionierskie rozwiązanie badawczo-analityczne dedykowane firmom planującym działania marketingowe lub kampanie mediowe, wykorzystujące technologię *big data*, opracowane przez spółkę Energy Data Lab we współpracy z Kantar Polska S.A. W kolejnych latach zamierzamy kontynuować wprowadzanie na rynek nowych usług abonamentowych, opartych na innowacyjnych produktach własnych, szczególnie na innowacyjnym oprogramowaniu.

Wracając do działań prorozwojowych, to nie sposób tu wymienić wszystkie projekty prowadzone w 2018 roku przez spółki Grupy Atende. Realizowaliśmy kilka dofinansowanych projektów: *besmart.energy* (stworzenie systemu wspierającego wdrażanie i eksploatację klastrów energii, instalacji OZE, magazynów energii oraz pojazdów elektrycznych), *Predictive Maintenance* (stworzenie inteligentnego systemu wsparcia i optymalizacji w zakresie zarządzania majątkiem sieciowym), *CyberCrypt@GOV* (opracowanie technologii do rozproszonego przełamania zabezpieczeń kryptograficznych), *Phoenix-RTOS 3* (system operacyjny czasu rzeczywistego o architekturze mikrojądra dla definiowanych programowo urządzeń Internetu Rzeczy o niskim poborze prądu) oraz projekt uniwersalnej platformy sprzętowej wspierającej gry dla niewidomych i słabowidzących. Dodatkowo rozwijaliśmy szereg innowacyjnych produktów, począwszy od systemów opartych o sztuczną inteligencję, technologie *blockchain* i *big data*, poprzez technologie niezbędne do wdrożeń technologii 5G, aż po produkty takie jak stacje pomiarowe jakości powietrza, karty blokujące niepożądane odczyty kart zbliżeniowych czy inteligentne liczniki gazu i energii elektrycznej. Cześć z produktów została skomercjalizowana i powinna generować przychody już 2019 roku. Nasze działania związane z pracami badawczo-rozwojowymi szeroko opisujemy w niniejszym raporcie.

Trzeba podkreślić, że Grupa dysponuje produktami stwarzającymi szansę na ekspansję zagraniczną. Pierwsze doświadczenia mamy już za sobą. Patrząc na dotychczasowe działania promocyjne, prowadzone rozmowy i zawarte kontrakty spodziewamy się w bieżącym roku wzrostu udziału sprzedaży zagranicznej.

Wszystko to pozwala nam bardzo optymistycznie patrzeć na 2019 rok. Widzimy wielką szansę na przełom, przełom w rozumieniu uatrakcyjnienia oferty Grupy, rozwinięcia jej o produkty przeznaczone na rynki globalne oraz znaczącego

polepszenia wyników finansowych. Zbudowaliśmy fundament wzrostu, teraz musimy tylko to wykorzystać. Sytuacja makroekonomiczna również powinna nam sprzyjać.

Zdajemy sobie sprawę, że możemy stabilnie działać dzięki zaufaniu, jakim obdarzają nas nasi akcjonariusze. Dlatego też podtrzymujemy zamiar dzielenia się z nimi owocami naszej pracy, poprzez wypłacanie atrakcyjnych dywidend.

Pracownikom, współpracownikom oraz doradcom dziękujemy za ich kreatywność i wysiłek. Dzięki nim możemy podejmować śmiało wyzwania i rysować ambitne plany na przyszłość.

Roman Szwed, Prezes Zarządu Atende S.A.

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. eur	
	2018 r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	275 606	290 617	64 592	68 790
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 274	19 737	3 814	4 672
EBITDA	24 298	26 339	5 695	6 235
Zysk (strata) brutto	15 139	17 643	3 548	4 176
Zysk (strata) netto	11 935	14 161	2 797	3 352
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 672	12 733	2 501	3 014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(55 762)	93 216	(13 069)	22 065
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 143)	(9 951)	(1 908)	(2 355)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 094	(9 488)	256	(2 246)
Przepływy pieniężne netto razem	(62 811)	73 777	(14 721)	17 463
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,29	0,35	0,07	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,29	0,35	0,07	0,08
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem	210 017	304 489	48 841	73 003
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 779	222 641	29 251	53 380
Zobowiązania długoterminowe	25 701	31 075	5 977	7 450
Zobowiązania krótkoterminowe	100 078	191 566	23 274	45 929
Kapitał własny	84 238	81 848	19 590	19 624
Kapitał zakładowy	7 269	7 269	1 690	1 743
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	2,32	2,25	0,54	0,54
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	2,32	2,25	0,54	0,54

### KURSY EURO (W Zł):

średni kurs w 2018 r.: 4,2669

średni kurs w 2017 r.: 4,2247

średni kurs na dzień 31.12.2018 r.: 4,3000

średni kurs na dzień 31.12.2017 r.: 4,1709

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. zł		w tys. eur	
	2018 r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	208 243	233 724	48 804	55 323
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 093	9 994	1 897	2 366
EBITDA	11 755	13 820	2 755	3 271
Zysk (strata) brutto	12 169	9 264	2 852	2 193
Zysk (strata) netto	10 679	7 570	2 503	1 792
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(64 029)	82 628	(15 006)	19 558
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(729)	(2 668)	(171)	(632)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 033	(9 333)	242	(2 209)
Przepływy pieniężne netto razem	(63 725)	70 627	(14 935)	16 718
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,29	0,21	0,07	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,29	0,21	0,07	0,05
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem	168 360	261 883	39 153	62 788
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 164	203 371	24 922	48 760
Zobowiązania długoterminowe	21 367	27 797	4 969	6 665
Zobowiązania krótkoterminowe	85 797	175 574	19 953	42 095
Kapitał własny	61 196	58 512	14 232	14 029
Kapitał zakładowy	7 269	7 269	1 690	1 743
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,68	1,61	0,39	0,39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,68	1,61	0,39	0,39

### KURSY EURO (W ZŁ):

średni kurs w 2018 r.: 4,2669

średni kurs w 2017 r.: 4,2247

średni kurs na dzień 31.12.2018 r.: 4,3000

średni kurs na dzień 31.12.2017 r.: 4,1709

## 1. Podstawowe informacje o Atende i Grupie Kapitałowej

### 1.1. Przedmiot działalności

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Atende („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Atende”) jest Atende S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Atende”) z siedzibą w Warszawie, plac Konesera 10a. 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. Spółka ma ponad dwudziestopięcioletnie 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 protokołów 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 gigadanych (ang. *Big Data*) w oparciu o autorskie narzędzia. W 2017 r. w ramach Grupy rozpoczęła działalność nowa spółka – A2 Customer Care sp. z o.o., która oferuje kompleksowe wdrożenia specjalistycznych rozwiązań oraz systemów klasy ERP. Spółki z Grupy Atende zostały utworzone na czas nieokreślony.

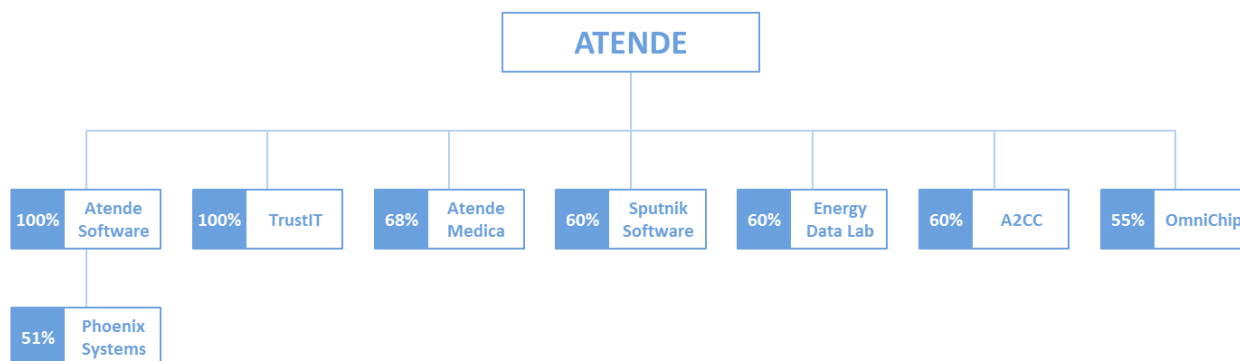
### 1.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa składała się z 9 podmiotów:

- jednostki dominującej Atende S.A.,
- 8 jednostek zależnych:
  - 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 67,51% 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,
  - Energy Data Lab sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
  - A2 Customer Care sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników,
  - OmniChip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 55% 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.



Struktura Grupy Kapitałowej na koniec 2018 r.



### 1.3. Jednostki podlegające konsolidacji

Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

### 1.4. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej

#### OmniChip

Dnia 11 maja 2018 r. Atende kupiło 55% udziałów w OmniChip od Atende Software za 1 220 tys. zł, czyli za kwotę tożsamą z wartością udziałów OmniChip w księgach Atende Software. Transakcja, mająca charakter organizacyjny, nie ma wpływu na wynik Grupy Atende.

Zgodnie ze strategią Atende na lata 2018-2019 Emitent aktywnie zabiega o przejęcia nowych, dobrze rokujących podmiotów o profilu zgodnym z ogłoszoną strategią.

### 1.5. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Atende posiada powiązania organizacyjne i kapitałowe z jednostkami należącymi do Grupy Kapitałowej. Opis Grupy Kapitałowej znajduje się w punkcie 1.2 niniejszego Sprawozdania.

W spółce A2 Customer Care („A2CC”), w której Emitent posiada 60% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników, 10% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników posiada wiceprezes Zarządu Emitenta Szymon Stępczak. W skład trzyosobowej rady nadzorczej A2CC wchodzi dwóch wiceprezesów Zarządu Emitenta: Szymon Stępczak i Jacek Szczepański.

W spółce Atende Medica, w której Emitent posiada 67,51% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników, w skład trzyosobowej rady nadzorczej wchodzi wiceprezes Zarządu Emitenta Jacek Szczepański.

Powiązania kapitałowe Atende z jednostkami poza Grupą: na koniec 2018 r. Emitent posiada 500 akcji w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym S.A. stanowiące 0,036% udziału w kapitale zakładowym. Wartość bilansowa posiadanych akcji wynosi 80 tys. zł. Posiadane akcje stanowią aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

### 1.6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

W 2018 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz w zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową.

W 2018 r. kontynuowano wzmocnienie współpracy ze spółkami zależnymi, poprzez podejmowanie wspólnych projektów, w których można połączyć elastyczność i wiedzę branżową mniejszych spółek z potencjałem finansowym i wykonawczym Atende. Za koordynację współpracy spółek Grupy odpowiedzialny jest wiceprezes Zarządu Jacek Szczepański.

Zakres odpowiedzialności członków Zarządu Atende	31.12.2018	31.12.2017
Roman Szwed – prezes Zarządu	Strategia i rozwój, relacje inwestorskie, wewnętrzne IT	Strategia i rozwój, relacje inwestorskie, dział rozwoju ds. energetyki
Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu	Finanse, administracja, logistyka	Finanse, administracja, logistyka
Jacek Forsysiak – wiceprezes Zarządu	Pion techniki	Pion techniki
Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu	Pion handlowy	Pion handlowy
Jacek Szczepański – wiceprezes Zarządu	Zarządzanie operacyjne, nadzór nad spółkami Grupy, marketing i PR, zagadnienia prawne, HR	Zarządzanie operacyjne, nadzór nad spółkami Grupy, marketing i PR, zagadnienia prawne, HR

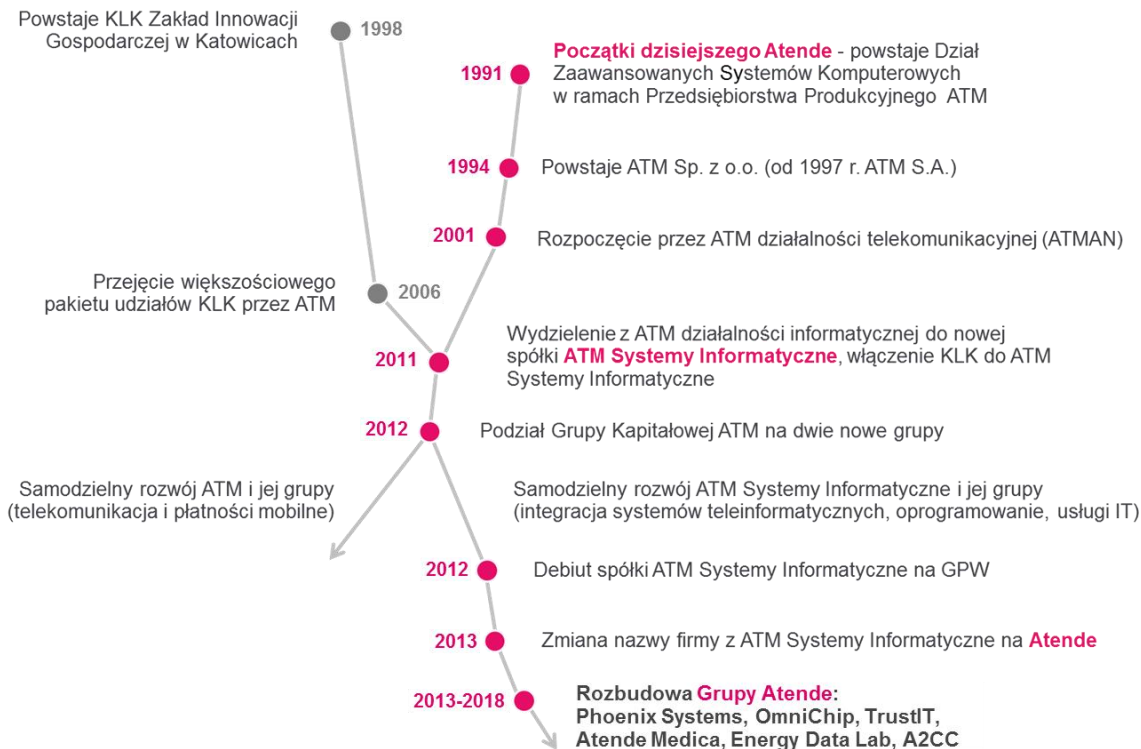
W 2018 r. nie nastąpiły zmiany w składach zarządów spółek Grupy Kapitałowej poza Atende Medica, w której skład zarządu został zmniejszony z trzech do dwóch osób. W spółkach Grupy Kapitałowej zmiany w 2018 r. w podstawowych zasadach zarządzania nie nastąpiły.

### 1.7. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej

# ATENDE

Atende jest jednym z największych integratorów IT w Polsce, z tradycjami sięgającymi 1991 roku.

Kamienie milowe rozwoju Atende



Atende specjalizuje się w integracji systemów informatycznych, w szczególności w budowie zaawansowanej infrastruktury teleinformatycznej o najwyższych standardach zaawansowania technologicznego i najwyższym stopniu komplikacji. Realizujemy również usługi integracji technicznej, m.in. w zakresie budowy i wyposażenia profesjonalnych centrów danych. Spółka ma

bogate doświadczenie poparte dziesiątkami udanych wdrożeń, które wyróżniają się wysoką jakością, najwyższym poziomem technicznym i dużą skalą trudności wykonania.

Główne obszary działalności:

- o integracja systemów informatycznych,
- o oprogramowanie,
- o infrastruktura techniczna,
- o outsourcing IT,
- o *cloud computing*,
- o *blockchain*.

Atende kieruje swoją ofertę do następujących branż:

- o telekomunikacja i media,
- o sektor finansowy,
- o przemysł, handel i usługi,
- o sektor publiczny, w tym obronność, 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 redGalaxy CDN – 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 bezpieczeństwem IT (zarządzanie procesami bezpieczeństwa teleinformatycznego, ochrony przed atakami typu DDoS, ang. *Distributed Denial of Service*).

## SPUTNIK

Domeną Sputnik Software jest produkcja oprogramowania oraz świadczenie usług dla sektora publicznego. Spółka jest wiodącym producentem i dostawcą oprogramowania do zarządzania jednostkami administracji samorządowej. Sztandarowym produktem jest zintegrowany system informatyczny Nowoczesny Urząd, stworzony z myślą o wsparciu pracy urzędów poprzez dostarczenie im nowoczesnych 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 elektronicznej oraz doradztwo w tym zakresie.

## ATENDE MEDICA

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

Sztandarowym produktem jest system informacji medycznej Medicus On-Line, pozwalający zautomatyzować pracę instytucji medycznej i zapewnić sprawne zarządzanie jej złożoną strukturą. Medicus On-Line obsługuje ponad 20 szpitali w całej Polsce. System jest na bieżąco dostosowywany do nowych wymogów definiowanych przez Ministerstwo Zdrowia, dotyczących wymiany informacji z tworzonymi przez Ministerstwo systemami centralnymi. Od 2016 r. spółka świadczy usługi w chmurze obliczeniowej.



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



Phoenix Systems jest firmą tworzącą innowacyjne oprogramowanie dla rynku Internetu Rzeczy. Sztandarowym jej produktem jest system operacyjny czasu rzeczywistego – Phoenix-RTOS, przeznaczony dla nowoczesnych systemów wbudowanych opartych o procesory konfigurowalne. Spółka rozwija także własny protokół komunikacji w sieciach energetycznych zgodny ze standardem PRIME (ang. *PowerLine Intelligent Metering Evolution*).



OmniChip jest firmą zajmującą się projektowaniem układów elektronicznych – od rozwiązań dyskretnych PCB (ang. *Printed Circuit Board*) po układy scalone wielkiej skali integracji. 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. Celem firmy jest projektowanie układów mikroprocesorowych i urządzeń elektronicznych znajdujących zastosowanie m.in. w inteligentnych sieciach energetycznych oraz monitorowaniu jakości powietrza.



Energy Data Lab („EDL”) specjalizuje się w zaawansowanej analizie dużych ilości danych pochodzących z różnych źródeł, czyli w tzw. technologii *Big Data*. Pierwotny sektor działalności spółki to 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. Ze względu na niesprzyjające obecnie warunki rynkowe w branży energetycznej oferta EDL w zakresie *Big Data* jest rozszerzana na inne sektory rynku.



A2 Customer Care („A2CC”) zajmuje się kompleksowym wdrożeniem specjalistycznych rozwiązań w zakresie obsługi klienta oraz systemów klasy ERP. Celem spółki jest realizacja zadań z zakresu konsultingu, wdrażenia oraz rozwijania produktów IT usprawniających zarządzanie biznesem klientów w oparciu o zaawansowane oprogramowanie. Spółka specjalizuje się w rozwiązaniach z grupy rozwiązań „Customer Care”, w szczególności SAP for Utilities, SAP Hybris Billing (fakturowanie i rozliczanie usług i produktów nieopomiarowanych), SAP CRM, w tym SAP CRM for Utilities, oraz Ariba. Dla sprzedawców średniej wielkości A2CC dostarcza rozwiązania billingowe w chmurze obliczeniowej. Dodatkowo spółka rozwija autorskie rozwiązanie eCars, udostępniane w chmurze, dla przedsiębiorstw zarządzających i dostarczających energię do stacji ładowania samochodów elektrycznych.

## 2. Działalność Atende i Grupy Kapitałowej

### 2.1. Informacje o produktach, towarach i usługach

#### Integracja systemów teleinformatycznych

Realizowana przez Atende integracja 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 tej działalności Spółka realizuje 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 telefonii IP, wideokonferencyjne i tzw. systemy zunifikowanej komunikacji (ang. *Unified Communications*),
  - system SMAcS (ang. *Service Management and Charging System*) –rozwiązanie Atende dla operatorów telekomunikacyjnych, służące do zarządzania dostępem użytkowników końcowych do usług świadczonych w sieciach telekomunikacyjnych, opartych na protokole IP (ang. *Internet Protocol*) i naliczania opłat za te usługi; rozwiązanie wykorzystuje autorskie oprogramowanie użytkowe (aplikacyjne) zintegrowane z dedykowanymi urządzeniami sterującymi ruchem w sieci;
- systemy bezpieczeństwa teleinformatycznego (ochrony poufności i integralności danych, ochrony systemów komputerowych przed złośliwym oprogramowaniem i intruzami, systemy tożsamości cyfrowej, podpisu elektronicznego i inne);
- 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;
- systemy infrastruktury technicznej, w tym:
  - kompleksowa budowa i wyposażanie centrów danych,
  - systemy zasilania energetycznego, w tym głównie systemy zasilania gwarantowanego, obejmujące m.in. agregaty prądotwórcze, wraz z niezbędnymi instalacjami i osprzętem, oraz zasilacze bezprzerwowe UPS (ang. *Uninterruptible Power Supplies*),
  - systemy klimatyzacji i wentylacji HVAC (ang. *Heating, Ventillation, Air Conditioning*),
  - systemy okablowania strukturalnego, światłowodowego i miedzianego, dla potrzeb sieci teleinformatycznych oraz innych systemów,
  - systemy bezpieczeństwa fizycznego, w tym sygnalizacji pożaru, automatycznego gaszenia, wykrywania włamania i napadu, kontroli dostępu, telewizji dozorowej CCTV (ang. *Closed Circuit Television*),
  - systemy monitoringu i automatyki budynkowej BMS (ang. *Building Management Systems*),
  - zintegrowane rozwiązania CRE (ang. *Connected Real Estate*) bazujące na protokole IP, łączące technologie informacyjne, komunikacyjne i budynkowe w jedną, spójną infrastrukturę dostępową;
- outsourcing IT, obejmujący usługi 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*;
- system zarządzania jakością usług Sequoia Service Quality Assurance (Sequoia SQA) – kompleksowy, zintegrowany system pozwalający na łatwe i szybkie uzyskanie szczegółowych informacji w zakresie poszczególnych, objętych nim, systemów i aplikacji, diagnostyki i informacji o przyczynach ewentualnych błędów i awarii oraz o przypadkach nieuprawnionego dostępu czy cyberataku,
- Rozwiązania w oparciu o technologię *blockchain* (m.in. tzw. trwały nośnik).

#### Dystrybucja multimediów w Internecie

Spółka Atende Software zbudowała, eksploatuje i rozwija platformę sieciowej dystrybucji multimediów pod marką redGalaxy. Jest to największy system dystrybucji treści w Polsce oraz środowisko 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 redGalaxy to telewizje internetowe, transmisje wydarzeń sportowych i kulturalnych czy dystrybucja aktualizacji oprogramowania, gier oraz dokumentów w dużej skali.

Platformę wzbogaca zestaw produktów i usług, które wspierają cały proces związany z publikowaniem treści multimedialnych w Internecie, począwszy od ich wgrzywania, transkodowania, opisywania treści, aż po sprzedaż i generowanie raportów oglądalności. Dotyczy to zarówno materiałów VOD (ang. *Video On Demand*), jak i treści „na żywo”.

### **Inteligentne opomiarowanie sieci energetycznych**

Wdrażany przez Atende Software system AMI (ang. *Advanced Metering Infrastructure*) umożliwia pozyskiwanie, zarządzanie i udostępnianie danych pochodzących z urządzeń pomiarowych oraz dwukierunkową komunikację z infrastrukturą pomiarową. Zasadniczą część infrastruktury AMI stanowi system MDM (ang. *Meter Data Management*). Autorski system Atende MDM jest przeznaczony do obsługi procesów związanych z pozyskiwaniem, zarządzaniem i udostępnianiem danych pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieciach dystrybutorów energii. Ważną cechą oprogramowania jest obsługa różnych typów układów oraz zaawansowana, wielowymiarowa analiza danych pomiarowych.

Atende Software jest jedną z nielicznych firm posiadających odpowiednie doświadczenie w zakresie budowy inteligentnych sieci energetycznych (ang. *Smart Grid*) i posiadających własne oprogramowanie klasy MDM. Spółka ma w swoim dorobku wdrożenie i integrację systemu inteligentnego opomiarowania opartego na systemie Atende MDM, dla jednego z największych dystrybutorów energii elektrycznej: Energa-Operator S.A. Jest to pierwsze w Polsce produkcyjne wdrożenie na tak dużą skalę.

### **Oprogramowanie dla administracji publicznej – pakiet Nowoczesny Urząd, system BeSTi@**

Zintegrowana platforma informatyczna Nowoczesny Urząd autorstwa spółki Sputnik Software, jest przeznaczona do zarządzania kluczowymi procesami jednostek samorządu terytorialnego („JST”). Platforma „Nowoczesny Urząd” wspiera realizację zadań samorządu w następujących obszarach: elektroniczne zarządzanie dokumentacją (EZD), e-usługi, planowanie i obsługa budżetu, finanse i księgowość, podatki i opłaty lokalne, zarządzanie mieniem komunalnym, odpady, kadry i płace, rejestry i ewidencje oraz zadania polityki społecznej. Pakiet oprogramowania jest wykorzystywany przez ponad 2000 instytucji na terenie całego kraju.

Sputnik Software rozwija również system BeSTi@ – kompleksowe narzędzie do zarządzania budżetami JST. Ma ono na celu wsparcie służb finansowych JST w realizacji zadań w zakresie planowania i modyfikacji budżetu oraz sprawozdawczości. Użytkownikami systemu są jednostki samorządu terytorialnego i ich związki, regionalne izby obrachunkowe wraz z zespołami zamiejscowymi oraz Ministerstwo Finansów.

### **Rozwiązania dla sektora medycznego**

Medicus On-Line, oferowany przez spółkę Atende Medica, jest kompleksowym systemem informatycznym do zarządzania szpitalem lub przychodnią oraz prowadzenia rozliczeń z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). 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.

Atende Medica oferuje również system do zarządzania placówkami medycznymi w modelu chmury obliczeniowej – cloudiMed. Rozwiązanie dedykowane jest w szczególności dla gabinetów i przychodni lekarskich. cloudiMed to usługa gwarantująca klientom m.in. bezpieczne przetwarzanie dokumentacji medycznej, przepływ zleceń i wyników badań oraz rozliczenia z NFZ.

### **System Zarządzania Procesami Bezpieczeństwa**

Dbając o bezpieczeństwo swoich klientów Atende Software rozwija autorski System Zarządzania Procesami Bezpieczeństwa (SZPB). Jego celem jest wspomaganie zadań związanych z zarządzaniem bezpieczeństwem systemów i sieci komputerowych. System 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 IT oraz obsługą incydentów. Ponadto SZPB odpowiada za zbieranie i przetwarzanie informacji o zagrożeniach i ocenę poziomu bezpieczeństwa systemów.

### **redGuardian – system zwalczania ataków DDoS**

redGuardian to usługa, oferowana przez Atende Software w oparciu o autorskie oprogramowanie, której przeznaczeniem jest ochrona przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). W przypadku wystąpienia ataku ruch jest automatycznie kierowany do najbliższego centrum filtrowania, gdzie podlega on analizie, „czyszczeniu”, a następnie jest kierowany do sieci klienta. Usługa pozwala na skuteczną ochronę przed atakami o wolumenie rzędu setek gigabitów na sekundę. Obecnie z usługi redGuardian korzystają podmioty z sektora publicznego oraz operatorzy telekomunikacyjni i dostawcy usług hostingu.

### Phoenix-RTOS - system operacyjny dla Internetu Rzeczy

Spółka Phoenix Systems rozwija system operacyjny Phoenix-RTOS przeznaczony dla urządzeń Internetu Rzeczy. Istotą tego systemu jest obsługa nowoczesnych mikrokontrolerów, umożliwienie efektywnego tworzenia aplikacji przez programistów nie posiadających doświadczenia w programowaniu urządzeń, wsparcie urządzeń bateryjnych oraz programowa obsługa protokołów komunikacyjnych wykorzystywanych w Internecie Rzeczy (PLC PRIME, G3-PLC, 802.15.4). Spółka w 2014 r. potwierdziła ideę realizacji wszystkich warstw komunikacji w oparciu o oprogramowanie poprzez stworzenie pierwszej w świecie, całkowicie programowej implementacji protokołu PLC PRIME wykorzystywanego przez inteligentne liczniki energii. Dzięki wymienionym cechom Phoenix-RTOS bardzo dobrze nadaje się do nowoczesnych urządzeń dla *Smart Utilities* - inteligentnych liczników energii, gazu, wody, ciepła.

### Projektowanie układów elektronicznych

Projektowanie układów scalonych i urządzeń elektronicznych jest główną działalnością spółki OmniChip. Spółka specjalizuje się zarówno w oferowaniu usług projektowych w tym zakresie, jak i projektowaniu własnych rozwiązań. Jest jedną z bardzo niewielu spółek w Polsce z szerokim doświadczeniem w dziedzinie projektowania układów o wielkiej skali integracji.

### Outsourcing IT

Outsourcing IT zapewnia utrzymanie procesów biznesowych klientów oraz sprostanie wymaganiom związanym z przyjętym poziomem ryzyka określonego względem dostępności, ciągłości, wydajności oraz bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych. Usługi outsourcingu informatycznego pozwalają zredukować koszty utrzymania infrastruktury IT klienta, podnosząc jednocześnie jej dyspozycyjność oraz jakość obsługi. Wyspecjalizowaną w Grupie Atende spółką świadczącą kompleksowe i nowoczesne usługi w tym zakresie jest TrustIT.

### Wdrażanie specjalistycznych rozwiązań w zakresie obsługi klienta oraz systemów klasy ERP

Spółka A2 Customer Care oferuje usługi z zakresu konsultingu, wdrożenia oraz rozwijania produktów IT usprawniających zarządzanie biznesem klientów w oparciu o oprogramowanie wiodących producentów oprogramowania i aplikacji takich jak SAP, Oracle i IBM. Spółka specjalizuje się w rozwiązaniach „Customer Care”, w szczególności SAP for Utilities, SAP Hybris Billing (fakturowanie i rozliczanie usług i produktów nieopomiarowanych), SAP CRM w tym SAP CRM for Utilities, Ariba. Dla sprzedawców średniej wielkości spółka dostarcza rozwiązania billingowe w chmurze obliczeniowej.

### 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 jej 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. Oferta spółki w zakresie *Big Data* jest rozszerzana na inne sektory rynku.

## 2.2. Określenie wartościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług w sprzedaży

Produkty, towary, usługi Grupy Atende	2018 r.		2017 r.	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży
Integracja systemów teleinformatycznych	205 782	73,2%	231 464	77,3%
Oprogramowanie dla administracji publicznej	28 727	10,2%	25 971	8,7%
Dystrybucja multimediów w Internecie	20 338	7,2%	16 776	5,6%
Oprogramowanie i usługi IT dla sektora medycznego	12 829	4,6%	12 725	4,3%
Outsourcing IT (TrustIT)	2 742	1,0%	1 852	0,6%
Systemy i oprogramowanie dla energetyki	2 525	0,9%	2 501	0,8%
System operacyjny dla Internetu Rzeczy	1 997	0,7%	1 580	0,5%
Specjalistyczne rozwiązania wokół systemów ERP	1 878	0,7%	1 986	0,7%
Projektowanie układów scalonych	957	0,3%	1 436	0,5%
Pozostałe produkty, towary, usługi Grupy Atende	870	0,3%	835	0,3%
Sprzedaż pozostała poza segmentami działalności	2 461	0,9%	2 260	0,8%
<b>Razem <sup>1</sup></b>	<b>281 106</b>	<b>100,0%</b>	<b>299 386</b>	<b>100,0%</b>

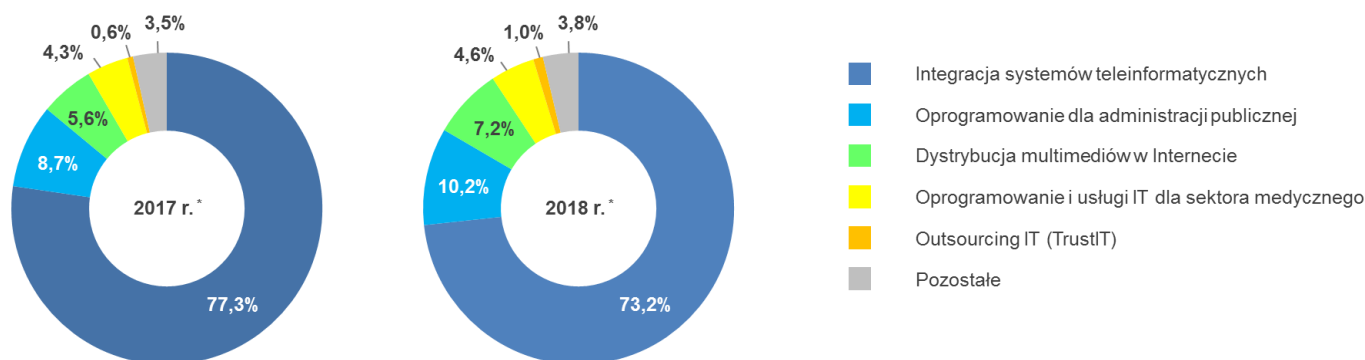
<sup>1</sup> Bez wyłączeń konsolidacyjnych

Tradycyjnie, największe znaczenie dla wielkości sprzedaży Grupy Atende ma integracja systemów teleinformatycznych, stanowiąca domenę działalności spółki Atende. Przychody w 2018 r. z tego tytułu wyniosły 205 782 tys. zł wobec 231 464 tys. zł rok wcześniej, co oznacza zmniejszenie o 11% r/r. Wyższe niż rok wcześniej przychody z integracji systemów teleinformatycznych zanotowano od klientów sektora przemysł, handel, usługi oraz sektora finansowego, niższe zaś z telekomunikacji i mediów oraz sektora publicznego.

Udział produktów i usług spółek zależnych w sprzedaży Grupy (bez wyłączeń konsolidacyjnych, wyłączając sprzedaż pozostałą poza segmentami działalności) zwiększył się w 2018 r. do 26,1% z 22,1% rok wcześniej. Największe znaczenie w 2018 r. miała sprzedaż oprogramowania i związanych z nim usług do jednostek administracji publicznej, realizowana przez Sputnik Software. Spółka wygenerowała z tego tytułu przychody w wysokości 28 727 tys. zł, co oznacza wzrost o 11% r/r. Spółka wykorzystwała kolejny rok dobrej sytuacji rynkowej w sektorze jednostek samorządu terytorialnego związany z prowadzeniem projektów dofinansowanych ze środków UE. Bardzo duże znaczenie dla Grupy ma sprzedaż usług dystrybucji treści multimedialnych, prowadzona przez Atende Software. W 2018 r. przychody ze sprzedaży tych usług wzrosły o 21% r/r i wyniosły 20 338 tys. zł. W 2018 r. zwiększyła się także sprzedaż produktów i usług o dużym potencjale rozwojowym, m.in. związanych z systemem operacyjnym dla Internetu Rzeczy (wzrost o 26% r/r) oraz outsourcingiem IT (wzrost o 48% r/r).

Mniejszą sprzedaż w 2018 r. zrealizowały spółki A2 Customer Care z tytułu usług wdrażania specjalistycznych rozwiązań w zakresie obsługi klienta oraz systemów klasy ERP (ze względu na przesunięcia postępowań przetargowych) oraz OmniChip z projektowania układów scalonych (spółka skoncentrowała się na opracowaniu i komercjalizacji produktów własnych). Z kolei działalność na rynkach systemów informatycznych dla podmiotów medycznych oraz nowoczesnej energetyki przyniosła przychody ze sprzedaży na poziomie analogicznym do wypracowanego w 2017 r.

Udziały przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług Grupy Atende



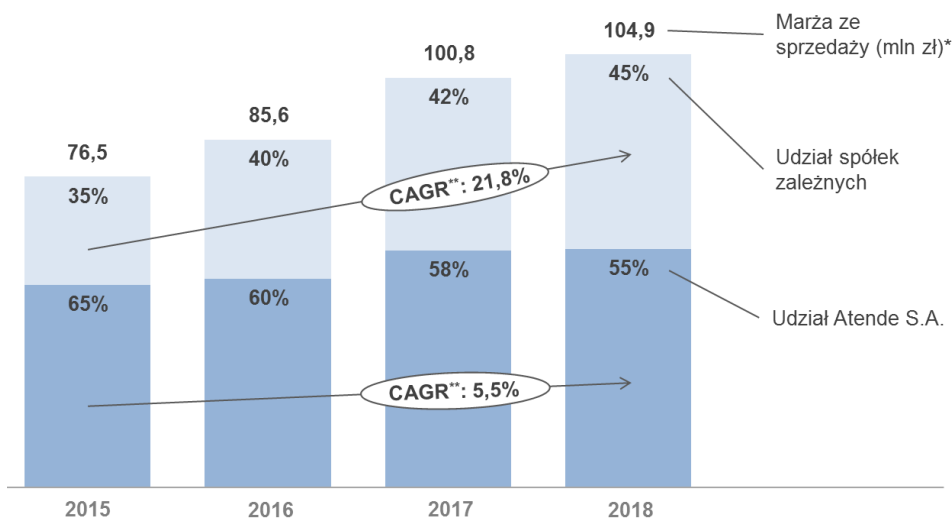
\* sprzedaż Grupy bez wyłączeń konsolidacyjnych

Znaczenie spółek zależnych oraz ich produktów i usług w Grupie Atende jest większe aniżeli wynika to z analizy ich udziału w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży. W 2018 r. udział spółek zależnych w sprzedaży Grupy (bez wyłączeń konsolidacyjnych, wyłączając sprzedaż pozostałą poza segmentami) wyniósł 26,1%, w marży ze sprzedaży 44,9%, a w wyniku EBITDA już 54,2%, co oznacza wzrosty w stosunku do 2017 r. (udziały odpowiednio: 22,1%, 42,0% i 48,7%). Spółki zależne świadczą głównie usługi własne, na podstawie własnego oprogramowania i autorskich rozwiązań, charakteryzujące się wyższą rentownością. W 2018 r. średnia procentowa marża ze sprzedaży w spółce dominującej wyniosła 28,1% wobec 25,2% rok wcześniej, zaś w spółkach zależnych 64,7% w porównaniu z 64,5% w 2017 r.

Produkty spółek zależnych niejednokrotnie wyprzedzają popyt rynkowy, niemniej jednak mogą stać się silnym elementem wzrostu Grupy w momencie, gdy rynek osiągnie właściwą dojrzałość i ujawnią się silne tendencje popytowe. Znaczenie spółek zależnych w kolejnych latach powinno w dalszym ciągu wzrastać.



Udziały marży ze sprzedaży Atende i spółek zależnych



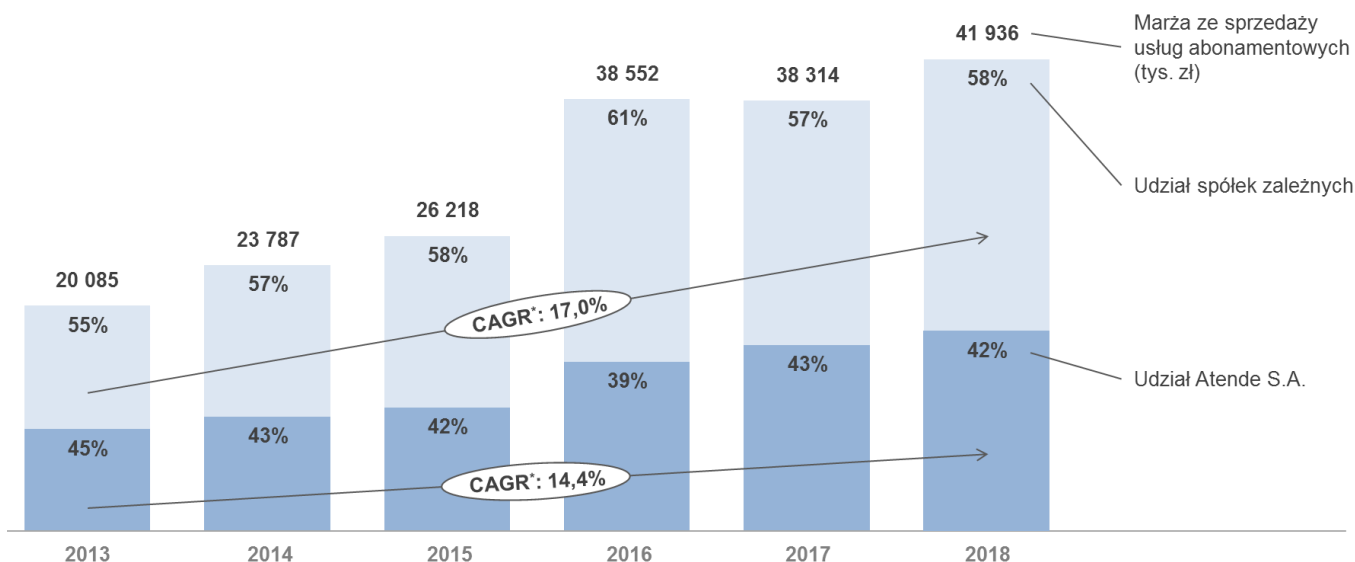
\* marże ze sprzedaży segmentów Atende i spółek zależnych, bez sprzedaży pozostałej

\*\* CAGR – ang. *compound annual growth rate*, skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, dla marży ze sprzedaży spółek zależnych i Atende

### 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.

Sprzedaż usług abonamentowych Grupy Atende – ujęcie roczne



\* CAGR – ang. *compound annual growth rate*, skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, dla sprzedaży abonamentowej spółek zależnych i Atende

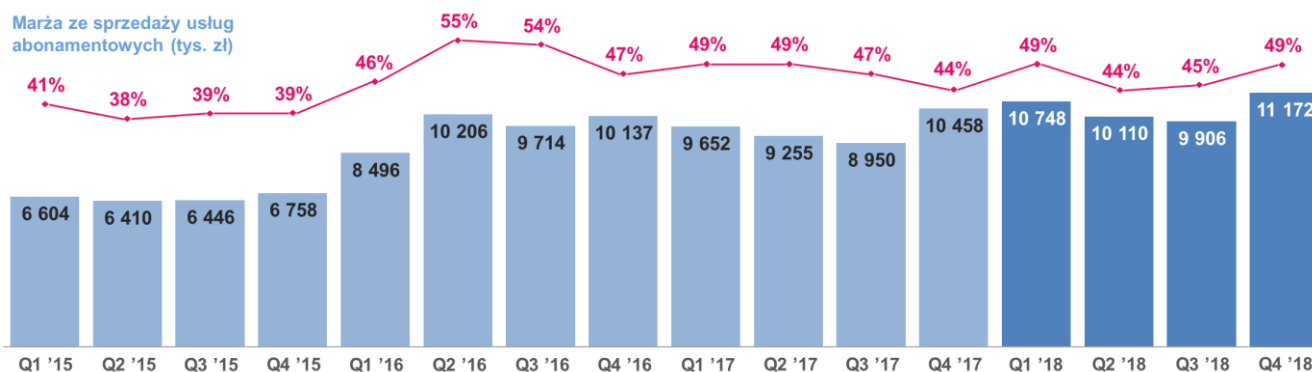
W 2018 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych wzrosła o 9% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 41 936 tys. zł, pokrywając tym samym w 47% koszty stałe całej Grupy. W Atende marża abonamentowa pokrywa 34% kosztów stałych Spółki, zaś w spółkach zależnych 62%. W 2018 r. najwyższe wzrosty marży abonamentowej osiągnięto ze sprzedaży usług dla jednostek samorządowych przez Sputnik Software oraz z realizacji umów serwisowych przez Atende. Nieznaczny wzrost wypracowano ze sprzedaży usług stałych dla jednostek medycznych świadczonych przez Atende Medica. Pozostałe usługi abonamentowe wygenerowały marże ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do uzyskanej w 2017 r.

W IV kwartale 2018 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych wzrosła o 13% w stosunku do wcześniejszego kwartału i wyniosła 11 172 tys. zł, pokrywając tym samym 49% kosztów stałych całej Grupy. W IV kwartale 2018 r. wzrost marży ze sprzedaży usług abonamentowych w stosunku do wcześniejszego kwartału uzyskano głównie z usług dystrybucji treści multimedialnych przez Atende Software oraz usług dla jednostek samorządowych świadczonych przez Sputnik Software.

Sprzedaż usług abonamentowych Grupy Atende – ujęcie kwartalne

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

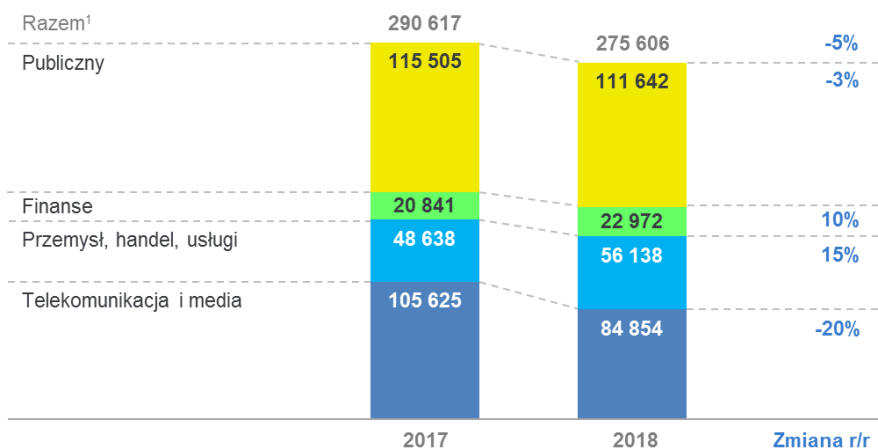
Marża ze sprzedaży usług abonamentowych (tys. zł)



### 2.3. Rynki zbytu i źródła zaopatrzenia

W 2018 r. Grupa Atende zrealizowała wyższą niż rok wcześniej sprzedaż w sektorze finansowym oraz sektorze przemysł, handel, usługi. W pozostałych dwóch sektorach sprzedaż była niższa niż w 2017 r.

Struktura sprzedaży Grupy Atende wg sektorów rynku



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

Największe przychody ze sprzedaży Grupy Atende w całym 2018 r. zanotował sektor publiczny, w którym przychody wyniosły 111,6 mln zł, co oznacza spadek o 3% r/r. Udział sektora w skonsolidowanych przychodach w 2018 r. wyniósł 41%, wobec 40% rok wcześniej. Wypracowane przychody są efektem realizacji przez spółkę Atende wielu projektów, z których największe były dla Ministerstwa Obrony Narodowej, związane m.in. z rozbudową trójśrodkowego środowiska platformy wirtualizacji (łącznie przychód: 37,2 mln zł), dla Straży Granicznej na rozbudowę systemu telekomunikacyjnego (łącznie 14,7 mln zł) oraz dla Komendy Głównej Policji w obszarze monitoringu i zarządzania (5,2 mln zł). Działająca w sektorze publicznym spółka Sputnik Software uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 28,7 mln zł, co oznacza wzrost o 11% r/r, głównie dzięki wykorzystaniu utrzymującej się dobrej koniunktury na rynku jednostek samorządowych. Z kolei Atende Medica, która realizowała w 2018 r. projekty, dofinansowane ze środków UE, na informatyzację szpitali i placówek medycznych, uzyskała przychody ze sprzedaży zbliżone do wypracowanych w 2017 r. (wzrost o 1% r/r do poziomu 12,8 mln zł).

Na kluczowym dla Emitenta rynku operatorów telekomunikacyjnych i mediów Grupa Atende zanotowała w 2018 r. niższe o 20% przychody ze sprzedaży (84,9 mln zł) w stosunku do roku poprzedniego. Przychody z tego sektora stanowiły 31%

skonsolidowanych przychodów w 2018 r., wobec 36% w 2017 r. W ramach tego sektora największe znaczenie miały prace wykonane przez spółkę Atende na rzecz operatorów telefonii komórkowej, głównie w zakresie rozbudowy infrastruktury transmisji danych, w tym w zakresie technologii LTE, oraz rozliczeń i bilingu usług IP. Przychody od operatorów mobilnych, którzy stanowią najbardziej stabilną grupę klientów Atende, wyniosły w 2018 r. 41 mln zł wobec 49 mln zł rok wcześniej. Zmniejszenie to jest wynikiem nadzwyczajnej kumulacji projektów u jednego z operatorów w 2017 r. W 2018 r. największy projekt dotyczył systemu monitoringu sieci komórkowej (o wartości 5,3 mln zł). Dodatkowo Atende wykonało szereg prac dla pozostałych klientów sektora, z których największy dotyczył rozbudowy sieci operatorskiej dla operatora telekomunikacyjnego (7,6 mln zł). Poza spółką Atende sprzedaż do klientów tego sektora realizuje Atende Software, świadcząc usługi dystrybucji treści multimedialnych. Przychody Atende Software ze sprzedaży tych usług do klientów sektora w 2018 r. wyniosły 18,3 mln zł (wzrost o 16% r/r).

Sprzedaż do klientów sektora przemysł, handel, usługi w 2018 r. była większa niż rok wcześniej o 15% i wyniosła 56,1 mln zł. Udział sektora w skonsolidowanych przychodach w 2018 r. wyniósł 20%, w porównaniu z 17% w roku poprzednim. W ramach sektora największe znaczenie w raportowanym okresie miała sprzedaż do spółek energetycznych, stanowiąca ponad 1/3 przychodów sektora. Wzrost sprzedaży do klientów sektora jest wynikiem realizacji przez spółkę Atende wielu projektów, z których największe dotyczyły dostaw urządzeń sieciowych i serwerowych oraz serwisu dla spółki energetycznej (o łącznej wartości 9,7 mln zł), systemów bazodanowych w spółce przemysłu ciężkiego (2,7 mln zł) oraz infrastruktury technicznej w spółce z sektora motoryzacyjnego (2,2 mln zł). Działalność związana z inteligentnymi sieciami energetycznymi, realizowana przez Atende Software, przyniosła w 2018 r. 2,5 mln zł, co oznacza kwotę równą uzyskanej rok wcześniej. Z kolei zarejestrowana na początku 2017 r. spółka A2 Customer Care wypracowała w raportowanym okresie 1,9 mln zł przychodów ze sprzedaży, realizując wdrożenia rozwiązań SAP for Utilities i SAP CRM for Utilities u klienta z sektora gazowego, wobec 2,0 mln zł w 2017 r.

Skonsolidowana sprzedaż wg sektorów rynku	2018 r.	2017 r.	Zmiana 2018 do 2017	IV kwartał 2018	IV kwartał 2017	Zmiana IV kwartał r/r
Publiczny	111 642	115 505	(3)%	28 401	77 181	(63)%
Telekomunikacja i media	84 854	105 625	(20)%	23 784	40 163	(41)%
Przemysł, handel, usługi	56 138	48 638	15%	20 496	19 245	7%
Finanse	22 972	20 841	10%	9 763	6 619	47%
Pozostałe	-	8	-	-	2	-
<b>RAZEM</b>	<b>275 606</b>	<b>290 617</b>	<b>(5)%</b>	<b>82 443</b>	<b>143 210</b>	<b>(42)%</b>

Skonsolidowana sprzedaż do klientów sektora finansowego w 2018 r., realizowana praktycznie w całości przez spółkę Atende, wzrosła o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosła 23,0 mln zł. Przychody z tego sektora stanowiły 8% skonsolidowanych przychodów w 2018 r., wobec 7% w 2017 r. Najistotniejsze znaczenie miała sprzedaż do firm ubezpieczeniowych, która przyniosła 42% całkowitych przychodów ze sprzedaży sektora. Największe realizacje w sektorze dotyczyły rozbudowy centrum danych dla spółki ubezpieczeniowej (o wartości 2,7 mln zł), infrastruktury sieciowej i outsourcingu IT dla innej spółki ubezpieczeniowej (2,5 mln zł), systemów bezpieczeństwa infrastruktury technicznej dla banku (2,5 mln zł) oraz rozbudowy infrastruktury IT dla instytucji rynku finansowego (2,4 mln zł). Dodatkowo, realizowane były mniejsze kontrakty dla szeregu podmiotów sektora finansowego, zwłaszcza w zakresie outsourcingu, usług serwisowych i usług *cloud computing*.

W kolejnych latach 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 w pierwszym rzędzie do operatorów telekomunikacji mobilnej oraz platform dystrybucji treści, instytucji i przedsiębiorstw związanych z obronnością, dystrybutorów energii elektrycznej oraz do podmiotów sektora finansowego.

### Struktura geograficzna

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. W 2018 r. przychody ze sprzedaży w Polsce stanowiły 98,96% całkowitej sprzedaży Grupy.

	2018 r.		2017 r.	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kraj	272 731	98,96%	287 138	98,80%
Poza krajem, w tym:	2 875	1,04%	3 479	1,20%
- Unia Europejska	2 387	0,86%	3 088	1,06%
- pozostałe	488	0,18%	391	0,14%
<b>Razem</b>	<b>275 606</b>	<b>100,00%</b>	<b>290 617</b>	<b>100,00%</b>

### Znaczący dostawcy i klienci

W 2018 r. udział dwóch klientów przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Atende. Przychody od Ministerstwa Obrony Narodowej wyniosły 37,2 mln zł, co oznacza 17,9% w sprzedaży Spółki, przychody od T-Mobile wyniosły 22,7 mln zł, co stanowi 10,9% sprzedaży Spółki. W 2017 r. udział Ministerstwa Obrony Narodowej przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Atende - przychody wyniosły 42,0 mln zł, czyli 18,0% sprzedaży Spółki.

W 2018 r. udział jednego dostawcy przekroczył 10% całości zaopatrzenia. Zamówienia do Cisco International Limited osiągnęły wartość 91,4 mln zł, co oznacza 45,3% w zaopatrzeniu Spółki (w 2017 r. odpowiednio 114,9 mln zł i 45,8%).

## 2.4. Dokonania spółek Grupy

### Atende Software

W 2018 r. spółka Atende Software, specjalizująca się w rozwoju innowacyjnego oprogramowania oraz bazujących na nim produktów i usług, rozwijała działalność w trzech sektorach: multimedia, systemy dla energetyki (*Smart Grid*) oraz bezpieczeństwo IT. W sektorze multimedii spółka zrealizowała na rzecz TVN S.A. projekt, którego przedmiotem była rozbudowa, opartej o ekosystem redGalaxy, platformy Player.pl o aplikacje dla nowych typów urządzeń klienckich: smartfonów i tabletów pracujących pod kontrolą systemów Android i iOS, telewizorów Samsung SmartTV oraz konsol Playstation 4. Projekt został zrealizowany w modelu licencyjnym. Ponadto, spółka zrealizowała projekt Player+ BOX, którego przedmiotem było opracowanie oprogramowania dla dedykowanego urządzenia typu STB (ang. *set-top-box*). W 2018 r. spółka rozszerzyła również znacząco współpracę z P4 sp. z o.o., operatorem sieci Play. Jednym z najważniejszych zrealizowanych projektów był PlayNOW BOX, który dotyczył dostosowania i wdrożenia oprogramowania dla dedykowanego urządzenia STB, pracującego pod kontrolą systemu operacyjnego Android TV. Jest to pierwsze w Polsce wdrożenie zrealizowane na platformie Android TV w modelu operator tier. Pozostałe prace na rzecz P4 sp. z o.o. obejmowały rozbudowę pojemności archiwum treści redGalaxy Storage (sprzedaż licencji) oraz odświeżenie wyglądu serwisu playnow.pl. Spośród pozostałych prac realizowanych w sektorze multimedii wymienić należy zakończenie i rozliczenie IV etapu projektu ISW (Integrator Sygnałów Wizyjnych) realizowanego - w ramach dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju - na rzecz Komendy Głównej Policji. Całkowita wartość dofinansowania w projekcie ISW wynosi 1,7 mln zł, a zakończenie prac przypada na 2019 r. Oferowana przez spółkę platforma redGalaxy jest największym w Polsce systemem dla telewizji internetowej, obsługującym obecnie ruch na poziomie 400 Gbit/s i jest wykorzystywana m.in. przez podmioty, takie jak: TVN S.A., Cyfrowy Polsat S.A., TVP S.A., ITI Neovision S.A., P4 sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., Vectra S.A. i EuroZet sp. z o.o. W 2018 r. rozwiązanie było aktywnie promowane w trakcie licznych zagranicznych wydarzeń, m.in. na targach BVE (Londyn), Cabsat (Dubaj) oraz IBC (Amsterdam).

W sektorze inteligentnych sieci energetycznych spółka realizowała kontrakty rozwojowe z Energa-Operator S.A. na utrzymanie centralnej bazy pomiarów oraz aktywnie poszukiwała nowych klientów w Polsce i za granicą. Ponadto spółka realizowała dofinansowany projekt besmart.energy, którego celem jest stworzenie systemu wspierającego wdrażanie i eksploatację klastrów energii, instalacji OZE, magazynów energii oraz pojazdów elektrycznych. Projekt ten będzie realizowany do 2020 r. Dodatkowo w 2018 r. spółka uzyskała dofinansowanie programu współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt Predictive Maintenance - Inteligentny system wsparcia i optymalizacji w zakresie zarządzania majątkiem sieciowym. Projekt ten realizowany jest w konsorcjum z PKP Energetyka S.A., a jego zakończenie przewidziane jest na połowę 2021 r. Całkowita wartość dofinansowania w projekcie wynosi 4,3 mln zł.

W sektorze bezpieczeństwa spółka pozyskała dofinansowanie na realizację projektu CyberCrypt@GOV. Projekt będzie realizowany przez okres 48 miesięcy w konsorcjum m.in. z Akademią Górniczo-Hutniczą, Politechniką Warszawską i Akademią Sztuki Wojennej. Całkowita wartość dofinansowania w projekcie wynosi 12,4 mln zł. Przedmiotem projektu jest opracowanie technologii do rozproszonego przełamania zabezpieczeń kryptograficznych. Ponadto, w 2018 r. prowadzono aktywny rozwój, promocję i sprzedaż platformy redGuardian, służącej do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). Rozwiązanie jest oferowane zarówno w modelu wdrożeniowym (w formie dedykowanego urządzenia), jak i usługowym (w trybie tzw. *scrubbing center*). Spośród istotnych wdrożeń wymienić należy umowę z NASK PIB, której przedmiotem jest ochrona przed atakami DDoS Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej. Rozwiązanie redGuardian było również promowane w trakcie wydarzeń zagranicznych i krajowych, m.in. na konferencji it-sa (Norymberga) i PLNOG (Kraków).

Wyniki finansowe: Atende Software w 2018 r. uzyskało 23 676 tys. zł przychodów ze sprzedaży (20 089 tys. zł w 2017 r.) i wypracowało 3 414 tys. zł zysku netto wobec 3 994 tys. zł w roku poprzednim.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka dokonała dużego wysiłku finansowego i organizacyjnego w zakresie prac rozwojowych, które powinny być podstawą wzrostu w kolejnych latach. Główne prace rozwojowe w 2018 r. to:

- o redGalaxy – spółka rozwijała i promowała 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. Prace rozwojowe zrealizowane w 2018 r. obejmowały m.in. opracowanie technologii rozpoznawania obiektów w obrazie, w oparciu o sieci neuronowe oraz opracowanie wsparcia dla treści w formacie HDR10;
- o redGuardian – spółka rozwijała i promowała autorski system do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*). Jest to unikalne w skali Europy oprogramowanie, które umożliwia przetwarzanie setek milionów pakietów na sekundę z wykorzystaniem serwerów klasy PC. Prace rozwojowe zrealizowane w 2018 r. obejmowały m.in. opracowanie autorskich mechanizmów detekcji ataków oraz implementacja wsparcia dla protokołu IPv6;
- o besmat.energy – projekt mający na celu opracowanie innowacyjnej platformy do zarządzania klastrami energetycznymi, projekt ten będzie realizowany do 2020 r.

### **Sputnik Software**

Spółka Sputnik Software, specjalizująca się w tworzeniu oprogramowania dla administracji publicznej, zawarła i zrealizowała kilkadziesiąt nowych kontraktów polegających na budowie i rozwoju systemu e-usług publicznych, w oparciu o produkty wchodzące w skład autorskiej platformy informatycznej Nowoczesny Urząd. Wśród nowych, współfinansowanych ze środków UE, projektów w 2018 r., warto wymienić największe i jednocześnie takie, w ramach których wdrożono nowe produkty będące owocem prac rozwojowych prowadzonych w latach poprzednich: „Dostawa i wdrożenie e-usług publicznych z oprogramowaniem dziedzinowym wraz ze środowiskiem przetwarzania danych dla Powiatu Wrocławskiego oraz 5 Gmin: Długołęki, Jordanowa Śląskiego, Kątów Wrocławskich, Mietkowa i Żórawiny” (o wartości 4,9 mln zł brutto), „Zakup sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz wdrożenie i uruchomienie e-usług w ramach projektu pn.: Rozwój e-usług Gmin z terenu Powiatu Jaworskiego” (2,6 mln zł brutto), „Dostawa sprzętu oraz oprogramowania dla Gminy Słubice w ramach projektu: Rozwój społeczeństwa informacyjnego na terenie partnerstwa: Gminy Słubice, Gminy Cybinka, Gminy Rzepin, Gminy Ośno Lubuskie oraz Gminy Górzycza” (1,0 mln zł brutto), „Zakup sprzętu komputerowego z oprogramowaniem oraz wdrożenie i uruchomienie e-usług w ramach projektu pn.: Wdrożenie e-usług publicznych w Gminie Siedlec” (0,8 mln zł brutto), „Zakup licencji i wdrożenie e-usług w ramach projektu: Zwiększenie dostępu do cyfrowych usług publicznych na terenie Gminy Kruszyna” (0,6 mln zł brutto). W III i IV kwartale 2018 r. zawarto kolejne kontrakty, których realizacja zakończy się w 2019 r. Są to, między innymi: „Zakup i wdrożenie licencji i oprogramowania z uruchomieniem e-usług publicznych wraz z zakupem niezbędnego sprzętu oraz szkoleń dla pracowników UM w Nysie w ramach projektu Rozwój elektronicznych usług publicznych w zakresie e-administracji w UM Nysa” (1,3 mln zł brutto) oraz „Dostawa sprzętu i oprogramowania do uruchomienia e-usług w ramach projektu pn. E-Żory - zwiększenie dostępu do cyfrowych usług publicznych na terenie Miasta Żory” (0,7 mln zł brutto).

Wyniki finansowe: Sputnik Software w 2018 r. uzyskał 28 727 tys. zł przychodów ze sprzedaży (25 971 tys. zł w 2017 r.) i wypracował 3 420 tys. zł zysku netto wobec 3 537 tys. zł rok wcześniej.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka zrealizowała prace rozwojowe związane z wdrożeniem innowacji technologicznych w następujących obszarach:

- o finalizacja prac badawczo-rozwojowych i produkcyjne wdrożenie u klientów Centralnej Bazy Kontrahentów (CBK) umożliwiającej administrowanie przez instytucję gromadzonymi danymi osobowymi we wszystkich użytkowanych i podłączonych do CBK systemach,
- o finalizacja prac badawczo-rozwojowych dotyczących systemu płatności elektronicznych, umożliwiającego klientom definiowanie i uruchamianie dowolnych opłat, w związku ze świadczonymi usługami publicznymi,
- o uruchomienie prac rozwojowych dotyczących oprogramowania do zarządzania mieniem komunalnym, wraz z jego integracją z systemami informacji przestrzennej.

### **Atende Medica**

Spółka Atende Medica, oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego, w 2018 r. brała czynny udział w przetargach z perspektywy finansowej UE na lata 2014-2020. W wyniku tych działań spółka zawarła kontrakty z nowymi podmiotami oraz kontrakty mające na celu poszerzenie funkcjonalności oprogramowania i infrastruktury sprzętowej u obecnych klientów firmy. Dzięki zawartym kontraktom udało się poszerzyć grono odbiorców autorskiego systemu typu HIS (ang. *Hospital Information Systems*) Medicus On-Line o m.in. hospicja i zakłady opiekuńczo-lecznicze. Największe wygrane projekty dotyczą wdrożenia systemu HIS oraz rozbudowy infrastruktury teleinformatycznej w Szpitalu Powiatowym w Wyszkowie (o wartości 2,9 mln zł), Szpitalu Powiatowym w Pieszku (1,4 mln zł), Powiatowym Centrum Zdrowia w Opolu Lubelskim (1,2 mln zł) i Szpitalu Solec (0,9 mln zł). Atende Medica prowadziła również intensywne działania handlowe i promocyjne w obszarze usługi cloudiMed – pakietu usług świadczonych w chmurze obliczeniowej dla przychodni oraz gabinetów lekarskich. W tym zakresie warto podkreślić kontrakt na wykorzystanie cloudiMed do celów dydaktycznych w Państwowej Wyższej Szkole Zawodowej w Płocku, w trakcie kształcenia przyszłej kadry pielęgniarskiej. Dodatkowo, spółka kontynuowała projekt pilotażu standaryzacji opieki

pielęgniarskiej w podmiotach leczniczych w ramach projektu „Rozwój kompetencji pielęgniarskich” dla Ministerstwa Zdrowia o wartości 1,0 mln zł.

Pod koniec roku spółka udostępniła pierwszy w Polsce darmowy, chmurowy system elektronicznej dokumentacji medycznej, obsługujący 6 podstawowych e-dokumentów. Tym samym zapewniła odpowiednie przygotowanie do wymogów prawnych dla placówek medycznych nie posiadających takiego rozwiązania.

Wyniki finansowe: Atende Medica w 2018 r. uzyskała 12 829 tys. zł przychodów ze sprzedaży (12 725 tys. zł w 2017 r.) i wypracowała 147 tys. zł zysku netto wobec 575 tys. zł w roku poprzednim. Trzeba podkreślić, że rynek rozwiązań informatycznych dla podmiotów sektora medycznego jest jednym z najtrudniejszych rynków, na których działa Grupa Atende. Charakteryzuje się on stosunkowo niskimi marżami, dużą konkurencją oraz wieloma wyzwaniami stojącymi przed dostawcami systemów medycznych, związanymi z nowymi wymaganiami wprowadzanymi przez Ministerstwo Zdrowia.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka podjęła szereg działań mających na celu stabilny rozwój i perspektywę zwiększania udziału w rynku usług świadczonych dla podmiotów leczniczych:

- o dokonanie integracji z platformą P1 i wystawienie pierwszego w Polsce e-skierowania, które trafiło na tę platformę z systemu Atende Medica;
- o integracja z platformą ZUS w zakresie wystawiania e-zwolnień;
- o zaimplementowanie funkcjonalności związanych z Dyrektywą Fałszywkową i połączenie systemu HIS Medicus On-Line do europejskiej bazy leków;
- o stworzenie kompleksowego systemu kolejkowego i jego wdrożenie w obsługiwanych przez spółkę placówkach;
- o przebudowa interfejsów systemów w technologii Angular oraz zaawansowane dostosowanie aplikacji na cele korzystania z tabletów;
- o rozwój Programu Partnerskiego w zakresie sprzedaży oraz pierwszej linii wsparcia użytkowników produktów Medicus On-Line i cloudiMed.

### **Phoenix Systems**

Spółka Phoenix Systems, tworząca innowacyjne oprogramowanie, podpisała w 2018 r. umowę z Energa-Operator S.A. o wartości 1,3 mln zł na rozwój oprogramowania dla zestawów koncentratorowo-bilansujących. Spółka podpisała także kolejną umowę z Apator Metrix na rozwój oprogramowania dla gazomierza (0,8 mln zł). Warto podkreślić, że wcześniej w 2018 r. zakończono też z powodzeniem certyfikację inteligentnego gazomierza. W 2019 r. powinny pojawić się przychody licencyjne ze sprzedaży gazomierzy na rynku włoskim. Jest to niezwykle ważny projekt w rozwoju spółki, gdyż zakłada masową sprzedaż licencji w ramach współpracy z Apator Metrix, najpierw na rynkach polskim i włoskim, a w kolejnych latach na rynkach brytyjskim i niemieckim. W ramach umowy z Rosji kontynuowano prace nad opracowaniem i wdrożeniem oprogramowania koncentratora danych w sieciach Smart Grid, pracującego pod kontrolą systemu Phoenix-RTOS. Zakończenie prac przewidywane jest na połowę 2019 r. Kontynuowany był także projekt inteligentnych liczników energii dla spółki Saiman – największego producenta liczników w Kazachstanie. Zakłada się, że testy próbnej serii liczników w warunkach rzeczywistej sieci energetycznej w mieście Ałmaty zakończą się w połowie 2019 r., a sprzedaż licencji rozpocznie się w końcu 2019 r. Dodatkowo kontynuowano prace w ramach umowy z NCBR nad stworzeniem nowej, przełomowej wersji systemu operacyjnego Phoenix-RTOS w oparciu o najnowszą architekturę mikrojądra (dofinansowanie w wysokości blisko 2 mln zł). Zakończenie prac przewidywane na koniec 2019 r.

Wyniki finansowe: Phoenix Systems w 2018 r. uzyskał 1 997 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 580 tys. zł w 2017 r.) i zanotował 34 tys. zł zysku netto wobec 113 tys. zł w roku poprzednim.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka prowadziła następujące prace rozwojowe:

- o realizacja prac nad projektem innowacyjnego licznika energii. Innowacyjny licznik energii będzie wykonany w ramach podpisanej w 2018 r. umowy podwykonawczej w dofinansowanym przez NCBiR projekcie rozwojowym besmart.energy realizowanym przez Atende Software. Warto podkreślić, że spółka dokonała zgłoszenia patentowego dotyczącego innowacyjnej konstrukcji inteligentnego licznika. Zgłoszenia dokonano w Europie i USA, a inne rynki zostały zabezpieczone zgłoszeniem PCT (ang. *Patent Cooperation Treaty*);
- o kontynuacja prac przygotowawczych nad wersją systemu Phoenix-RTOS, tworzoną zgodnie ze standardem ARINC653, która ma zostać poddana certyfikacji na normę lotniczą DO-178C i służyć m.in. do sterowania i zarządzania ruchem rojów dronów;
- o kontynuacja prac nad implementacją standardu komunikacyjnego w sieciach energetycznych G3-PLC oraz nad implementacją standardów bezprzewodowych 802.15.4(g), Wireless M-Bus, ZigBee i Wi-SUN, w ramach prac nad nową wersją systemu operacyjnego Phoenix-RTOS.

### **OmniChip**

W 2018 r. spółka OmniChip, zajmująca się projektowaniem urządzeń elektronicznych i układów scalonych, skoncentrowała się na pracach badawczych i rozwojowych nad trzema własnymi projektami:

- Uniwersalna platforma sprzętowa wspierająca gry dla niewidomych i słabowidzących ze szczególnym uwzględnieniem gier wieloosobowych i integrujących. Prace nad projektem trwają od roku – zaprojektowano prototyp urządzenia wraz z warstwą oprogramowania niskiego poziomu. Na 2019 r. spółka planuje kontynuację prac rozwojowych, a na 2020 r. komercjalizację produktu.
- Karta ActiveBlocker blokująca niepożądane odczyty kart zbliżeniowych. W 2018 r. OmniChip zakończył prace wdrożeniowe, a następnie została uruchomiona produkcja masowa kart. W grudniu 2018 r. dokonano pierwszej sprzedaży 9 tys. sztuk.
- Stacja pomiarowa jakości powietrza Akadi. W 2018 r. spółka wyprodukowała pierwszą próbną serię urządzeń, które zostały zainstalowane w kilku miastach w Polsce, m. in. w Kartuzach i Opalenicy. Jednocześnie rozpoczęto prace nad kolejnymi wdrożeniami oraz prace badawcze rozszerzające spektrum dostępnych czujników i pomiarów (m.in. ozon i dwutlenek siarki).

Poza pracami nad własnymi rozwiązaniami spółka zrealizowała dla firm zewnętrznych trzy kontrakty projektowe w dziedzinie układów scalonych – zaprojektowano moduły zasilania, moduł kryptograficzny oraz moduł komunikacyjny do dwóch układów scalonych w technologii do 65nm.

Wyniki finansowe: OmniChip w 2018 r. uzyskał 957 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 436 tys. zł w 2017 r.) i odnotował 179 tys. zł straty netto wobec 1 tys. zł straty netto w roku poprzednim.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka prowadziła intensywne prace badawcze i rozwojowe związane z opisanymi powyżej projektami.

### **TrustIT**

Spółka TrustIT, której domeną jest świadczenie nowoczesnych usług outsourcingowych zdalnego utrzymania systemów IT, w wyniku wzmocnienia struktur sprzedaży zwiększyła w 2018 r. liczbę obsługiwanych klientów oraz znacząco zwiększyła przychody z usług stałych. Poza stałym wzrostem wolumenu świadczonych usług abonamentowych spółka wykonywała projekty wdrożeniowe. W drugim kwartale zakończyła projekt migracji domeny Windows u klienta branży usługowej oraz wraz z Atende wygrała przetarg na dużą migrację zasobów informatycznych dla firmy ubezpieczeniowej. Ten ostatni kontrakt będzie realizowany do końca pierwszego półrocza 2019 r. Dodatkowo w 2018 r. otwarto w oddziale Atende w Mysłowicach biuro handlowo-serwisowe TrustIT. Spółka uzyskała w trzecim kwartale roku tytuł „Microsoft Silver Small and Midmarket Cloud Solutions Partner”. Było to możliwe dzięki stale podnoszonemu wolumenowi wdrażanych i sprzedawanych licencji Office 365 oraz Microsoft Azure.

Wyniki finansowe: TrustIT w 2018 r. uzyskał 2 742 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 852 tys. zł w 2017 r.) i zanotował 68 tys. zł zysku netto wobec 52 tys. zł straty netto rok wcześniej.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka prowadziła następujące działania rozwojowe:

- rozbudowa kanałów sprzedaży;
- wdrożenie nowego systemu rejestracji i kontroli zleceń, zgodnego ze standardem ITIL, który zapewni klientom dostęp do informacji oraz stanu swoich zleceń z dowolnego urządzenia komunikacyjnego, zapewniając obsługę w różnych językach.

### **Energy Data Lab**

Spółka Energy Data Lab („EDL”), której domeną jest zaawansowana analiza dużej ilości danych pochodzących z różnych źródeł, czyli w tzw. technologii *Big Data*, w 2018 r. w dalszym ciągu borykała się z niesprzyjającymi warunkami rynkowymi w branży energetycznej, w której pierwotnie działała. Chcąc zdywersyfikować działania sprzedażowe i rozszerzyć kompetencje, firma skupiła się na poszukiwaniu partnerów, z którymi mogłaby wykonać wspólne produkty abonamentowe dostępne online bazujące na analizie danych. W ramach takiej współpracy EDL dostarczałaby swoją technologię oraz kompetencje w zakresie przetwarzania danych, a partner znajomość branży, dla której byłby dedykowany produkt, siły sprzedażowe oraz posiadane zbiory danych. W takim modelu, razem z Kantar Polska S.A., 15 października 2018 r. spółka uruchomiła produkt abonamentowy TGI smart - pionierskie rozwiązanie badawczo-analityczne, w ramach którego specjaliści planujący działania marketingowe lub kampanie mediowe mają możliwość analizy danych badawczych w oparciu o nowoczesne technologie wizualizacji i analizy danych z interesujących ich kategorii produktowych i marek. Produkt został stworzony w nowych technologiach pozwalających łatwo skalować go na kolejne lokalizacje. Z produktu TGI smart korzystają już komercyjni klienci. W kolejnym roku planowane jest wyjście z produktem do kolejnych krajów, w których grupa Kantar zbiera dane badawcze. Spółka prowadzi również rozmowy z partnerami w zakresie dostarczenia rozwiązania do sektora *health care* lokalizowanego na Europę oraz rozwiązania do analizy i prezentowania jakości powietrza w Polsce korzystającego z nowoczesnych czujników jakości powietrza dostarczonych przez OmniChip.

Wyniki finansowe: EDL w 2018 r. uzyskał 57 tys. zł przychodów ze sprzedaży (23 tys. zł w 2017 r.) i odnotował 285 tys. zł straty netto wobec 800 tys. zł straty netto w roku poprzednim. Słabe wyniki finansowe spółki są wynikiem inwestowania w wykonanie wspólnego produktu z Kantar Polska SA oraz braku zamówień płynących z sektora energetycznego, kluczowego dla dotychczasowej działalności EDL.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka prowadziła następujące prace rozwojowe:

- o budowanie produktu TGI smart z Kantar Polska S.A., tworzonego także pod kątem skalowalności rozwiązania w innych krajach, w których grupa Kantar zbiera dane badawcze zgodnie z metodologią TGI;
- o działania w kierunku zdobycia wiedzy, kompetencji i umiejętności umożliwiających pracę z nowymi typami danych (innymi niż dane pomiarowe energii elektrycznej) w tym: zanonimizowane dane medyczne, telekomunikacyjne, marketingowe oraz internetowe.

## **A2 Customer Care**

Spółka A2 Customer Care („A2CC”), zajmująca się kompleksowym wdrażaniem specjalistycznych rozwiązań w zakresie obsługi klienta oraz systemów klasy ERP, w 2018 r. umocniła swoją pozycję na rynku gazowym w obszarze świadczenia usług wdrożeniowych i serwisowych, głównie w zakresie rozwiązań SAP for Utilities i SAP CRM for Utilities. Spółka podpisała umowę o znacznej dla siebie wartości na świadczenie usług w 3 kolejnych latach. Dodatkowo, spółka aktywnie zabiegała o kontrakty na dostawę systemów informatycznych typu Data Hub dla rynku gazu i rynku energii elektrycznej. A2CC również rozwijała autorskie rozwiązanie eCars, udostępnianym w chmurze, dla przedsiębiorstw zarządzających i dostarczających energię do stacji ładowania samochodów elektrycznych. W 2018 r. spółka realizowała wdrożenia eCars u dwóch klientów. Celem spółki jest pozycja lidera na rynku rozwiązań niezależnych od producentów stacji ładowania. A2CC planuje sprzedaż również do przedsiębiorstw użyteczności publicznej, w szczególności w zakresie obsługi stacji ładowania dla autobusów miejskich.

Wyniki finansowe: A2CC w 2018 r. uzyskał 1 878 tys. zł przychodów ze sprzedaży (1 986 tys. zł w 2017 r.) i wypracował 59 tys. zł zysku netto wobec 225 tys. zł zysku w roku poprzednim. Spółka została zarejestrowana w KRS 24 stycznia 2017 r.

Prace rozwojowe w 2018 r.: Spółka prowadziła następujące prace rozwojowe:

- o kontynuacja rozwoju rozwiązania eCars, m.in. rozbudowa o możliwość rozliczania transakcji płaconych kartami płatniczymi na stacji ładowania.

## **2.5. Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności**

### **Zatwierdzenie systemu do e-recept spółki Atende Medica przez Ministerstwo Zdrowia**

W kwietniu 2018 r. Medicus Online, system informatyczny dla sektora medycznego spółki Atende Medica, został pozytywnie zaopiniowany przez Ministerstwo Zdrowia w efekcie testów integracyjnych z Systemem P1, weryfikujących oprogramowanie jednostek medycznych i aptek w zakresie wystawiania e-recept oraz ich realizacji. Zgodnie z obowiązującą ustawą e-recepty mają trafić do powszechnego użytku od 1 stycznia 2020 r.

### **Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy**

Dnia 23 maja 2018 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku. Na mocy ww. uchwały zwyczajne walne zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Atende S.A. za rok obrotowy 2017 wynoszący 7 570 445,95 zł oraz kwotę w wysokości 425 089,73 zł pochodzącą z kapitału zapasowego Spółki na dywidendę w łącznej wysokości 7 995 535,68 zł, co na jedną akcję Spółki daje kwotę 0,22 zł dywidendy.

Zgodnie z podjętą uchwałą zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 22 czerwca 2018 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 10 lipca 2018 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.

### **Powołanie Rady Nadzorczej na nową kadencję**

Dnia 23 maja 2018 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej kolejnej, pięcioletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

- o Patrycja Buchowicz,
- o Jan Madey,
- o Michał Markowski,
- o Maciej Matusiak,
- o Monika Mizielińska-Chmielewska.

Wszystkie powołane osoby wchodziły w skład Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

### **Powołanie Zarządu na nową kadencję**

Dnia 23 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu na nową, pięcioletnią kadencję, wspólną dla całego Zarządu, w składzie:



- o Roman Szwed, prezes Zarządu,
- o Iwona Bakuła, wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Forsyś, wiceprezes Zarządu,
- o Szymon Stępczak, wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Szczepański, wiceprezes Zarządu.

Wszystkie powołane osoby wchodziły w skład Zarządu poprzedniej kadencji.

### **Zawarcie umowy z Komendą Główną Straży Granicznej**

W lipcu 2018 r. Konsorcjum NASK Państwowy Instytut Badawczy i Atende S.A. podpisało umowę z Komendą Główną Straży Granicznej (KGSG) w związku z wygranym przetargiem na „Zakup pakietów gwarancyjnych”. Wartość podpisanej umowy wynosi 13,21 mln zł brutto.

W ramach podpisanej umowy NASK PIB i Atende S.A. zrealizuje usługi dla jednostek organizacyjnych Straży Granicznej polegające na objęciu gwarancją producenta wskazanych przez KGSG urządzeń, licencji i oprogramowania obecnie eksploatowanego przez Straż Graniczną. Ponadto, konsorcjum świadczyć będzie usługi zaawansowanego wsparcia technicznego przy rozwiązywaniu problemów i administrowaniu systemem telekomunikacyjnym Straży Granicznej. Umowa przewiduje również szkolenia pracowników Komendy Głównej Straży Granicznej z obsługi oraz konfiguracji sprzętu sieciowego wiodących producentów, tj. Cisco, Palo Alto i F5. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy.

### **Pionierskie wdrożenie *blockchain* w sektorze publicznym**

W lipcu 2018 r. Atende dokonało jednego z pierwszych w Polsce komercyjnych wdrożeń rozwiązań tzw. trwałego nośnika w oparciu o technologię *blockchain*. Wdrożenie rozwiązania mającego na celu uwierzytelnianie przekazywanych dokumentów zrealizowano dla Toruńskiego Centrum Usług Wspólnych (TCUW) – samorządowej jednostki organizacyjnej Miasta Toruń. TCUW świadczy wspólne usługi finansowo-księgowo, płacowe oraz podatkowe dla blisko 80 jednostek organizacyjnych Gminy Miasta Toruń. Głównym celem TCUW jest podniesienie efektywności działania oraz optymalizacja kosztów obsługi podległych Miastu Toruń jednostek objętych usługą wspólną. ChainDoc, autorskie rozwiązanie Atende oparte na technologii *blockchain*, wspiera realizację celu TCUW poprzez uwierzytelnianie dokumentów przekazywanych przez TCUW drogą elektroniczną, co ogranicza konieczność użycia papieru lub wdrażania innych kosztownych rozwiązań.

ChainDoc został zaprojektowany w sposób pozwalający na integrację praktycznie z dowolnym systemem. Poza obiegiem dokumentów znajduje zastosowanie w m.in. systemach CRM (utrwalenie momentów, kiedy faktycznie kontakt z klientem miał miejsce), systemach ERP (utrwalanie skanów dokumentów, umów, etc.), procesach technologicznych produkcji (utrwalanie kolejnych etapów procesu), itd. ChainDoc jest także szczególnie cennym rozwiązaniem dla tych podmiotów, które do klientów końcowych wysyłają dokumenty na trwałym nośniku (ubezpieczyciele, banki, operatorzy telekomunikacyjni).

### **Podjęcie przez Zarząd uchwały o rozpoczęciu procesu wydzielenia działalności operacyjnej z Atende S.A. do nowej spółki**

Dnia 10 września 2018 r. Zarząd Spółki powziął uchwałę o rozpoczęciu procesu wydzielenia działalności operacyjnej z Atende S.A. do nowej spółki zależnej („Spółka Zależna”). Podział Spółki nastąpi poprzez przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, związanej z działalnością operacyjną, na Spółkę Zależną, zgodnie z art. 529 § 1 ust. 4 KSH. W Atende S.A. zostaną zachowane składniki materialne i niematerialne związane z funkcjami zarządczymi dla Grupy Kapitałowej Atende wraz z udziałami i akcjami w spółkach zależnych.

Głównym celem tych działań jest uporządkowanie struktury organizacyjnej oraz przyspieszenie rozwoju w Grupie Atende w zakresie integracji systemów teleinformatycznych.

W chwili obecnej trwają prace związane z oceną ryzyk związanych z wydzieleniem działalności wobec szybko i w sposób mało przewidywalny zmieniającego się otoczenia prawnego działalności gospodarczej.

### **Bezpłatne udostępnienie narzędzia do elektronicznej dokumentacji przez Atende Medica**

Z końcem października 2018 r. Atende Medica udostępniła bezpłatne oprogramowanie, które pozwoli placówkom medycznym i lekarzom spełnić nowe wymogi dotyczące wystawiania elektronicznej dokumentacji, obowiązujące od 1 stycznia 2019 r. Aplikacja umożliwi wygenerowanie sześciu elektronicznych dokumentów, obowiązkowych bądź funkcjonujących na przełomie lat 2018 i 2019. Każdy dokument będzie generowany w odpowiednim formacie (HL7 CDA/XML) oraz przesyłany przez system Atende Medica w odpowiednie miejsce (P1, ZUS), a także przechowywany przez okres ważności (zwykle 5 lat) w repozytorium, całkowicie bezpłatnie. E-dokumenty ułatwią życie zarówno pacjentom, jak i placówkom ochrony zdrowia.

### **Nowe biuro Atende**

Dnia 26 listopada 2018 r. spółka Atende przeniosła się do nowej siedziby w Warszawie, mieszczącej się w Centrum Praskim Koneser. Zmianie uległ adres Atende S.A. z dotychczasowego: ul. Ostrobramska 86, 04-163 Warszawa na nowy adres: plac Konesera 10a, 03-736 Warszawa. Centrum Praskim Koneser to nowoczesny kompleks obiektów biurowych, kulturalno-rozrywkowych oraz mieszkaniowych znajdujący się na terenie dawnej Wytwórni Wódek. Obecnie stanowi przestrzeń do pracy dla innowacyjnych firm, także z sektora IT.

### **Oferta konsorcjum z Atende w postępowaniu przetargowym prowadzonym przez Komendę Główną Policji**

Dnia 29 listopada 2018 r. Zarząd Spółki powziął ustną informację z otwarcia ofert w postępowaniu przetargowym nr 202/BłiI/18/MP/POPC pt. „Modernizacja i wdrożenie nowych rozwiązań oraz e-usług w Systemie Zintegrowanej Komunikacji Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej numeru 112” („Postępowanie”) prowadzonym przez Komendę Główną Policji („Zamawiający”).

Zgodnie z uzyskanymi informacjami oferta konsorcjum spółek Dimension Data Polska sp. z .o.o. (lider konsorcjum) i Atende S.A. (członek konsorcjum), o wartości 54,4 mln zł brutto, jest jedyną ofertą złożoną w Postępowaniu, zaś budżet Zamawiającego wynosi 55,7 mln zł brutto. Wartość wynagrodzenia przypadająca dla Atende S.A. wynosi 18 mln zł brutto. Zakres prac Spółki obejmuje część systemową, sieciową oraz bezpieczeństwo, począwszy od projektu, poprzez wdrożenie, dokumentację powykonawczą, warsztaty powdrożeniowe oraz serwis na 60 miesięcy. Umowa pomiędzy stronami została zawarta 24 stycznia 2019 r.

### **Pierwsze e-skierowanie w Polsce wystawione dzięki Atende Medica**

Dnia 12 grudnia 2018 r. na platformie P1 pojawiło się historyczne, pierwsze w Polsce e-skierowanie. Elektroniczny dokument został wystawiony przez jeden z warszawskich Zakładów Opieki Zdrowotnej, korzystający z systemu Medicus On-line firmy Atende Medica. Platforma P1 umożliwia przekazywanie e-skierowań, czyli skierowań w formie elektronicznej.

Wprowadzenie e-skierowań będzie dużym ułatwieniem w pierwszej kolejności dla tych pacjentów, którzy zapisują się na wizyty telefonicznie lub przez Internet. Dotychczas musieli fizycznie dostarczyć papierowe skierowanie. Obecnie wystarczy udostępnienie go zdalnie placówce medycznej. Również dla niej będzie to ułatwienie, gdyż wraz z e-skierowaniem otrzymuje ona pełne dane pacjenta, dzięki czemu zarejestrowanie karty pacjenta odbędzie się automatycznie, a pracownicy placówki nie będą tracili czasu na przepisywanie wszystkich danych teleadresowych do systemu.

### **Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności po dacie bilansu**

#### **Zawarcie umowy z Komendą Główną Policji**

Dnia 24 stycznia 2019 r. została podpisana umowa pomiędzy konsorcjum spółek Dimension Data Polska sp. z .o.o. (lider konsorcjum) i Atende S.A. (członek konsorcjum) a Komendą Główną Policji („Zamawiający”), o wartości 54,4 mln zł brutto („Umowa”). Wartość wynagrodzenia przypadająca dla Atende S.A. wynosi 18 mln zł brutto. Przedmiotem Umowy jest modernizacja i wdrożenie nowych rozwiązań oraz e-usług w Systemie Zintegrowanej Komunikacji Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej numeru 112. Zakres prac Spółki obejmuje część systemową, sieciową oraz bezpieczeństwo, począwszy od projektu, poprzez dostawę i wdrożenie, dokumentację powykonawczą, warsztaty powdrożeniowe oraz serwis. Realizacja Umowy podzielona jest na osiem etapów: etap 1 - wykonanie projektu, etap 2 - dostawy, etapy 3-7 - prace wdrożeniowe, migracja do nowych rozwiązań itp., etap 8 – świadczenie usług serwisowych i wsparcia przez okres 5 lat. Zgodnie z Umową wdrożenie ma się zakończyć w lutym 2020 r.

Umowa określa kary umowne za: (i) odstąpienie od Umowy lub rozwiązanie Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki w wysokości 20% wartości Umowy, (ii) opóźnienie w wykonaniu poszczególnych etapów Umowy w wysokości 0,5% wartości wynagrodzenia brutto dla danego etapu, za każdy dzień opóźnienia, (iii) jeżeli opóźnienie w wykonaniu poszczególnych etapów Umowy przekroczy 20 dni roboczych Zamawiający ma prawo odstąpić od Umowy, (iv) udostępnienie osobom trzecim informacji poufnych Zamawiającego - kara w wysokości 100 tys. zł za każde naruszenie, (v) dostarczenie produktów dotkniętych wadą prawną - kara w wysokości 50 tys. zł za każdy taki przypadek. Zamawiający, niezależnie od kar umownych, może dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego do wysokości szkody rzeczywistej. Ogólnie warunki wykonania Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

## **2.6. Główne inwestycje kapitałowe oraz lokaty kapitałowe**

W 2018 r. inwestycje kapitałowe nie miały miejsca.

W 2018 r. nie były zakładane lokaty kapitałowe.

## 2.7. Kredyty i pożyczki

### Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2018 r. umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Spółka podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) zmieniający termin spłaty na 31 lipca 2019 r. Wartość bazowa kredytu nie uległa zmianie i wynosi 6 000 tys. zł.

Spółka podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. zmieniający termin spłaty na 18 czerwca 2020 r. Wartość bazowa kredytu nie uległa zmianie i wynosi 25 000 tys. zł.

Spółka nawiązała współpracę z ING Bankiem Śląskim i podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2 000 tys. zł z terminem spłaty 25 kwietnia 2019 r.

Spółka otrzymała również pożyczki od instytucji finansowych z grup kapitałowych dostawców na finansowanie projektów długoterminowych, w łącznej kwocie 12 459 tys. zł, z czego 5 383 tys. zł z terminem spłaty w 2018 r., a 7 076 tys. zł w latach 2019 - 2021 r.

W 2018 r. żadna umowa dotycząca kredytu lub pożyczki nie została wypowiedziana.

Dokładne informacje o zaciągniętych umowach dotyczących kredytów i pożyczek przedstawiono w Nocie 25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Atende za 2018 r.

### Informacja o udzielonych pożyczkach w 2018 r.

W 2018 r. Atende udzieliło pożyczek spółkom zależnym:

- o Atende Medica na łączną kwotę 1 770 tys. zł, z czego w trakcie roku spłacono kwotę 410 tys. zł. Do spłaty w 2019 r. pozostało 1 360 tys. zł.
- o Energy Data Lab na łączną kwotę 140 tys. zł, z terminem spłaty w 2019 r.
- o OmniChip na kwotę 40 tys. euro oraz 150 tys. zł, z terminem spłaty w 2019 r.

## 2.8. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenia na aktywach Grupy	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczenia wierzytelności banków z tytułu udzielonych kredytów	53 500	53 000
Zabezpieczenia zawartych umów leasingowych	543	797
<b>Razem zabezpieczenia na aktywach Grupy</b>	<b>54 043</b>	<b>53 797</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 r.:

- o na kwotę 53 500 tys. zł składają się:
  - 42 500 tys. zł - hipoteka stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Atende S.A. w mBank S.A.;
  - 9 000 tys. zł - zastaw rejestrowy na zapasach, w ramach udzielonego przez bank BZ WBK kredytu w rachunku bieżącym;
  - 2 000 tys. zł - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Sputnik Software sp. z o.o.
- o kwota 543 tys. zł dotyczy weksli stanowiących zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez Sputnik Software sp. z o.o. umów leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 r.:

- o na kwotę 53 000 tys. zł składają się:
  - 42 500 tys. zł - hipoteka stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Atende S.A. w mBank S.A.;
  - 9 000 tys. zł - zastaw rejestrowy na zapasach, w ramach udzielonego przez bank BZ WBK kredytu w rachunku bieżącym;
  - 1 500 tys. zł - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Sputnik Software sp. z o.o.
- o kwota 797 tys. zł dotyczy weksli stanowiących zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez Sputnik Software sp. z o.o. umów leasingowych.

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	15 679	17 571
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	1 908	1 156
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>17 587</b>	<b>18 727</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 r.:

- o na kwotę 15 679 tys. zł składają się:
  - 11 293 tys. zł – wartość gwarancji wadialnych i gwarancji należytego wykonania kontraktu, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende S.A.;
  - 2 648 tys. zł – wartość gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji zapłaty wadium, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Sputnik Software sp. z o.o.;
  - 1 500 tys. zł – wartość zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende Medica sp. z o.o.;
  - 188 tys. zł – wartość zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende Software sp. z o.o.;
  - 50 tys. zł – wartość zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Energy Data Lab sp. z o.o.
- o kwota 1 908 tys. zł dotyczy poręczenia przez Atende S.A. zobowiązań wynikających z umów leasingu operacyjnego zawartych przez TrustIT sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2017 r.:

- o na kwotę 17 571 tys. zł składają się:
  - 11 538 tys. zł – wartość gwarancji wadialnych i gwarancji należytego wykonania kontraktu, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende S.A.;
  - 4 251 tys. zł – wartość gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji zapłaty wadium, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Sputnik Software sp. z o.o.;
  - 1 594 tys. zł – wartość zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende Medica sp. z o.o.;
  - 188 tys. zł – wartość zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, gdzie zleceniodawcą gwarancji jest Atende Software sp. z o.o.
- o kwota 1 156 tys. zł dotyczy poręczenia przez Atende S.A. zobowiązań wynikających z umowy leasingu operacyjnego zawartej przez TrustIT sp. z o.o.

## 2.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W latach 2018 i 2017 w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały szczegółowo opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Atende S.A. za 2018 r. w Nocie 36.

## 2.10. 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 sytuacja polityczna może powodować 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. Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych wynosiły w Atende 10 078 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r. wobec 7 777 tys. zł na koniec 2017 r., zaś w Grupie Kapitałowej odpowiednio 11 780 tys. zł i 9 634 tys. zł.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim kredytów: inwestycyjnego i w rachunku bieżącym. Oprocentowanie kredytu inwestycyjnego oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M. W 2018 r. średnia stopa procentowa wyniosła 2,59% (w 2017 r.: 2,61%). W przypadku wzrostu średnich stóp procentowych o 1% koszt kredytu w 2018 r. wzrósłby o 18 tys. zł, w przypadku spadku stóp byłby niższy o 18 tys. zł. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym oparte jest o zmienną stopę WIBOR O/N lub WIBOR 1M. W 2018 r. średnia stopa procentowa wyniosła 2,69% (w 2017 r.: 2,72%).

### **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. Stosowane działania zabezpieczające powodują 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 spółki Grupy 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 działają spółki Grupy, jest występująca sezonowość sprzedaży. Głównym okresem zwiększonych przychodów jest IV kwartał roku kalendarzowego. Wiąże się to ze wzrostem w tym okresie wydatków przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych na modernizację i rozbudowę infrastruktury technicznej. Spółki Grupy starają 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 spółki Grupy w przyszłości będą w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów i marż. Powyższe ryzyko ograniczają takie czynniki jak rozpoznawalna marka oraz silna pozycja rynkowa Grupy Atende poparta wieloletnim doświadczeniem. Dodatkowo spółki Grupy skupiają 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**

Spółki Grupy prowadzą działalność na bardzo wymagającym rynku usług informatycznych, 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 spółek 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 i rozwojowych. Wystąpiłaby także konieczność zatrudnienia nowych pracowników. Zatrudnienie nowych specjalistów wiązałoby się z długotrwałym procesem rekrutacji i wdrażaniem nowoprzyjętych osób, co opóźniłoby terminy osiągnięcia oczekiwanej efektywności. Spółki Grupy zapobiegają ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez różnorodne działania motywacyjne m.in. tworzenie dobrych warunków pracy oraz dostosowanie warunków płacowych do realiów rynkowych.

### 3. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

#### 3.1. Rachunek zysków i strat

Grupa Atende osiągnęła w 2018 r. nieco słabsze wyniki finansowe, niż w roku poprzednim, jednak Zarząd pozytywnie ocenia miniony rok ze względu na ogrom prac prorozwojowych wykonanych przez spółki Grupy. Prace te powinny przynieść wymierne korzyści finansowe już w 2019 r. Uzyskane skonsolidowane przychody były niższe w stosunku do roku poprzedniego o 5% i wyniosły 275 606 tys. zł. Wyższą sprzedaż zrealizowały spółki zależne (o 11% r/r), a niższą nadrzędna spółka Atende (o 11% r/r). W ujęciu sektorowym wzrosty przychodów zanotowały sektor przemysł, handel, usługi oraz sektor finansowy. Sektory telekomunikacji i mediów oraz publiczny wygenerowały sprzedaż niższą niż w 2017 r. Analizę sprzedaży Grupy wg sektorów przedstawiono w punkcie 2.3 niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności.

W 2018 r. wypracowano zysk brutto na sprzedaży w wysokości 77 619 tys. zł, tzn. niższy o 2% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost kosztów ogólnego zarządu, związany z intensywnym rozwojem oferty Grupy, wyniósł 5% r/r. Wpłynęło to na zysk operacyjny, który był na niższym o 18% niż rok wcześniej poziomie (zmniejszenie z 19 737 tys. zł do 16 274 tys. zł). Działalność finansowa wpłynęła na wyniki brutto w 2018 r. negatywnie w mniejszym stopniu niż rok wcześniej, mianowicie o 958 tys. zł. W efekcie tego zysk brutto zmalał o 14% r/r do kwoty 15 139 tys. zł, a zysk netto podmiotu dominującego o 16% r/r do kwoty 10 672 tys. zł.

W IV kwartale 2018 r. wypracowano niższe wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, który był najlepszym czwartym kwartałem w historii Grupy Atende. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w ostatnim kwartale 2018 r. wyniosły 82 832 tys. zł, co stanowi kwotę niższą o 42% od wypracowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Z niższego w IV kwartale 2018 r. o 33% r/r zysku brutto na sprzedaży (25 134 tys. zł) wypracowano niższe niż rok wcześniej poziomy zysku operacyjnego (o 46% do 10 663 tys. zł), zysku brutto (o 42% do 10 428 tys. zł) oraz zysku netto przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego (o 46% do 7 333 tys. zł).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Atende	2018 r.	2017 r.	Zmiana 2018 do 2017	IV kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	Zmiana IV kwartał r/r
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>275 606</b>	<b>290 617</b>	<b>(5)%</b>	<b>82 832</b>	<b>143 210</b>	<b>(42)%</b>
Koszty własne sprzedaży	197 987	211 424	(6)%	57 698	105 956	(46)%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>77 619</b>	<b>79 193</b>	<b>(2)%</b>	<b>25 134</b>	<b>37 255</b>	<b>(33)%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 701	1 874	(9)%	759	145	423%
Koszty ogólnego zarządu	60 983	57 849	5%	14 396	15 739	(9)%
Pozostałe koszty operacyjne	2 063	3 481	(41)%	834	1 828	(54)%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>16 274</b>	<b>19 737</b>	<b>(18)%</b>	<b>10 663</b>	<b>19 833</b>	<b>(46)%</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>24 298</b>	<b>26 339</b>	<b>(8)%</b>	<b>12 766</b>	<b>21 534</b>	<b>(41)%</b>
Przychody finansowe	1 455	314	363%	66	(253)	-
Koszty finansowe	2 591	2 408	8%	302	1 529	(80)%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15 139</b>	<b>17 643</b>	<b>(14)%</b>	<b>10 428</b>	<b>18 051</b>	<b>(42)%</b>
Podatek dochodowy	3 204	3 482	(8)%	1 617	3 314	(51)%
<b>Zysk (strata) netto<sup>2</sup></b>	<b>10 672</b>	<b>12 733</b>	<b>(16)%</b>	<b>7 333</b>	<b>13 576</b>	<b>(46)%</b>

<sup>1</sup> EBITDA= Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

<sup>2</sup> Zysk netto podmiotu dominującego

#### Sprzedaż Grupy Kapitałowej wg segmentów rynku

W 2018 r. w segmencie integracji systemów teleinformatycznych Atende wypracowano niższe o 11% r/r przychody ze sprzedaży, głównie w wyniku mniejszej niż rok wcześniej sprzedaży do klientów sektora telekomunikacji i mediów (o 23 262 tys. zł) oraz sektora publicznego (o 6 858 tys. zł). Sprzedaż w sektorze finansowym oraz sektorze przemysł, handel, usługi wzrosła, odpowiednio o 2 091 tys. zł i 2 342 tys. zł. Wzrost udziału usług w sprzedaży Atende, z 37% w 2017 r. do 46% w 2018 r., wpłynął na wzrost marży ze sprzedaży z 25,2% do 28,1%. Dzięki temu wypracowana marża w 2018 r. była na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Wyższe niż rok wcześniej koszty negatywnie wpłynęły na wynik EBITDA, który uległ zmniejszeniu o 16% r/r i wyniósł 11 060 tys. zł.

Skonsolidowana sprzedaż wg segmentów rynku <sup>1</sup>	2018 r.	2017 r.	Zmiana
<b>Integracja systemów teleinformatycznych Atende</b>			
Przychody ze sprzedaży	205 782	231 464	(11)%
Marża ze sprzedaży <sup>2</sup>	57 808	58 427	(1)%
% marża ze sprzedaży	28,1%	25,2%	2,9 p.p.
EBITDA <sup>3</sup>	11 060	13 165	(16)%
<b>Integracja systemów teleinformatycznych spółek zależnych</b>			
Przychody ze sprzedaży	72 864	65 662	11%
Marża ze sprzedaży <sup>2</sup>	47 108	42 348	11%
% marża ze sprzedaży	64,7%	64,5%	0,2 p.p.
EBITDA <sup>3</sup>	13 064	12 520	4%

<sup>1</sup> bez wyłączeń konsolidacyjnych oraz przychodów pozostałych

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

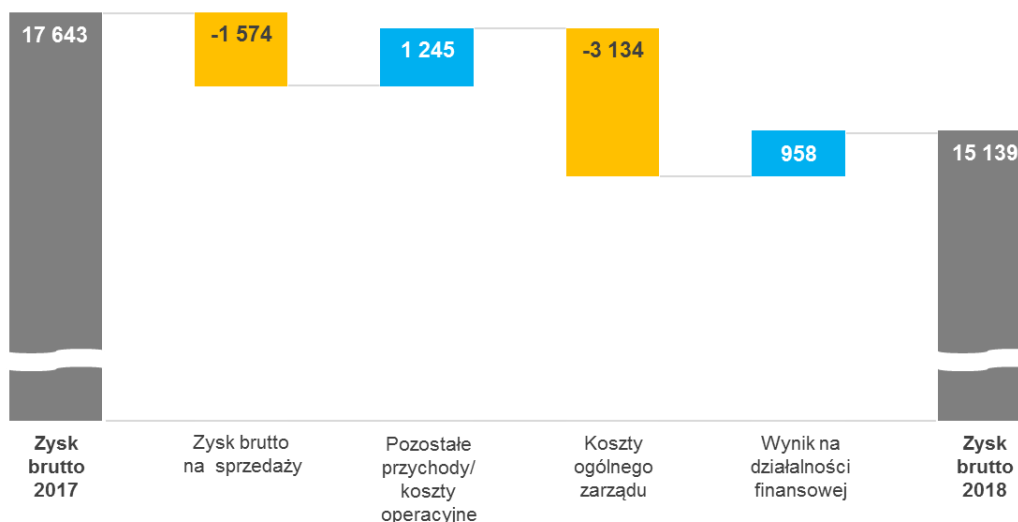
<sup>3</sup> EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Z kolei w segmencie integracji systemów teleinformatycznych spółek zależnych zanotowano w 2018 r. poprawę wyników. Przychody ze sprzedaży wzrosły r/r o 11%, a marża ze sprzedaży o 11%. Największy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży miały spółki Atende Software i Sputnik Software. Zysk EBITDA segmentu w 2018 r. był na poziomie porównywalnym do roku wcześniejszego (wzrost o 4% r/r do 13 064 tys. zł), na co duży wpływ wzrost kosztów ogólnego zarządu, który był związany z intensywnym rozwojem technologii i produktów w spółkach zależnych.

### Ewolucja zysku brutto

Grupa Atende wypracowała w 2018 r. zysk brutto o 2 504 tys. zł niższy niż rok wcześniej. Negatywnie na jego poziom wpłynął niższy zysk brutto na sprzedaży o 1 574 tys. zł w stosunku do 2017 r. Marża zysku brutto na sprzedaży wzrosła z 27,2% w 2017 r. do 28,2%. Jest to wynikiem wyższej sprzedaży projektów usługowych, głównie w nadrzędnej spółce Atende, charakteryzujących się wyższą rentownością.

Ewolucja skonsolidowanego zysku brutto



W 2018 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej (różnica pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) był o 1 245 tys. zł wyższy niż w 2017 r. (-362 tys. zł vs. -1 607 tys. zł). W 2018 r. niższe niż rok wcześniej były pozostałe koszty operacyjne (o 1 418 tys. zł), głównie w wyniku kary naliczonej w 2017 r. w związku z opóźnieniami w realizacji kontraktu przez spółkę nadrzędną (1 826 tys. zł). Pozostałe przychody operacyjne były w 2018 r. na poziomie zbliżonym do 2017 r.

Koszty ogólnego zarządu były wyższe w raportowanym okresie o 3 134 tys. zł w stosunku do 2017 r. (60 983 tys. zł vs. 57 849 tys. zł). Wzrost ten wynika głównie z prowadzenia wielu działań prorozwojowych w spółkach zależnych.



Pozytywnie na zmianę zysku brutto w 2018 r. w stosunku do roku poprzedniego wpłynął wynik na działalności finansowej, który był w 2018 r. o 958 tys. zł wyższy niż rok wcześniej (zmiana z -2 094 tys. zł na -1 136 tys. zł). W raportowanym okresie wzrost przychodów finansowych o 1 141 tys. zł wynika głównie z wyceny instrumentów finansowych. Koszty finansowe były w 2018 r. na poziomie zbliżonym do 2017 r.

### Wyniki spółek zależnych

Łączny wpływ spółek zależnych na skonsolidowane zyski, na poziomach operacyjnym, brutto i netto, osiągnięte w 2018 r., był dodatni. Spośród spółek zależnych istotny, pozytywny wpływ na wyniki miało Atende Software i Sputnik Software. Zyski wypracowały również spółki Atende Medica, TrustIT, A2 Customer Care i Phoenix Systems. Negatywny wpływ na wyniki Grupy miały Energy Data Lab i OmniChip

	Procent posiadanych udziałów <sup>1</sup>	Przychody ze sprzedaży		Zysk (strata) netto	
		2018 r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.
Atende Software	100%	23 676	20 089	3 414	3 994
Sputnik Software	60%	28 727	25 971	3 420	3 537
Atende Medica	67,51%	12 829	12 725	147	575
Phoenix Systems	51%	1 997	1 580	34	113
OmniChip	55%	957	1 436	(179)	(1)
TrustIT	100%	2 742	1 852	68	(52)
Energy Data Lab	60%	57	23	(285)	(800)
A2 Customer Care	60%	1 878	1 986	59	225

<sup>1</sup> stan na 31 grudnia 2018 r.

Spółka Atende Software osiągnęła w 2018 r. wzrost przychodów ze sprzedaży (o 18% r/r) głównie w wyniku większej sprzedaży usług dystrybucji treści multimedialnych w Internecie. Z kolei działalność spółki związana z inteligentnym opomiarowaniem sieci energetycznych przyniosła przychody ze sprzedaży na poziomie analogicznym do wypracowanego w 2017 r. (wzrost z 2 501 tys. zł do 2 525 tys. zł). Sprzedaż rozwiązań dla nowoczesnej energetyki w dalszym ciągu jest na niezadowolającym poziomie, co jest związane z trwającymi ograniczeniami zamówień w tym zakresie w spółkach z udziałem Skarbu Państwa. Sprzedaż usług związanych z ochroną przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*) przyniosła w 2018 r. przychody w wysokości 813 tys. zł, czyli na poziomie z 2017 r.

Działająca w sektorze publicznym spółka Sputnik Software wykorzystwała kolejny rok sprzyjającej koniunktury związanej z projektami dofinansowanymi ze środków UE przez jednostki samorządu terytorialnego. Sputnik Software zanotowała w 2018 r. wzrost przychodów ze sprzedaży o 11% r/r. Nieznaczne obniżenie zysku netto (o 3% r/r) wynika ze wzrostu kosztów wynagrodzeń.

Z kolei Atende Medica ze zbliżonych do osiągniętych rok wcześniej przychodów wygenerowała zysk netto niższy o 74% w stosunku do 2017 r. Pomimo trwających projektów dofinansowanych z funduszy europejskich rynek rozwiązań informatycznych dla podmiotów sektora medycznego jest jednym z najtrudniejszych rynków, na których działa Grupa Atende. Charakteryzuje się on stosunkowo niskimi marżami, dużą konkurencją oraz wieloma wyzwaniami stojącymi przed dostawcami systemów medycznych, związanymi z nowymi wymaganiami wprowadzanymi przez Ministerstwo Zdrowia.

Phoenix Systems zwiększył w 2018 r. przychody ze sprzedaży o 26% r/r, głównie w wyniku rozwoju sprzedaży licencji na autorski system operacyjny czasu rzeczywistego Phoenix-RTOS, z których wypracował nieznaczny zysk netto.

Z kolei OmniChip skoncentrował się na rozwoju trzech własnych projektów: uniwersalnej platformy sprzętowej wspierającej gry dla niewidomych i słabowidzących, karty ActiveBlocker blokującej niepożądane odczyty kart zbliżeniowych oraz stacji pomiarowej jakości powietrza Akadi. To spowodowało niższe przychody z usług projektowania układów scalonych i tym samym przychody spółki.

Spółka TrustIT zanotowała w 2018 r. wzrost przychodów ze sprzedaży o 48% r/r i osiągnęła zysk netto, wobec straty w poprzednim roku. Spółka, w wyniku wzmocnienia struktur sprzedaży, zwiększyła w 2018 r. liczbę obsługiwanych klientów oraz znacząco zwiększyła przychody z usług stałych.

Energy Data Lab w 2018 r. w dalszym ciągu borykał się z niesprzyjającymi warunkami rynkowymi w branży energetycznej, w której pierwotnie działał. Spółka w 2018 r. rozwinęła kompetencje w zakresie oferty analizy *big data* do klientów z innych sektorów i uruchomiła produkt abonamentowy z firmą Kantar Polska S.A. w zakresie analizy i prezentacji danych marketingowych.

Na wyniki spółki A2 Customer Care negatywny wpływ miały duże opóźnienia w prowadzeniu postępowań przetargowych. Sytuacja z końcem 2018 r. uległa znacznej poprawie, co powinno znaleźć odzwierciedlenie w poprawie wyników spółki w 2019 r.

### 3.2. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik

Nie wystąpiły.

### 3.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2018	%	31.12.2017	%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>82 086</b>	<b>39%</b>	<b>88 592</b>	<b>29%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	24 967	12%	23 046	8%
Wartości niematerialne	27 855	13%	27 389	9%
Wartość firmy	11 921	6%	11 921	4%
Pozostałe aktywa finansowe	537	0%	798	0%
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 366	1%	1 321	0%
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	80	0%	80	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 199	1%	2 396	1%
Pozostałe aktywa trwałe	13 161	6%	21 641	7%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>127 931</b>	<b>61%</b>	<b>215 897</b>	<b>71%</b>
Zapasy	10 491	5%	10 598	3%
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 906	2%	11 410	4%
Należności handlowe	59 481	28%	81 689	27%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0%	1	0%
Pozostałe należności	901	0%	1 587	1%
Pozostałe aktywa finansowe	204	0%	197	0%
Rozliczenia międzyokresowe krótkookresowe	25 109	12%	20 768	7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 836	13%	89 647	29%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>210 017</b>	<b>100%</b>	<b>304 489</b>	<b>100%</b>

Suma bilansowa Grupy Atende na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 210 017 tys. zł i była niższa w porównaniu do 304 489 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r., co oznacza, że zmniejszyła się o 31% r/r.

Aktywa trwałe Grupy osiągnęły na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość 82 086 tys. zł w porównaniu do 88 592 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. Stanowią one odpowiednio 39% oraz 29% aktywów razem.

Aktywa obrotowe Grupy osiągnęły na dzień 31 grudnia 2018 r. poziom 127 931 tys. zł w porównaniu do 215 897 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. Stanowiły one odpowiednio 61% oraz 71% aktywów razem. Zmniejszenie poziomu aktywów obrotowych w raportowanym roku wynikało głównie z obniżenia stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów o 62 811 tys. zł oraz należności handlowych o 22 208 tys. zł. Jest to związane z realizacją znaczących kontraktów w IV kwartale 2017 r. w spółce Atende, co spowodowało otrzymanie znaczących płatności oraz wzrost należności handlowych przed końcem 2017 r. Na początku 2018 r. znaczna część środków pieniężnych została przeznaczona na spłatę zobowiązań handlowych wynikających z tych kontraktów.

PASYWA	31.12.2018	%	31.12.2017	%
<b>Kapitał własny</b>	<b>84 238</b>	<b>40%</b>	<b>81 848</b>	<b>27%</b>
Kapitał zakładowy	7 269	3%	7 269	2%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	14 753	7%	14 753	5%
Pozostałe kapitały	33 630	16%	35 427	12%
Niepodzielony wynik finansowy	7 448	4%	914	0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 672	5%	12 733	4%
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	73 772	35%	71 096	23%
Udziały/akcje niekontrolujące	10 466	5%	10 752	4%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 701</b>	<b>12%</b>	<b>31 075</b>	<b>10%</b>
Kredyty i pożyczki	2 079	1%	3 002	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 891	3%	2 933	1%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13 581	6%	22 368	7%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	85	0%	22	0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	652	0%	752	0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 544	1%	1 207	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	869	0%	791	0%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>100 078</b>	<b>48%</b>	<b>191 566</b>	<b>63%</b>
Kredyty i pożyczki	9 701	5%	6 632	2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 371	3%	3 211	1%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27 335	13%	24 175	8%
Zobowiązania handlowe	35 854	17%	125 399	41%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 637	1%	3 200	1%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 632	9%	28 053	9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	473	0%	799	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75	0%	97	0%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>210 017</b>	<b>100%</b>	<b>304 489</b>	<b>100%</b>

Kapitał własny Grupy Atende wyniósł na koniec 2018 r. 84 238 tys. zł, zaś na koniec 2017 r. 81 848 tys. zł, co stanowiło odpowiednio 40% i 27% pasywów Grupy.

Zobowiązania długoterminowe Grupy wyniosły na dzień 31 grudnia 2018 r. 25 701 tys. zł wobec 31 075 tys. zł rok wcześniej (zmniejszenie o 5 374 tys. zł), co stanowiło odpowiednio 12% i 10% pasywów Grupy. W ramach zobowiązań długoterminowych w 2018 r. wzrosły pozostałe zobowiązania finansowe o 3 958 tys. zł, a zobowiązania z tytułu umów z klientami zmniejszyły się o 8 787 tys. zł. Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych były na koniec 2018 r. na poziomach zbliżonych na koniec wcześniejszego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy wyniosły na dzień 31 grudnia 2018 r. 100 078 tys. zł wobec 191 566 tys. zł rok wcześniej (zmniejszenie o 91 488 tys. zł), co stanowiło odpowiednio 48% i 63% pasywów Grupy. Zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych w 2018 r. wynika głównie ze spadku zobowiązań handlowych o 89 545 tys. zł oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (zwłaszcza podatek VAT i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) o 8 421 tys. zł. W 2018 r. wzrosły kredyty i pożyczki (o 3 069 tys. zł) i zobowiązania z tytułu umów z klientami (o 3 160 tys. zł). Zmiany pozostałych pozycji zobowiązań krótkoterminowych były stosunkowo nieznaczne.

### 3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W 2018 r. Grupa uzyskała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości -55 762 tys. zł wobec dodatnich przepływów w wysokości 93 216 tys. zł rok wcześniej. Ujemne przepływy wynikają głównie ze zmniejszenia kapitału pracującego, w następstwie zmniejszenia należności o 28 228 tys. zł oraz stanu zobowiązań i rezerw o 104 720 tys. zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w latach 2018 i 2017 były ujemne i wyniosły odpowiednio -8 143 tys. zł i -9 951 tys. zł. Wpływy z działalności inwestycyjnej w 2018 r. były wyższe o 2 028 tys. zł niż rok wcześniej, głównie w wyniku zbycia rzeczowych aktywów trwałych. W działalności inwestycyjnej w 2018 r. wyższe były także wydatki (o 1 220 tys. zł), przede wszystkim z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (wzrost o 1 265 tys. zł r/r).

Przepływy z działalności finansowej wyniosły w 2018 r. 1 094 tys. zł wobec -9 488 tys. zł rok wcześniej. Wyższe o 16 743 tys. zł wpływy z działalności finansowej były głównie efektem kredytów i pożyczek, które były wyższe o 10 190 tys. zł w porównaniu z 2017 r., oraz wpływów z tytułu finansowania cesji wierzytelności (wzrost o 5 586 tys. zł). Z kolei wyższe o 6 161 tys. zł w 2018 r. wydatki finansowe są wynikiem głównie większej spłaty kredytów i pożyczek (10 404 tys. zł wobec 5 927 tys. zł rok wcześniej).

W efekcie powyższych zmian przepływy pieniężne netto w Grupie Atende w 2018 r. były ujemne i wyniosły -62 811 tys. zł (73 777 tys. zł w 2017 r.), w efekcie czego stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 26 836 tys. zł, wobec 89 647 tys. zł na początku roku.

### 3.5. Analiza wskaźnikowa

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Atende	2018 r.	2017 r.	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)*100	28,2%	27,3%	32,9%	24,1%	26,7%
ROE - rentowność kapitałów własnych (wynik netto/ stan kapitałów własnych)*100	14,2%	17,3%	13,6%	13,3%	12,1%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem)*100	59,9%	73,1%	57,6%	64,6%	57,6%
Wskaźnik płynności bieżącej (Current Ratio) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,3	1,1	1,3	1,2	1,2

#### Wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2018 r. kształtował się na poziomie 28,2%, co oznacza zmniejszenie o 0,9 p.p. w porównaniu z 2017 r., w którym poziom rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł 27,3%. Wyższy niż rok wcześniej wskaźnik jest efektem mniejszego udziału dostaw sprzętu przez spółkę Atende, które charakteryzują się niższą rentownością (udział w sprzedaży Atende 54% w 2018 r. wobec 63% w 2017 r.).

#### Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE

W 2018 r. kapitał własny Grupy Kapitałowej osiągnął stopę zwrotu w wysokości 14,2%, co oznacza niższy poziom w stosunku do 2017 r., w którym stopa zwrotu wyniosła 17,3%. Poziom stopy zwrotu mieści się w optymalnych wymogach.

#### Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w 2018 r. wyniósł 59,9% i uległ zmniejszeniu o 13,2 p.p. w porównaniu z 2017 r., w którym wskaźnik wyniósł 73,1%. Wartość wskaźnika ulega w ciągu roku znacznym wahaniom, co jest związane z sezonowością prowadzonej działalności integracji systemów teleinformatycznych w Atende. Spośród spółek Grupy praktycznie jedynie podmiot dominujący i jedna spółka zależna korzystają z finansowania zewnętrznego, głównie do realizacji projektów sprzedażowych. Wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia znajduje się w przedziale wartości optymalnych, które zapewniają płynne finansowanie działalności Grupy Kapitałowej.

#### Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)

Wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,3 w 2018 r. i nieznacznie wzrósł w porównaniu z rokiem wcześniejszym, w którym jego wartość była na poziomie 1,1. Wskaźnik ten mieści się w optymalnym przedziale co oznacza, że spółki z Grupy Kapitałowej w sposób optymalny zarządzają płynnością finansową.

### 3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Grupę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Atende za 2017 r. w Nocie 34. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

W ocenie Zarządu proces zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym w Grupie jest efektywny i zapewnia zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Nie zidentyfikowano zagrożeń związanych z możliwością utraty płynności przez Grupę.

### **3.7. Realizacja prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz na 2018 r.

## 4. Sytuacja finansowa Atende

### 4.1. Rachunek zysków i strat

Wyniki jednostkowe w zakresie zysku operacyjnego osiągnięte w 2018 r. są nieznacznie słabsze, niż w roku poprzedzającym, ale ze względu na znaczną kontrybucja zysków finansowych w 2018 r. wyniki brutto i netto są znacznie lepsze niż w 2017 r.

Przychody Spółki ze sprzedaży zmalały o 11% w stosunku do 2017 r. i wyniosły 208 243 tys. zł. Niższe niż rok wcześniej przychody osiągnięto w sektorze telekomunikacji i mediów (o 23 262 tys. zł) oraz sektorze publicznym (o 6 858 tys. zł), wyższe zaś w sektorze przemysł, handel, usługi oraz sektorze finansowym, odpowiednio o 2 342 tys. zł i 2 091 tys. zł.

Spółka w 2018 r. wypracowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 43 314 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 7% r/r. Marża zysku brutto na sprzedaży była nieznacznie wyższa niż rok wcześniej (20,8% w 2018 r. wobec 19,9% w 2017 r.). Koszty ogólnego zarządu w 2018 r. zostały utrzymane na poziomie 2017 r. Wyższy niż rok wcześniej wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 1 705 tys. zł pozytywnie wpłynął na zysk operacyjny, który mimo to uległ zmniejszeniu o 19% r/r do kwoty 8 093 tys. zł. Dzięki wyższym niż rok wcześniej przychodom finansowym, w ramach których główną pozycję stanowią dywidendy otrzymane ze spółek zależnych (łącznie w 2018 r. 4 911 tys. zł wobec 1 000 tys. zł w 2017 r.), wzrosły w 2018 r. zyski brutto i netto, odpowiednio o 31% r/r (do 12 169 tys. zł) i 41% (do 10 679 tys. zł).

W IV kwartale 2018 r. wypracowano niższe wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, który był najlepszym czwartym kwartałem w historii Spółki. Przychody ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku wyniosły 61 672 tys. zł, co oznacza że zmalały o 49% r/r. Z niższego w IV kwartale 2018 r. o 51% r/r zysku brutto na sprzedaży (11 990 tys. zł) wypracowano niższe niż rok wcześniej poziomy zysku operacyjnego (o 74% do 3 707 tys. zł), zysku brutto (o 69% do 3 545 tys. zł) oraz zysku netto (o 71% do 2 849 tys. zł).

Wybrane dane finansowe Atende S.A.	2018 r.	2017 r.	Zmiana 2018 do 2017	IV kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	Zmiana IV kwartał r/r
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>208 243</b>	<b>233 724</b>	<b>(11)%</b>	<b>61 672</b>	<b>120 130</b>	<b>(49)%</b>
Koszty własne sprzedaży	164 929	187 295	(12)%	49 682	95 800	(48)%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>43 314</b>	<b>46 429</b>	<b>(7)%</b>	<b>11 990</b>	<b>24 330</b>	<b>(51)%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	900	1 029	(13)%	219	575	(62)%
Koszty ogólnego zarządu	35 228	34 737	1%	8 030	8 539	(6)%
Pozostałe koszty operacyjne	893	2 727	(67)%	472	2 332	(80)%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 093</b>	<b>9 994</b>	<b>(19)%</b>	<b>3 707</b>	<b>14 034</b>	<b>(74)%</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>11 755</b>	<b>13 820</b>	<b>(15)%</b>	<b>4 646</b>	<b>14 980</b>	<b>(69)%</b>
Przychody finansowe	6 369	1 346	373%	75	(210)	-
Koszty finansowe	2 293	2 076	10%	237	1 439	(84)%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>12 169</b>	<b>9 264</b>	<b>31%</b>	<b>3 545</b>	<b>12 385</b>	<b>(71)%</b>
Podatek dochodowy	1 490	1 694	(12)%	696	2 434	(71)%
<b>Zysk (strata) netto<sup>2</sup></b>	<b>10 679</b>	<b>7 570</b>	<b>41%</b>	<b>2 849</b>	<b>9 951</b>	<b>(71)%</b>

<sup>1</sup> EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

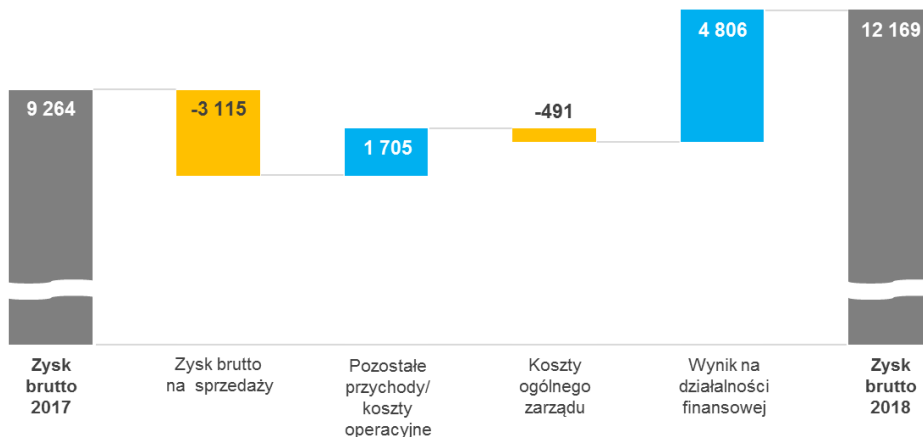
<sup>2</sup> Zysk netto jest tożsamy z zyskiem netto z działalności kontynuowanej.

### Ewolucja zysku brutto

Zysk brutto Spółki w 2018 r. był na poziomie wyższym o 2 905 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Negatywnie na jego poziom wpłynął spadek zysku brutto na sprzedaży o 3 115 tys. zł w stosunku do 2017 r.

W 2018 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej (różnica pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) był o 1 705 tys. zł wyższy niż w 2017 r. (7 tys. zł vs. -1 698 tys. zł). Różnica wynika z niższych niż rok wcześniej pozostałych kosztów operacyjnych związanych głównie z karami (w 2017 r. zostało naliczone 1 826 tys. zł kary w związku z opóźnieniami w realizacji kontraktu).

Ewolucja jednostkowego zysku brutto



Koszty ogólnego zarządu uległy zwiększeniu w raportowanym okresie o 491 tys. zł w stosunku do 2017 r. (35 228 tys. zł vs. 34 737 tys. zł).

Pozytywnie na zysk brutto w 2018 r. w stosunku do 2017 r. wpłynął wynik na działalności finansowej, który wyniósł odpowiednio 4 076 tys. zł i -730 tys. zł. Na wyższe o 5 023 tys. zł przychody finansowe w 2018 r. w stosunku do 2017 r. wpłynęły przede wszystkim dywidendy otrzymane przez Atende od spółek zależnych (4 911 tys. zł w 2018 r. vs. 1 000 zł rok wcześniej) oraz przychody wynikające z wyceny instrumentów finansowych (1 114 tys. zł wobec 0 zł w 2017 r.). Zwiększenie kosztów finansowych o 217 tys. zł wynika głównie z nadwyżki ujemnych różnic kursowych.

#### 4.1. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik

Nie wystąpiły.

#### 4.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 168 360 tys. zł i była niższa w porównaniu do 261 883 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r., co oznacza, że zmniejszyła się o 36% r/r.

AKTYWA	31.12.2018	%	31.12.2017	%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>65 072</b>	<b>39%</b>	<b>72 193</b>	<b>28%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	19 792	12%	18 655	7%
Wartości niematerialne	5 167	3%	5 487	2%
Inwestycje w jednostki podporządkowane	23 387	14%	22 095	8%
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	80	0%	80	0%
Pozostałe aktywa finansowe	527	0%	740	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 053	1%	2 295	1%
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 366	1%	1 321	1%
Pozostałe aktywa trwałe	12 700	8%	21 520	8%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>103 288</b>	<b>61%</b>	<b>189 690</b>	<b>72%</b>
Zapasy	9 893	6%	9 914	4%
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 293	2%	7 998	3%
Należności handlowe	47 399	28%	71 078	27%
Pozostałe należności	319	0%	219	0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 036	1%	277	0%
Rozliczenia międzyokresowe	23 536	14%	19 667	8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 812	10%	80 537	31%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>168 360</b>	<b>100%</b>	<b>261 883</b>	<b>100%</b>

Aktywa trwałe Spółki osiągnęły na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość 65 072 tys. zł w porównaniu do 72 193 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. Stanowiły one odpowiednio 39% oraz 28% aktywów razem. Największa zmiana nastąpiła w pozostałych aktywach trwałych, w ramach których długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się w 2018 r. o 8 945 tys. zł.

Aktywa obrotowe Spółki osiągnęły na dzień 31 grudnia 2018 r. poziom 103 288 tys. zł w porównaniu do 189 690 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. Stanowiły one odpowiednio 61% oraz 72% aktywów razem. Obniżenie poziomu aktywów obrotowych w raportowanym roku wynikało w największym stopniu z niższego o 63 725 tys. zł stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów na koniec 2018 r., co było spowodowane otrzymaniem płatności od klientów pod koniec 2017 r., związanych z realizacją znaczących kontraktów w IV kwartale 2017 r. Na początku 2018 r. znaczna część środków pieniężnych została przeznaczona na spłatę zobowiązań handlowych wynikających z tych kontraktów. Także stosunkowo wysoki poziom należności handlowych na koniec 2017 r. był wynikiem realizacji kontraktów o łącznej znaczącej wartości w ostatnim kwartale 2017 r.

<b>PASYWA</b>	31.12.2018	%	31.12.2017	%
<b>Kapitał własny</b>	<b>61 196</b>	<b>36%</b>	<b>58 512</b>	<b>22%</b>
Kapitał zakładowy	7 269	4%	7 269	3%
Kapitał zapasowy z emisji akcji pow. wartości nominalnej	14 753	9%	14 753	6%
Pozostałe kapitały	28 495	17%	30 552	12%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	(1 632)	(1)%
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 679	6%	7 570	3%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 367</b>	<b>13%</b>	<b>27 797</b>	<b>11%</b>
Kredyty i pożyczki	2 079	1%	3 002	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 915	4%	1 954	1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	741	0%	684	0%
Inne zobowiązania długoterminowe	85	0%	22	0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12 547	7%	22 135	8%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>85 797</b>	<b>51%</b>	<b>175 574</b>	<b>67%</b>
Kredyty i pożyczki	7 999	5%	4 775	2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 460	3%	2 550	1%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	25 752	15%	22 664	9%
Zobowiązania handlowe	31 544	19%	119 520	46%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75	0%	97	0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	248	0%	2 445	1%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 719	9%	23 498	9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	25	0%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>168 360</b>	<b>100%</b>	<b>261 883</b>	<b>100%</b>

Kapitał własny Atende wyniósł na koniec 2018 r. 61 196 tys. zł, zaś na koniec 2017 r. 58 512 tys. zł, co stanowiło odpowiednio 36% i 22% pasywów Spółki.

Zobowiązania długoterminowe Spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2018 r. 21 367 tys. zł wobec 27 797 tys. zł rok wcześniej (spadek o 6 430 tys. zł), co stanowiło odpowiednio 13% i 11% pasywów Spółki. W ramach zobowiązań długoterminowych w 2018 r. wzrosły pozostałe zobowiązania finansowe o 3 961 tys. zł, a zobowiązania z tytułu umów z klientami zmniejszyły się o 9 588 tys. zł. Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych na koniec 2018 r. były na poziomach zbliżonych do odnotowanych na koniec 2017 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Atende na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosły 85 797 tys. zł wobec 175 574 tys. zł rok wcześniej (zmniejszenie o 89 777 tys. zł), co stanowiło odpowiednio 51% i 67% pasywów Spółki. Zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych w 2018 r. wynika głównie ze spadku zobowiązań handlowych o 87 976 tys. zł oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (zwłaszcza podatek VAT i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) o 7 779 tys. zł. W 2018 r. wzrosły kredyty i pożyczki (o 3 224 tys. zł) i zobowiązania z tytułu umów z klientami (o 3 088 tys. zł). Zmiany pozostałych pozycji zobowiązań krótkoterminowych były stosunkowo nieznaczne.



### 4.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W 2018 r. Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości -64 029 tys. zł wobec dodatnich przepływów w wysokości 82 628 tys. zł rok wcześniej. Ujemne przepływy wynikają głównie ze zmniejszenia kapitału pracującego, w następstwie zmniejszenia należności o 27 115 tys. zł oraz stanu zobowiązań i rezerw o 103 438 tys. zł.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w latach 2018 i 2017 były ujemne i wyniosły odpowiednio -729 tys. zł i -2 668 tys. zł. Wpływy z działalności inwestycyjnej w 2018 r. były wyższe o 5 773 tys. zł niż rok wcześniej, głównie w wyniku otrzymania 4 911 tys. zł dywidend ze spółek zależnych, podczas gdy w 2017 r. wpływów tego typu wyniosły 1 000 tys. zł. W działalności inwestycyjnej w 2018 r. wyższe były także wydatki (o 3 834 tys. zł), przede wszystkim z tytułu wydatków na aktywa finansowe (wzrost o 3 365 tys. zł r/r).

Przepływy z działalności finansowej wyniosły w 2018 r. 1 033 tys. zł wobec -9 333 tys. zł rok wcześniej. Wyższe o 16 377 tys. zł wpływy z działalności finansowej były głównie efektem kredytów i pożyczek, które były wyższe o 10 571 tys. zł w porównaniu z 2017 r., oraz wpływów z tytułu finansowania cesji wierzytelności (wzrost o 5 586 tys. zł). Z kolei wyższe o 6 011 tys. zł w 2018 r. wydatki finansowe są wynikiem większej spłaty kredytów i pożyczek (10 159 tys. zł wobec 4 350 tys. zł rok wcześniej).

W efekcie powyższych zmian przepływy pieniężne netto w Atende w 2018 r. były ujemne i wyniosły -63 725 tys. zł (70 627 tys. zł w 2017 r.), w efekcie czego stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 16 812 tys. zł, wobec 80 537 tys. zł na początku roku.

### 4.4. Analiza wskaźnikowa

Wybrane wskaźniki finansowe Atende	2018 r.	2017 r.	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)*100	20,8%	19,9%	25,4%	18,4%	21,1%
ROE - rentowność kapitałów własnych (wynik netto/ stan kapitałów własnych)*100	17,5%	12,9%	12,5%	15,6%	9,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem)*100	63,7%	77,7%	60,1%	67,3%	63,7%
Wskaźnik płynności bieżącej (Current Ratio) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,2	1,1	1,2	1,1	1,1

#### Wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2018 r. kształtował się na poziomie 20,8%, co oznacza zwiększenie o 0,9 p.p. w porównaniu z 2017 r., w którym poziom rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł 19,9%. Wyższy niż rok wcześniej wskaźnik jest to efektem mniejszego udziału dostaw sprzętu, które charakteryzują się niższą rentownością (udział 54% w 2018 r. wobec 63% w 2017 r.).

#### Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE

W 2018 r. kapitał własny Atende osiągnął stopę zwrotu w wysokości 17,5%, przy stopie zwrotu 12,9% we wcześniejszym roku. Poziom stopy zwrotu mieści się w optymalnych wymogach.

#### Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w 2018 r. wyniósł 63,7% i uległ zmniejszeniu o 14,0 p.p. w porównaniu z 2017 r., w którym wskaźnik wyniósł 77,7%. Wartość wskaźnika ulega w ciągu roku znacznym wahaniom, co jest związane z sezonowością prowadzonej działalności integracji systemów teleinformatycznych. Atende korzysta z finansowania zewnętrznego, głównie do realizacji projektów sprzedażowych. Wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia znajduje się w przedziale wartości optymalnych, które zapewniają płynne finansowanie działalności Spółki.

#### Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)

Wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,2 w 2018 r. i nieznacznie wzrósł w porównaniu z rokiem wcześniejszym, w którym jego wartość była na poziomie 1,1. Wskaźnik ten mieści się w optymalnym przedziale co oznacza, że Spółka w sposób optymalny zarządza płynnością finansową.

#### 4.5. Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Atende S.A. za 2018 r. w Nocie 33. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

W ocenie Zarządu proces zarządzania zasobami finansowymi oraz ryzykiem finansowym w Spółce jest efektywny i zapewnia zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Nie zidentyfikowano zagrożeń związanych z możliwością utraty płynności przez Spółkę.

#### 4.6. Realizacja prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2018 r.

## 5. Perspektywy rozwoju

### 5.1. Strategia i kierunki rozwoju

W I kwartale 2017 r. Spółka przyjęła nową Strategię rozwoju Grupy Atende na lata 2018-2019. Zgodnie ze Strategią Emitent zamierza kontynuować rozwój zgodnie ze sformułowaną wcześniej wizją i misją Spółki, z poszanowaniem niezmiennych wartości takich jak: przewaga technologiczna, najwyższa jakość, etyka biznesowa i pasja. Nowa strategia jest strategią rozwoju, szybkiego wzrostu, zajmowania nowych pozycji - szczególnie za sprawą szerszej oferty usługowej, innowacyjnego oprogramowania i wykorzystania przewag technologicznych Grupy - oraz wyjścia na rynki zagraniczne. Cele strategiczne to:

#### Utrzymanie i rozwój kluczowych obszarów specjalizacji

Atende jest i zamierza pozostać wiodącym integratorem w dziedzinach, w których wypracowało wyjątkowe kompetencje. Dzięki nim Spółka nie musi konkurować ceną o niskomargżowe kontrakty, lecz może się skupić na dostarczaniu rozwiązań o dużej wartości dodanej dla klientów. Atende będzie w dalszym ciągu specjalizowało się w realizacji złożonych projektów integratorskich o najwyższym stopniu komplikacji technologicznej m.in. dla wymagającego sektora telekomunikacji mobilnej w zakresie rdzenia sieci pakietowej oraz dla sektora obronnego w zakresie integracji infrastruktury konwergentnej, łączącej w jednym systemie informatycznym funkcjonalność serwerów, sieci i pamięci masowych, a także we wdrażaniu rozwiązań z zakresu cyberbezpieczeństwa, outsourcingu oraz usług zarządzanych (ang. *Managed Services*).

Spółki z Grupy Atende są nastawione na obsługę konkretnych sektorów rynku (m.in. samorządowego, medycznego, energetycznego, mediów internetowych) oraz na sprzedaż specjalistycznych produktów i usług (m.in. systemy bezpieczeństwa, projektowanie układów scalonych, system operacyjny do urządzeń Internetu rzeczy, rozwiązania oparte na analizie *Big Data*). Wobec silnej konkurencji będą one nadal inwestowały w rozwój swoich produktów, głównie polegając na wykorzystaniu głębokiej, specjalistycznej wiedzy. Produkty spółek zależnych to przede wszystkim oprogramowanie i oparte o nie usługi świadczony często w modelu abonamentowym.

#### Przesunięcie oferty w stronę usług abonamentowych

Obserwowany na świecie trwały wzrost popytu na rozmaite funkcje wsparcia informatycznego dostarczane w postaci usług wskazuje, że klienci dostrzegli korzyści płynące z koncentracji i specjalizacji. W związku z tym Atende będzie dynamicznie rozwijać usługi serwisowe i utrzymaniowe oraz tworzyć nowe usługi o charakterze stałym. Spółki zależne będą dążyć do dalszego wzrostu sprzedaży usług i produktów własnych w modelu abonamentowym, traktując sprzedaż tych usług priorytetowo. Z punktu widzenia Atende i spółek Grupy, sprzedaż usług abonamentowych daje komfort przewidywalności przychodów. Ryzyko odejścia klientów jest ograniczane dzięki ciągłemu usprawnianiu ich obsługi i doskonaleniu oferty.

#### Rozwój autorskiego oprogramowania opartego na nowych technologiach

Wartość dodana w obszarze dostaw i integracji infrastruktury informatycznej systematycznie spada. Z drugiej strony do świadczenia wielu usług niezbędne są nowatorskie rozwiązania software'owe. W związku z tym, w ciągu najbliższych dwóch lat zamierzamy znacząco zwiększyć udział sprzedaży oprogramowania własnego i usług opartych na tym oprogramowaniu w całkowitych przychodach i marży Grupy. Większość spółek zależnych już obecnie znakomitą część swoich wyników finansowych wypracowuje z tego źródła i zamierza rozszerzać ofertę w następnych latach. W spółce dominującej udział oprogramowania jest obecnie stosunkowo niski. Rozmowy prowadzone z klientami utwierdzają nas w przekonaniu, że podejmowane i zamierzone inwestycje w ten obszar są potrzebne i mogą w stosunkowo krótkim czasie przynieść znaczący efekt.

#### Eksport produktów i usług o potencjale globalnym

Rynek krajowy pozostanie w najbliższych latach głównym obszarem działalności Grupy Atende, jednak unikatowe produkty Grupy dają podstawę do rozszerzenia działalności Grupy na rynki zagraniczne. Zarząd Atende widzi duży potencjał eksportowy dla sprawdzonych na polskim rynku produktów Grupy Kapitałowej, głównie w:

- o rozwiązaniach w zakresie oprogramowania i kompleksowej infrastruktury dla inteligentnych sieci energetycznych,
- o usługach projektowania urządzeń pomiarowych nowej generacji o funkcjonalności definiowanej programowo (ang. *Software Defined Smart Meters*), opartych na własnym systemie operacyjnym czasu rzeczywistego Phoenix RTOS,
- o rozwiązaniach wykorzystujących system operacyjny czasu rzeczywistego Phoenix RTOS w urządzeniach Internetu Rzeczy,
- o platformie dystrybucji treści multimedialnych dla mediów i firm telekomunikacyjnych, planujących uruchomienie usługi telewizji internetowej,
- o eksporcie specjalistycznych usług związanych z budową rdzenia mobilnych sieci pakietowych dla operatorów telekomunikacyjnych.

Także nowe produkty z zakresu monitoringu jakości usług oraz innowacyjne oprogramowanie wykorzystujące technologię blockchain i sztuczną inteligencję są od samego początku przygotowywane z myślą o wykorzystaniu ich potencjału eksportowego.

Zarząd Atende zamierza realizować Strategię na lata 2018-2019 łącząc w zrównoważony sposób stabilną politykę dywidendową z racjonalnym finansowaniem inicjatyw nakierowanych na wzrost wartości Spółki. Zamierza finansować rozwój zasadniczo ze środków własnych, jednak dopuszcza możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego w przypadku inwestycji przekraczających możliwości finansowania środkami własnymi.

Treść strategii rozwoju Grupy Atende na lata 2018-2019 jest dostępna na stronie <https://atende.pl/pl/o-firmie/strategia>

## **5.2. Realizacja strategii w 2018 r.**

Grupa Atende, zgodnie ze Strategią rozwoju na lata 2018-2019, podejmowała w 2018 r. aktywne działania na rzecz wykorzystania swojego potencjału i możliwości rynkowych w celu zdynamizowania rozwoju. Utrzymująca się dobra koniunktura rynkowa, silna pozycja spółek Grupy na rynku telekomunikacyjnym, przetargi wykorzystujące środki finansowe z nowej perspektywy finansowej UE, zwłaszcza w samorządowym sektorze publicznym i na rynku ochrony zdrowia, pozwoliły na istotne zwiększenie nakładów Grupy na prace badawcze i rozwojowe, co miało również wpływ na wypracowane wyniki finansowe.

Stan realizacji strategii na lata 2018-2019, na jej półmetku, oceniamy jako dobry, a główne cele i zamierzenia są realizowane zgodnie z przyjętymi założeniami. Grupie udało się utrzymać wiodącą pozycję w najważniejszych sektorach rynku oraz w jej głównych obszarach specjalizacji. Równocześnie rozwijane są nowe kierunki działalności, głównie w oparciu o autorskie oprogramowanie spółek, wykorzystujące m.in. nowe technologie, takie jak *blockchain*, uczenie maszynowe (AI) czy IoT (Internet rzeczy). Grupa poczyniła również dalsze kroki w kierunku rozszerzenia działalności na rynki zagraniczne, zawierając kontrakty za granicą, współpracując z firmami polskimi obecnymi na rynkach zagranicznych, uczestnicząc w przetargach zagranicznych oraz w konferencjach branżowych.

### **Utrzymanie i rozwój kluczowych obszarów specjalizacji**

Grupa koncentruje się na utrzymaniu stanu posiadania i dalszym rozwoju w kluczowych obszarach specjalizacji na kluczowych rynkach.

Atende skutecznie realizuje politykę selektywnego podejścia do przetargów w sektorze publicznym, koncentrując swoją uwagę i działania na projektach złożonych, wymagających unikalnych kompetencji w zakresie proponowanych rozwiązań oraz umiejętności prowadzenia skomplikowanych projektów. Największymi klientami sektora publicznego w roku 2018 były służby mundurowe tj. Straż Graniczna, Komenda Główna Policji oraz MON, którym Atende dostarczyło rozwiązania w obszarze infrastruktury konwergentnej oraz rozwiązania dedykowane podniesieniu bezpieczeństwa informatycznego Państwa. Poza tym Grupa, poprzez działania Sputnik Software kontynuowała sprzedaż i realizację projektów na rynku samorządowym wykorzystując kolejny rok dobrej sytuacji rynkowej w sektorze jednostek samorządu terytorialnego związany z prowadzeniem projektów dofinansowanych ze środków UE. Sputnik Software zdobył kilkadziesiąt nowych kontraktów polegających na budowie i rozwoju systemu e-usług publicznych, w oparciu o produkty wchodzące w skład autorskiej platformy informatycznej Nowoczesny Urząd, osiągając 11% wzrost przychodów r/r. Ogółem przychody Grupy z sektora publicznego wyniosły 111,6 mln zł i były porównywalne z przychodami ubiegłorocznymi (115,5 mln zł w roku 2017).

W 2018 r. Grupa utrzymała wysoki, choć niższy niż rok wcześniej, poziom sprzedaży do operatorów telekomunikacji mobilnej, wykorzystując najbardziej zaawansowane rozwiązania techniczne, unikatowe kompetencje oraz oprogramowanie własne. Realizowane projekty dotyczyły głównie rozbudowy infrastruktury transmisji danych, w tym w zakresie technologii LTE, oraz rozliczeń i bilingu usług IP. Rok 2018 został ponadto wykorzystany na przygotowania do realizacji wdrożeń technologii 5G w obszarze rdzenia sieci pakietowej (ang. *Mobile Packet Core*), co Spółka uznaje za istotny czynnik wpływający na dalszy rozwój w tym segmencie rynku. Przychody od operatorów mobilnych, którzy stanowią najbardziej stabilną grupę klientów Atende, wyniosły w 2018 r. 41 mln zł, co oznacza spadek o 16% r/r (zmniejszenie to jest w dużej mierze wynikiem nadzwyczajnej kumulacji projektów u jednego z operatorów w 2017 r.).

W zakresie sprzedaży usług dystrybucji treści multimedialnych, realizowanej przez Atende Software, utrzymana została pozycja lidera w Polsce, a ponadto prowadzone były dalsze działania ukierunkowane na ekspansję zagraniczną. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży tych usług o 21% r/r.

Branża dystrybutorów energii elektrycznej, przedsiębiorstw z dominującym udziałem Skarbu Państwa, podobnie jak w roku ubiegłym, nie przyniosła na rynek wystarczającej dla zapewnienia wzrostu ilości zamówień w istotnym dla Grupy rynku inteligentnych rozwiązań dla energetyki. Sytuacja ta zmotywowała jednak spółki Grupy do szukania możliwości sprzedaży poza Polską, co zaowocowało kontraktami w Rosji i Kazachstanie oraz obecnością w nierozstrzygniętych jeszcze przetargach na niektórych rynkach UE. Niemniej jednak branża energetyczna pozostaje dla Emitenta istotnym obszarem rynku, któremu Grupa dedykuje spójną, szeroką ofertę, wykorzystującą w pełni synergię spółek Grupy. O istotności tego sektora rynku dla Grupy świadczy dodatkowo powołanie z końcem 2016 r. nowej spółki A2 Customer Care, oferującej doradztwo biznesowe i wdrożenia nowych rozwiązań z zakresu obsługi klienta oraz wsparcia rozwoju elektromobilności.

### **Przesunięcie oferty w stronę usług abonamentowych**

Zarówno Atende, jak i spółki Grupy Kapitałowej, konsekwentnie kontynuowały rozwój usług abonamentowych, przynoszących przewidywalne wysokomarżowe przychody. Usługi oferowane przez Grupę w tym modelu to usługi *cloud computing*, usługi outsourcingowe i serwisowe oraz usługi świadczone w oparciu o oprogramowanie własne spółek Grupy. W roku 2018 Grupa zarówno zwiększyła sprzedaż w zakresie oferowanych dotąd usług jak i rozbudowała ich portfolio. W ubiegłym roku gama usług abonamentowych powiększyła się o rozwiązania oparte na technologii *blockchain*, wytworzone w Atende.

W 2018 r. skonsolidowana marża ze sprzedaży usług abonamentowych w Grupie wzrosła o 9% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 41 936 tys. zł. Celem Atende na kolejne lata pozostaje zwiększenie dynamiki wzrostu sprzedaży usług abonamentowych i ich udziału w sprzedaży Grupy ogółem.

### **Rozwój autorskiego oprogramowania opartego na nowych technologiach**

Zgodnie ze strategią Grupa zwiększa udział oprogramowania własnego i usług opartych na tym oprogramowaniu w całkowitych przychodach i marży Grupy.

Rozpoczęte w roku 2017 i kontynuowane w roku 2018 działania w Atende ukierunkowane na wzmocnienie Działu Rozwoju Oprogramowania pozwoliły na rozwój posiadanego, własnego oprogramowania oraz stworzyły podstawy do rozwoju nowych produktów opartych na nowoczesnych technologiach, takich jak *blockchain* czy sztuczna inteligencja.

Wykorzystując swoje unikalne kompetencje w zakresie systemów telekomunikacyjnych operatorów mobilnych i stacjonarnych, Spółka rozwija własne rozwiązania m.in. z obszaru zarządzania i rozliczania usług (ang. *policy and charging*). U podstawy tych rozwiązań leży autorski system SMaCS (ang. *Service Management and Charging System*) do zarządzania usługami transmisji danych i głosu w sieciach 2G/3G/LTE/WiFi. W minionym roku został on znacząco rozbudowany w kierunku większej niezawodności, wydajności i funkcjonalności. Spółka bierze również udział w inicjatywach związanych z budową pełnych sieci operatorskich na potrzeby IoT (ang. *Internet of Things*), gdzie pozycjonuje się jako integrator kompletnego rozwiązania, a nie tylko dostawca elementów sieci pakietowej.

Spółka Atende rozwinęła i wprowadziła na rynek nowatorskie rozwiązania oparte na technologii *blockchain* zawierając jedne z pierwszych kontraktów komercyjnych na polskim rynku. Proponowane w 2018 r. rozwiązania koncentrują się wokół tzw. trwałego nośnika i są przeznaczone m.in. dla firm sektora finansowego, ubezpieczeniowego i telekomunikacyjnego.

Pozostałe spółki Grupy również rozwijały oprogramowanie własne, korzystając przy tym ze środków własnych oraz wykorzystując środki z NCBiR. Atende Software kontynuował prace nad systemem do zarządzania efektywnością energetyczną w klastrach energii, wykorzystując m.in. rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji. Phoenix Systems kontynuował prace nad kolejną, trzecią wersją swojego głównego produktu, systemu operacyjnego czasu rzeczywistego Phoenix-RTOS. Prace mają zakończyć się w 2019 r. Spółka EDL, we współpracy z Kantar Polska S.A., stworzyła oprogramowanie TGI smart - pionierskie rozwiązanie badawczo-analityczne dedykowane firmom planującym działania marketingowe lub kampanie mediowe. TGI smart został udostępniony 15 października 2018 r. w modelu abonamentowym. A2 Customer Care, pracowała nad dalszym rozwojem systemu zarządzania stacjami ładowania samochodów elektrycznych pozyskując dwóch nowych klientów na tym niszowym rynku. Pozostałe spółki kontynuowały rozwój i modernizację swoich podstawowych produktów. W Grupie Atende zatrudnionych jest obecnie ponad 200 wysoko wykwalifikowanych programistów i architektów oprogramowania.

### **Eksport produktów i usług o potencjale globalnym**

Mimo, że rynek krajowy pozostanie w najbliższych latach głównym obszarem działalności Grupy Atende, to już dziś Grupa dysponuje produktami stwarzającymi szansę na ekspansję zagraniczną. Spółki Grupy odnotowały na tym polu pierwsze doświadczenia, zawierając lub kontynuując bezpośrednie umowy z firmami zagranicznymi (m.in. z Austrii, Rosji i Kazachstanu), bądź z firmami polskimi eksportującymi na rynki zagraniczne.

Spółka Atende we współpracy z TrustIT pozyskała pierwszy zagraniczny kontrakt outsourcingu IT, gdzie pełna obsługa klienta prowadzona jest z polskich biur obsługi.

Phoenix Systems rozwijał współpracę z Apator Metrix w zakresie projektu inteligentnych gazomierzy, które mają być oferowane na rynkach polskim i włoskim, a w kolejnych latach na rynkach brytyjskim i niemieckim. Ponadto, Phoenix Systems przygotowując się na wejście na rynki zagraniczne dokonał zgłoszenia patentowego dotyczącego innowacyjnej konstrukcji inteligentnego licznika.

Spółka Atende Software prowadziła intensywne działania promocyjne skierowane na rynki zagraniczne. RedGalaxy, największy w Polsce systemem dla telewizji internetowej, był w 2018 r. aktywnie promowany w trakcie licznych zagranicznych wydarzeń, m.in. na targach BVE (Londyn), Cabsat (Dubaj) oraz IBC (Amsterdam). Rozwiązanie redGuardian – platforma służąca do ochrony przed atakami typu DDoS (ang. *Distributed Denial of Service*) było promowane w trakcie wydarzeń zagranicznych i krajowych, m.in. na konferencji it-sa (Norymberga) i PLNOG (Kraków).

Wyjście za granicę planują również inne spółki Grupy. Produkty TGI smart spółki EDL oraz eCars spółki A2 Customer Care zostały przygotowane z myślą o sprzedaży na rynkach zagranicznych.

Proces wyjścia za granicę z produktami i usługami Grupy wymaga dużego wysiłku i będzie kontynuowany w kolejnych latach, pozostając jednym ze strategicznych celów Grupy.

### **5.3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej**

Czynniki zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w 2019 r., są następujące:

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

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju spółek Grupy Atende zaliczyć należy:

- maksymalne wykorzystanie efektu synergii pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy: Atende, Atende Software, Atende Medica, Sputnik Software, Phoenix Systems, OmniChip, TrustIT, Energy Data Lab i A2 Customer Care,
- dynamiczne zwiększanie przychodów z segmentu usług, w tym z segmentu usług o charakterze stałym (abonamentowych),
- uzyskanie najwyższych statusów partnerstwa u największych producentów sprzętu i oprogramowania,
- rozszerzenie i umocnienie bazy klientów,
- wzmocnienie działań sprzedażowych,
- stopień dywersyfikacji partnerów handlowych.

Poza wymienionymi wyżej czynnikami nie są znane jakiegokolwiek niepewne elementy, żądania, zobowiązania oraz zdarzenia, które w krótkim terminie mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki ocenia, że perspektywy rozwoju działalności Grupy Atende w 2019 r. są dobre. Zgodnie ze strategią, spółki Grupy będą intensyfikowały 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.

### **5.4. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W okresie którego dotyczy niniejszy raport oraz w okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu, spółki Grupy realizowały zamierzenia inwestycyjne, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Grupy Atende. Spółki Grupy sfinansowały inwestycje w środki trwałe oraz w wartości niematerialne, głównie ze środków własnych, jak również wykorzystując kredyty i umowy leasingowe.

W 2019 r. polityka inwestycyjna będzie kontynuowana i finansowana ze środków własnych, a jeśli zajdzie potrzeba spółki Grupy będą korzystały z finansowania zewnętrznego.

## 6. Akcje Atende S.A.

### 6.1. Notowania akcji

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w systemie notowań ciągłych, od 28 maja 2012 r. W ciągu roku kurs akcji Atende zmalał o 2%, z 4,09 zł na koniec 2017 r. do 4,00 zł na koniec 2018 r. Kapitalizacja Spółki na koniec 2017 r. wyniosła 145 mln zł. W tym samym czasie indeks WIG spadł o 10%, podczas gdy indeks spółek informatycznych WIG-INFO zmniejszył się o 2%. Po uwzględnieniu wypłaconej w 2018 r. dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję całkowita roczna stopa zwrotu dla akcjonariuszy Atende wyniosła 3%.

Wykres kursu akcji Atende w latach 2016 - 2018 r.



### 6.2. Akcjonariusze

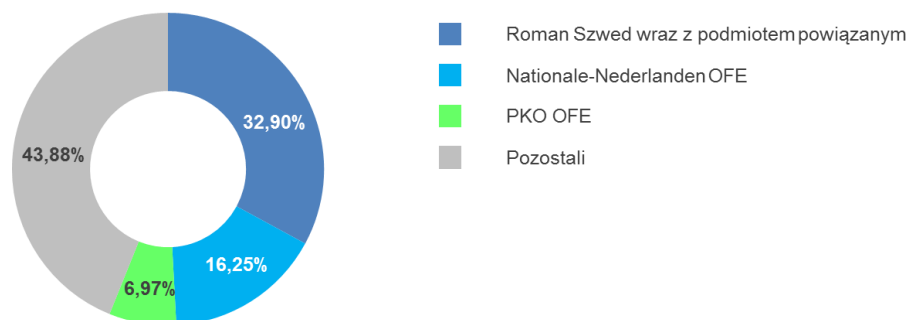
Z zawiadomień otrzymanych w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (...) wynika, że następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

	Liczba akcji <sup>1</sup>	Udział w liczbie głosów na WZ <sup>1</sup>
Roman Szwed wraz z podmiotem powiązanim Spinoza Investments Sp. z o.o. S.K.A. <sup>2</sup>	11 956 958	32,90%
Nationale-Nederlanden 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> Dane na koniec 2018 r. Struktura oraz stan posiadania akcji nie uległ zmianie w 2018 r. oraz w 2019 r. do dnia publikacji niniejszego raportu. 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.

Struktura akcjonariatu na koniec 2018 r. (akcjonariusze posiadający pow. 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta).



### 6.3. Stan posiadania akcji Emitenta i udziałów w podmiotach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

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 Bakuła – wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Jacek Forysiak – wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Jacek Szczepański – wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jan Madey – członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Michał Markowski – członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Maciej Matusiak – członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Monika Mizielewska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

<sup>1</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 27 marca 2018 r.

<sup>2</sup> Stan według uzyskanych potwierdzeń do dnia 28 marca 2019 r.

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

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. Wartość nominalna 1 akcji Atende S.A. wynosi 0,20 zł.

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.

Wiceprezes Zarządu Atende S.A. Szymon Stępczak posiada 600 udziałów w zależnej spółce A2 Customer Care sp. z o.o. („A2CC”) o wartości nominalnej 100 zł każdy, stanowiące 10% udziału w kapitale zakładowym i 10% głosów na zgromadzeniu wspólników. Emitent posiada w A2CC 60% udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników.

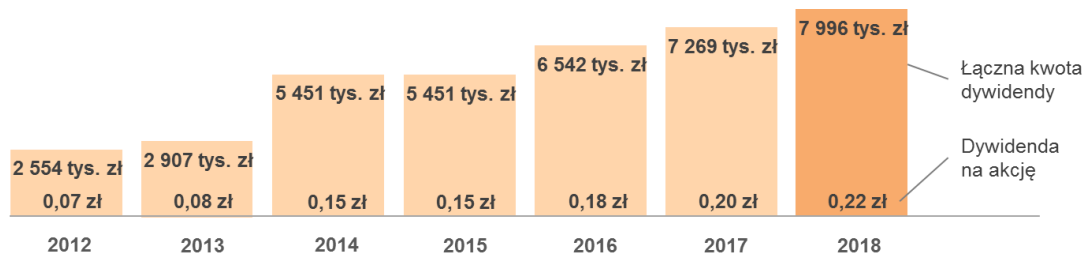
### 6.4. Dywidenda

Celem Atende jest budowanie mocnych relacji z akcjonariuszami poprzez wypłaty relatywnie wysokich dywidend. Rekomendowana w każdym roku przez Zarząd wysokość dywidendy jest uzależniona od sytuacji finansowej Atende oraz perspektyw rozwoju i potrzeb inwestycyjnych.



Dnia 23 maja 2018 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki Atende S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku. Na mocy ww. uchwały zwyczajne walne zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Atende S.A. za rok obrotowy 2017 wynoszący 7 570 445,95 zł oraz kwotę w wysokości 425 089,73 zł pochodzącą z kapitału zapasowego Spółki na dywidendę w łącznej wysokości 7 995 535,68 zł. Oznacza to wartość dywidendy na jedną akcję w kwocie 0,22 zł (rok wcześniej 0,20 zł). Zgodnie z podjętą uchwałą zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 22 czerwca 2018 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 10 lipca 2018 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.

Dywidendy wypłacone w latach 2012 - 2018



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

Zdarzenia takie nie wystąpiły w 2018 r.

### **6.6. Nabycie akcji własnych**

Zdarzenia takie nie wystąpiło w 2018 r.

### **6.7. Programy akcji pracowniczych**

Spółki Grupy Atende nie posiadają programów akcji pracowniczych.

### **6.8. Relacje inwestorskie**

Prowadzenie profesjonalnych relacji ze społecznością inwestorską należy do priorytetów Atende. Spółka realizuje ten cel w oparciu o aktywną komunikację, a zwłaszcza poprzez zapewnienie równego dostępu do pełnych i wiarygodnych informacji. Ma to umożliwić dokonanie przez zainteresowanych rzetelnej oceny bieżącej sytuacji oraz perspektyw Grupy Atende. W 2018 r. wykorzystywane były rozmaite narzędzia do komunikacji z inwestorami, analitykami i mediami, m.in.:

- konferencje wynikowe po zakończeniu każdego kwartału, podczas których członkowie Zarządu Spółki spotykali się z analitykami, zarządzającymi funduszami, inwestorami indywidualnymi oraz dziennikarzami,
- konferencja dedykowana inwestorom indywidualnym,
- zorganizowane przez instytucje finansowe spotkania z analitykami i inwestorami, tzw. Investor's Day,
- indywidualne spotkania prezesa Zarządu z analitykami i zarządzającymi funduszami,
- indywidualne spotkania osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie w Spółce z analitykami, zarządzającymi funduszami oraz inwestorami indywidualnymi.

Ważnym narzędziem komunikacji jest firmowa strona internetowa. W sekcji poświęconej relacjom inwestorskim na bieżąco zamieszczane są informacje istotne z punktu widzenia inwestorów i analityków.

## 7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz. 757), Zarząd Atende S.A. przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Atende S.A. w 2018 r.

### 7.1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Emitent

W 2018 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego przyjętym w dniu 13 października 2015 r. przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., uchwałą Nr 26/1413/2015 w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

### 7.2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania stosować rekomendacje i zasady dotyczące „Dobrych Praktyk” spółek giełdowych. W 2018 r. Spółka stosowała się do zbioru zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z wyłączeniem 4 zasad szczegółowych (I.Z.1.15., II.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4.).

**I.Z.1.15.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Uzasadnienie: Spółka nie opracowała i nie stosuje polityki różnorodności. Emitent stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub zajmujących inne kluczowe stanowiska powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji.

**II.Z.2.** Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Uzasadnienie: Dokumenty wewnętrzne Spółki nie zobowiązują członków zarządu do uzyskania zgody rady nadzorczej w zakresie wskazanym w zasadzie.

**V.Z.6.** Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Uzasadnienie: Spółka aktualnie nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka przeanalizuje funkcjonującą na rynku praktykę w tym zakresie i rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych.

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Uzasadnienie: Spółka nie przedstawia raportu na temat polityki wynagrodzeń ze względu na ryzyko wykorzystania zawartych w nim danych przez konkurencję.

Dodatkowo zasady i rekomendacje I.Z.1.10., IV.R.3., VI.R.3., VI.Z.2. nie dotyczą Spółki.

**I.Z.1.10.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Uzasadnienie: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

**IV.R.3.** Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Uzasadnienie: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są notowane tylko w Polsce, na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

**VI.R.3.** Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Uzasadnienie: W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie jest wyodrębniony komitet do spraw wynagrodzeń.

**VI.Z.2.** Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Uzasadnienie: W programach motywacyjnych Spółki nie są wykorzystywane opcje lub inne instrumenty powiązane z akcjami Spółki.

### **7.3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Atende S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- procedury określające zasady sporządzania sprawozdań finansowych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej,
- ustalenie zakresu raportowania w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- roczne badania i półroczne przeglądy sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- procedury autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansów, podlegający bezpośrednio wiceprezesowi Zarządu Atende S.A. odpowiedzialnemu za sprawy finansowe.

Zakres ujawnianych danych w raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez komórki organizacyjne Emitenta. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów konsolidacyjnych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres ujawnianych danych wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu są upubliczniane. Roczne sprawozdania są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonuje komisja rewizyjna.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu. Opis Komitetu przedstawiono w punkcie 7.11.

#### 7.4. Akcjonariusze Atende S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosi 7 268 668,80 złotych i podzielony jest na 36 343 344 akcje o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Z zawiadomień otrzymanych w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (...) wynika, że następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

	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	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 do dnia 28 marca 2019 r., tożsamy ze stanem na koniec 2018 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.

#### 7.5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Akcje wyemitowane przez Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieją papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

#### 7.6. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Atende S.A.

#### 7.7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

#### 7.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa bądź Wiceprezesów, powoływanych na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Prezesa Zarządu powołuje uchwała Rady Nadzorczej. Powoływanie, odwoływanie i określanie liczby członków Zarządu należy do obowiązków Rady Nadzorczej

Uprawnienia osób zarządzających określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu, których treść dostępna jest na stronie internetowej pod adresem [http://atende.pl/pl/o\\_firmie/dane\\_i\\_dokumenty\\_spolki](http://atende.pl/pl/o_firmie/dane_i_dokumenty_spolki). Osoby zarządzające w Atende S.A. nie posiadają szczególnych uprawnień do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji.

#### 7.9. Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Statut nie określa warunków, którym podlegają zmiany kapitału zakładowego, w sposób bardziej rygorystyczny niż przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Statut Emitenta nie zawiera postanowień, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Emitentem. Statut nie zawiera postanowień regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza. Zmiana Statutu Spółki następuje na zasadach opisanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Tekst jednolity Statutu Spółki jest dostępny na firmowej stronie internetowej pod adresem <http://www.atende.pl/pl/o-firmie/dane-i-dokumenty-spolki>

W 2018 r. nie wprowadzono żadnych zmian w Statucie Spółki.

### 7.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne zgromadzenie Atende S.A. („WZ”) odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i Statutu oraz na zasadach określonych w Regulaminie WZ. Pełna treść Statutu oraz Regulaminu WZ znajduje się na firmowej stronie internetowej pod adresem [http://atende.pl/pl/o\\_firmie/dane\\_i\\_dokumenty\\_spolki](http://atende.pl/pl/o_firmie/dane_i_dokumenty_spolki)

1. WZ odbywa się w siedzibie Spółki lub w dowolnej innej miejscowości na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący WZ. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały WZ, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, większością 75% głosów WZ.
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/5 głosów.
4. Zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu działalności, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki powzięta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
5. WZ otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na WZ lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, WZ będzie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego największą liczbę głosów na tym WZ.
6. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, do kompetencji WZ należą:
  - a. tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
  - b. ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
  - c. uchwalanie regulaminu działania Rady Nadzorczej,
  - d. uchwalanie regulaminu obrad WZ.
7. Uchwały WZ są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę reprezentowanych na nim głosów, chyba że z postanowień Kodeksu spółek handlowych lub Statutu wynika co innego.

W 2018 r. odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie Atende S.A. („ZWZ”), zwołane na 23 maja 2018 r. Treść podjętych uchwał ZWZ została opublikowana raportem bieżącym nr 5/2018 z dnia 23 maja 2018 r. Dokumenty dotyczące ZWZ dostępne są stronie internetowej Spółki <https://atende.pl/pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenia-0>

Uprawnienia akcjonariuszy Atende S.A. i sposób ich wykonywania zostały określone w Regulaminie WZ oraz wynikają z przepisów kodeksu spółek handlowych.

### 7.11. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Na dzień 1 stycznia 2018 r. Spółką kierował pięcioosobowy Zarząd w składzie:

- o Roman Szwed – prezes Zarządu,
- o Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Forsyś – wiceprezes Zarządu,
- o Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Szczepański – wiceprezes Zarządu.

Dnia 23 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu Zarządu na nową, pięcioletnią kadencję, wspólną dla całego Zarządu, która rozpoczęła się w dniu następującym po dniu odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017, czyli 24 maja 2018 r. Wszystkie powołane osoby wchodziły w skład Zarządu poprzedniej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółką kierował pięcioosobowy Zarząd w składzie:

- o Roman Szwed – prezes Zarządu,
- o Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Forsyś – wiceprezes Zarządu,
- o Szymon Stępczak – wiceprezes Zarządu,
- o Jacek Szczepański – wiceprezes Zarządu.

W okresie po dacie bilansowej zmiany w składzie Zarządu nie nastąpiły.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, której skład na dzień 1 stycznia 2018 r. był następujący:

- o Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Jan Madey – członek Rady Nadzorczej,
- o Michał Markowski – członek Rady Nadzorczej,
- o Maciej Matusiak – członek Rady Nadzorczej,

- o Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej.

Dnia 23 maja 2018 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej kolejnej, pięcioletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej powołano osoby będące członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- o Patrycja Buchowicz – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Jan Madey – członek Rady Nadzorczej,
- o Michał Markowski – członek Rady Nadzorczej,
- o Maciej Matusiak – członek Rady Nadzorczej,
- o Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Rady Nadzorczej.

W okresie po dacie bilansowej zmiany w składzie Rady Nadzorczej nie nastąpiły.

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki regulują kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki, Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej. Pełna treść Statutu oraz Regulaminów znajduje się na firmowej stronie internetowej pod adresem <http://www.atende.pl/pl/o-firmie/dane-i-dokumenty-spolki>.

Biografie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są zamieszczone na korporacyjnej stronie internetowej pod adresem <http://www.atende.pl/pl/o-firmie/wladze-spolki>. Informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiono w punkcie 8.3.

### **Komitet Audytu**

W ramach Rady Nadzorczej Spółki został wyodrębniony Komitet Audytu. Dnia 1 września 2017 r. Rada Nadzorcza Atende S.A. ustanowiła w Spółce Komitet Audytu w rozumieniu art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (zwany „Komitetem Audytu”). Skład Komitetu Audytu w ciągu całego 2018 r. był następujący:

- o Patrycja Buchowicz – przewodnicząca Komitetu Audytu Spółki,
- o Jan Madey – członek Komitetu Audytu Spółki,
- o Michał Markowski – członek Komitetu Audytu Spółki,
- o Maciej Matusiak – członek Komitetu Audytu Spółki,
- o Monika Mizielińska-Chmielewska – członek Komitetu Audytu Spółki.

Komitet Audytu funkcjonuje na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U. 2017 poz. 1089), oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Atende S.A.

W 2018 r. odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu.

#### Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności

Kryteria niezależności spełniają wszyscy członkowie Komitetu Audytu.

#### Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają:

- o Patrycja Buchowicz,
- o Michał Markowski,
- o Maciej Matusiak.

#### Osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, posiadają:

- o Jan Madey,
- o Michał Markowski,
- o Monika Mizielińska-Chmielewska (w obszarze nowych technologii i infrastruktury teleinformatycznej).

#### Zagadnienia związane z firmą audytorską

W 2018 r. nie były świadczone przez firmę audytorską, badającą jego sprawozdanie finansowe, usługi na rzecz Emitenta, które nie były badaniem.

Główne założenia dotyczące polityki wyboru firmy audytorskiej:

1. Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania sprawozdań finansowych Spółki, którego obowiązek wynika z przepisów prawa, pod warunkiem, że nie narusza to przepisów prawa.
2. Spółka ma swobodę określenia kryteriów wyboru firmy audytorskiej oraz może prowadzić bezpośrednio negocjacje z zainteresowanymi oferentami, przy czym za istotne elementy brane pod uwagę przy dokonywaniu wyboru firmy audytorskiej uznaje się poziom kompetencji oraz jakości świadczonych usług, a także niezależność i bezstronność firm audytorskich oraz znajomość specyfiki branży, w której działalność prowadzi Spółka
3. Powołany w Spółce komitet audytu przedstawia radzie nadzorczej Spółki rekomendację, w której:
  - a. wskazuje proponowaną firmę audytorską do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, którego obowiązek wynika z przepisów prawa;
  - b. oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
  - c. stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez radę nadzorczą.
4. W przypadku gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, którego obowiązek wynika z przepisów prawa, nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja komitetu audytu:
  - a. zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji komitetu audytu wobec jednej z nich;
  - b. jest sporządzana zgodnie z obowiązującą w Spółce procedurą wyboru firmy audytorskiej.
5. Spółka oraz powołany w niej komitet audytu uwzględniają wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej.
6. W przypadku badania sprawozdania finansowego Spółki, pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy
7. Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań sprawozdań finansowych Spółki, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.

Spełnienie obowiązujących warunków przez rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej: Firma audytorska została wybrana 25 kwietnia 2017 r. Wybór audytora nastąpił spośród ofert zaprezentowanych radzie przez Zarząd Spółki.

#### **7.12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta**

Spółka nie opracowała i nie stosuje polityki różnorodności. Emitent stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub zajmujących inne kluczowe stanowiska powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji.

Odnosnie do rekomendacji GPW w zakresie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach informujemy, że w Radzie Nadzorczej spółki na pięć osób dwie to kobiety (w tym przewodnicząca RN). W pięcioosobowym Zarządzie funkcje pełni jedna kobieta.

## 8. Dodatkowe informacje

### 8.1. Informacje o istotnych postępowaniach

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

### 8.2. Informacja o zatrudnieniu

#### Przeciętne zatrudnienie

	2018 r.	2017 r.
<b>Atende S.A., w tym:</b>	<b>207</b>	<b>200</b>
Zarząd	5	5
Administracja	39	37
Dział sprzedaży	52	58
Pion produkcji	107	94
Pozostali	4	6
<b>Atende Software sp. z o.o.</b>	<b>43</b>	<b>32</b>
<b>Sputnik Software sp. z o.o.</b>	<b>79</b>	<b>75</b>
<b>Atende Medica sp. z o.o.</b>	<b>32</b>	<b>26</b>
<b>Phoenix Systems sp. z o.o.</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>OmniChip sp. z o.o.</b>	<b>11</b>	<b>8</b>
<b>TrustIT sp. z o.o.</b>	<b>13</b>	<b>12</b>
<b>Energy Data Lab sp. z o.o.</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>A2 Customer Care sp. z o.o.</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
<b>Razem – Grupa Atende</b>	<b>400</b>	<b>368</b>

#### Rotacja zatrudnienia

	2018 r.	2017 r.
Liczba pracowników przyjętych – Atende	25	30
Liczba pracowników zwolnionych – Atende	22	23
<b>Razem – Atende</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
Liczba pracowników przyjętych – Grupa Atende	81	86
Liczba pracowników zwolnionych – Grupa Atende	59	54
<b>Razem – Grupa Atende</b>	<b>22</b>	<b>32</b>

### 8.3. Polityka wynagrodzeń

#### Polityka wynagrodzeń funkcjonująca w Atende

System wynagrodzeń dla pracowników i kadry menadżerskiej funkcjonujący w Atende obejmuje część stałą (wynagrodzenie zasadnicze), część zmienną (premie i nagrody) oraz liczne świadczenia pozapłacowe.

Wynagrodzenie zasadnicze dla każdego stanowiska jest ustalane w oparciu o rodzaj wykonywanej pracy, kwalifikacje, doświadczenie i umiejętności wymagane na danym stanowisku oraz oczekiwania względem danego stanowiska. Wynagrodzenia zasadnicze podlegają cyklicznej weryfikacji celem utrzymania ich powiązania z potencjałem, kompetencjami i wynikami pracownika, a także w celu utrzymania odpowiedniego poziomu wynagrodzeń względem poziomu rynkowego sektora ICT.



Celem wynagrodzenia zmiennego (premi i nagród) jest motywowanie pracowników do osiągania wysokich wyników pracy, wysokiej jakości realizowanych celów i utrzymywania wysokiego poziomu zaangażowania. Pule premiowe jak i wysokości wypłacanych premii uzależnione są od indywidualnych wyników pracy oraz wyników Spółki. Nagrody specjalne przyznawane są pracownikom za szczególne osiągnięcia i wkład w rozwój Atende.

Atende zapewnia również swoim pracownikom bogaty system świadczeń pozapłacowych takich jak:

- o opieka medyczna – poza zapewnieniem obowiązkowej opieki w ramach medycyny pracy, Atende obejmuje dodatkową opieką medyczną swoich pracowników, a także umożliwia objęcie pakietem medycznym członków rodziny pracownika, w zróżnicowanych pakietach, w zależności od potrzeb pracownika;
- o grupowe ubezpieczenie na życie – pracownicy mają możliwość przystąpienia do grupowego ubezpieczenia na życie za pośrednictwem Atende na indywidualnych, preferencyjnych warunkach dedykowanych specjalnie dla pracowników Spółki;
- o program Benefit Systems (karty Multisport) – pracownicy mogą korzystać z dofinansowanych przez Spółkę kart sportowych, umożliwiających korzystanie z szerokiego wachlarza aktywności sportowych, a także mają możliwość zakupu kart dla dzieci i osób towarzyszących;
- o szkolenia techniczne i rozwojowe – Atende oferuje swoim pracownikom szerokie spektrum możliwości rozwoju m.in. poprzez udział w konferencjach, seminariach, szkoleniach i egzaminach certyfikujących;
- o nauka języka obcego – pracownicy mają możliwość podnoszenia kompetencji z języka angielskiego poprzez lekcje stacjonarne oraz naukę on-line;
- o świadczenia socjalne – pracownicy są beneficjentami świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, z którego środki przeznaczone są na działalność kulturalno-oświatową, sportowo-rekreacyjną, w tym dofinansowanie wypoczynku dziecka oraz inicjatywy sportowe wśród pracowników, udzielanie pomocy materialnej, rzeczowej lub finansowej, a także na pożyczki pracownicze na cele mieszkaniowe.

### **Polityka wynagrodzeń dla członków Zarządu Atende**

Zgodnie ze Statutem, ustalenie warunków umów oraz wysokości wynagrodzeń prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu, należy do kompetencji Rady Nadzorczej, przy czym ustalenie warunków umów oraz wysokości wynagrodzeń pozostałych członków Zarządu dokonywane jest na wniosek prezesa Zarządu. System wynagrodzeń dla prezesa Zarządu oraz członków Zarządu składa się z części stałej (wynagrodzenie zasadnicze) oraz części zmiennej (roczna premia). Obecny system premiowania funkcjonuje w spółce od stycznia 2018 r.

Cześć zmienna wynagrodzenia, zwana premią, jest uzależniona od wypracowanego jednostkowego zysku brutto spółki dominującej oraz od jednostkowego zysku brutto pozostałych spółek Grupy Atende.

Wysokość wypłacanej premii w danym roku kalendarzowym nie może być wyższa niż 10% zysku netto z poprzedniego roku przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego, a o jej ostatecznej wysokości decyduje Rada Nadzorcza.

Bezwzględny warunkiem wypłacenia premii przysługującej danemu członkowi Zarządu jest wydanie przez Radę Nadzorczą, skierowanej do walnego Zgromadzenia Atende S.A., rekomendacji udzielenia absolutorium z wykonania przez członków Zarządu obowiązków za ostatni rok obrotowy oraz świadczenie zatrudnienia na dzień 31 grudnia danego roku obrotowego, za który ma być wypłacona premia.

### **Umowy zawarte między Atende a osobami zarządzającymi**

Obecna, pięcioletnia kadencja Zarządu Atende S.A. rozpoczęła się w 2018 r. Trzech członków Zarządu ma zawarte umowy o pracę, jeden współpracuje ze Spółką na podstawie umowy cywilno-prawnej, jeden z tytułu powołania. Umowy są zawarte na czas nieokreślony. Umowy o pracę mogą zostać rozwiązane przez Spółkę lub członka Zarządu zgodnie z okresem wypowiedzenia wynikającym z Kodeksu Pracy lub za porozumieniem stron, zaś umowy cywilno-prawne z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Ponadto 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.

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

Wynagrodzenia członków Zarządu	2018 r.		2017 r.	
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe świadczenia (premia)	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe świadczenia (premia)
Roman Szwed, Prezes	509	106	506	108
Iwona Bakuła, Wiceprezes	424	106	413	108
Jacek Forsyś, Wiceprezes	421	106	400	108
Szymon Stępczak, Wiceprezes	422	106	388	108
Jacek Szczepański, Wiceprezes	425	106	423	108
<b>RAZEM</b>	<b>2 201</b>	<b>530</b>	<b>2 130</b>	<b>540</b>

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	2018 r.		2017 r.	
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe świadczenia	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe świadczenia
Patrycja Buchowicz, Przewodnicząca	50	-	48	-
Jan Madey, Członek	34	-	32	-
Michał Markowski, Członek	34	-	32	-
Monika Mizielińska-Chmielewska, Członek	34	-	32	-
Maciej Matusiak, Członek <sup>1</sup>	34	-	6	-
Marek Dietl, Członek <sup>2</sup>	Nd.	Nd.	25	-
<b>RAZEM</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dnia 23 października 2017 r. Maciej Matusiak został powołany na członka Rady Nadzorczej.

<sup>2</sup> Dnia 23 października 2017 r. wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Spółki Marka Dietla, w następstwie złożonej rezygnacji.

Brak jest w Spółce zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

**Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń**

Funkcjonująca w Spółce polityka wynagrodzeń jest ważnym elementem wspierającym realizację strategii biznesowej Atende. System wynagrodzeń w Atende, który obejmuje wynagrodzenia zasadnicze, premie i nagrody oraz bogaty system świadczeń pracowniczych, przyczynia się do zwiększenia efektywności pracy i efektywności całej organizacji. Motywacyjny charakter systemu wynagrodzeń powoduje, że jest on konkurencyjny na rynku. Dzięki prowadzonej polityce udaje się organizacji przyciągać i utrzymywać talenty, a także utrzymywać wysoki poziom zaangażowania jej pracowników.

**8.4. Działalność sponsoringowa, charytatywna i podobna**

Zgodnie z jedną z głównych wyznawanych przez Spółkę wartości którą jest „Etyka i odpowiedzialność”, aktywnie wspieramy działalność dobroczynną oraz organizacje non profit w oparciu o zbudowane przez Spółkę strategiczne partnerstwa z wybranymi, prestiżowymi i sprawnie działającymi instytucjami. Spółka szczególny nacisk kładzie na konsekwentne udzielanie wsparcia w obszarze rozwoju nauki, edukacji we współpracy z Uniwersytetem Warszawskim, promocję kultury we współpracy z Teatrem Polskim oraz Teatrem Śląskim, jak również ochronę zdrowia poprzez działania pro bono na rzecz Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Ponadto, angażujemy pracowników w świąteczne akcje charytatywne na rzecz potrzebujących dzieci.

W 2018 r. Atende po raz trzeci z rzędu wsparło finansowo Fundację Rozwoju Informatyki działającą przy Uniwersytecie Warszawskim. Fundacja jest organizacją pozarządową, skupiającą się na promowaniu w społeczeństwie technologii informacyjnych i ich zastosowań. Rezultatem przekazanych przez Atende funduszy była m.in. organizacja konkursu dla programistów „Potyczki algorytmiczne” oraz obóz naukowy im. A. Kreczmara. Zostaliśmy także sponsorem XXI Festiwalu Nauki w Warszawie. Pod egidą festiwalu odbyło się ponad 700 spotkań naukowych z udziałem przedstawicieli ponad 100 instytucji.

Już po raz siódmy z rzędu zespół inżynierów Atende charytatywnie koordynował wszystkie działania IT podczas Finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Ponadto inżynierowie ze spółki Atende Medica nadzorowali aplikację do licytacji Złotych Serduszek i Złotych Kart oraz przeszkolili wolontariuszy w tej tematyce.

Za strategiczny punkt naszej działalności dobroczynnej uznajemy czynne uczestnictwo w promowaniu polskiej kultury. W minionym 2018 r. Atende kolejny raz zostało partnerem Teatru Śląskiego im. Stanisława Wyspiańskiego w Katowicach oraz Teatru Polskiego im. Arnolda Szyfmana w Warszawie. Jako Partner premiery oraz dalszej produkcji spektaklu „Maż i żona” Aleksandra Fredry oraz Mecenasa spektaklu „Cygan w Polskim. Życie jest piosenką” daliśmy przykład aktywnego wspierania rozwoju sztuki teatralnej w Polsce.

W sposób szczególny zaangażowaliśmy się całą firmową społecznością w akcję na rzecz potrzebujących rodzin i dzieci. Po raz pierwszy uczestniczyliśmy w świątecznej akcji charytatywnej „Szlachetna Paczka” kompletując podarunki dla potrzebującej rodziny w Brodnicy. Ponadto pracownicy przygotowali świąteczne prezenty dla podopiecznych Domu Dziecka w Pacóltowie, gdzie delegacja firmowa udała się osobiście spędzić kolację wigilijną w gronie wychowanków oraz wychowawców placówki. Przekazaliśmy także darowiznę na rzecz Specjalnego Ośrodka Szkolno-Wychowawczego dla Dzieci i Młodzieży Niepełnosprawnej w Mysłowicach.

Atende Software, jedna ze spółek Grupy, jest założycielem Fundacji Niezwyciężony, której celem jest propagowanie wśród dzieci i młodzieży sportu, edukacji oraz wsparcie ich w trudnych sytuacjach życiowych. Fundacja, daje także możliwość rozwinięcia się młodym utalentowanym sportowcom zapewniając im treningi oraz dodatkowe środki, umożliwiające udział w zawodach. Patronem Fundacji jest Mistrz Świata i Europy, polski zapaśnik Andrzej Supron. Spółka czynnie wspierała Fundację w minionym 2018 r. Ponadto, Atende Software poprzez udostępnianie zasobów technologicznych uczestniczy w rozwoju artystycznym skrzypka Mariusza Patyry, pianisty Kuby Stankiewicza oraz reżysera Adama Ustynowicza.

Kolejna ze spółek Grupy Atende - Sputnik Software - wspierała w 2018 r. drużynę z ekstraklasy futsalu Red Dragons Pniewy.

W 2018 r. Atende wydało 215 tys. zł na cele związane z działalnością sponsoringową i charytatywną. Spółki zależne Atende Software, Sputnik Software oraz Phoenix Systems przeznaczyły w 2018 r. na te cele łącznie 46 tys. zł.

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

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. W minionym roku system SMaCS uległ znacznej rozbudowie, zwiększającej niezawodność, wydajność i funkcjonalność. Warto wymienić dodatkowy moduł funkcjonalny do obsługi połączeń VoLTE (ang. *Voice over LTE*) i VoWiFi (ang. *Voice over Wifi*). Zupełnie nowym produktem, opracowanym przez inżynierów Atende, jest system do inteligentnego filtrowania i analizy ruchu w pakietowych sieciach komórkowych. Spółka również intensywnie rozwijała kompetencje niezbędne do realizacji wdrożeń technologii 5G, m.in. dotyczące wirtualizacji rdzenia sieci pakietowej (ang. *vEPC*), jego podziału na potrzeby różnych usług (ang. *slicing*) oraz rozdzielania funkcji sygnalizacji od przesyłania danych (ang. *CUPS – Control User Plane Separation*).

Emitent opracował też własny produkt ChainDoc w nowoczesnej technologii *blockchain*. System służy wypełnieniu wymogów przekazywania konsumentom informacji na tzw. trwałym nośniku i jest adresowany głównie do instytucji finansowych. Ponadto Emitent opracował system ChainRepo umożliwiający archiwizację dokumentów w postaci cyfrowej oraz ich utrwalenie przy wykorzystaniu trwałego nośnika. Narzędzie umożliwia szybką i ergonomiczną pracę na dużej ilości danych oraz bezpieczne przechowywanie danych. Utrwalanie dokumentów zapewniające ich niezaprzeczalność realizowane jest dzięki autorskiemu rozwiązaniu ChainDoc, bazującym na technologii *blockchain*.

Atende Software, spółka zależna Emitenta, realizowała prace badawczo-rozwojowe głównie w ramach następujących dofinansowanych projektów:

- o besmart.energy, którego celem jest stworzenie systemu wspierającego wdrażanie i eksploatację klastrów energii, instalacji OZE, magazynów energii oraz pojazdów elektrycznych. Projekt ten będzie realizowany do 2020 r.
- o Predictive Maintenance - inteligentny system wsparcia i optymalizacji w zakresie zarządzania majątkiem sieciowym. Projekt ten realizowany jest w konsorcjum z PKP Energetyka S.A., a jego zakończenie przewidziane jest na połowę 2021 r. Całkowita wartość dofinansowania, uzyskanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, wynosi 4,3 mln zł.
- o CyberCrypt@GOV, którego przedmiotem jest opracowanie technologii do rozproszonego przełamывania zabezpieczeń kryptograficznych. Projekt będzie realizowany przez okres 48 miesięcy, w konsorcjum m.in. z Akademią Górniczo-Hutniczą, Politechniką Warszawską i Akademią Sztuki Wojennej. Całkowita wartość dofinansowania w projekcie wynosi 12,4 mln zł.

Poza powyższymi projektami spółka rozwijała i promowała własną platformę do dystrybucji treści multimedialnych. Prace rozwojowe zrealizowane w 2018 r. obejmowały m.in. opracowanie technologii rozpoznawania obiektów w obrazie, w oparciu o sieci neuronowe oraz opracowanie wsparcia dla treści w formacie HDR1.

Sputnik Software w 2018 r. sfinalizował prace badawczo-rozwojowe Centralnej Bazy Kontrahentów („CBK”), umożliwiającej administrowanie przez instytucję gromadzonymi danymi osobowymi we wszystkich użytkowanych i podłączonych do CBK systemach, oraz dotyczących systemu płatności elektronicznych, umożliwiającego klientom definiowanie i uruchamianie

dowolnych opłat, w związku ze świadczonymi usługami publicznymi. Dodatkowo spółka uruchomiła prace rozwojowe, dotyczące oprogramowania do zarządzania mieniem komunalnym, wraz z jego integracją z systemami informacji przestrzennej.

Phoenix Systems realizował wieloletni projekt badawczo-rozwojowy „Phoenix-RTOS 3 - system operacyjny czasu rzeczywistego o architekturze mikrojądra dla definiowanych programowo urządzeń Internetu Rzeczy o niskim poborze prądu” dofinansowany w ramach programu sektorowego IUSER”. W ramach projektu przygotowywana jest zupełnie nowa wersja systemu operacyjnego Phoenix-RTOS oparta o architekturę mikrojądra, która znajdzie zastosowanie w pierwszej kolejności w urządzeniach Smart Utilities (liczniki gazu i energii, koncentratory w sieciach *Smart Grid*). Phoenix Systems prowadził także prace nad zaprojektowaniem inteligentnego licznika energii dla klastrów energetycznych na rzecz Atende Software w ramach realizowanego przez tę spółkę projektu badawczo-rozwojowego tworzącego platformę do zarządzania klastrami energii *besmart.energy*.

Atende Medica prowadziła w 2018 r. intensywne prace badawczo-rozwojowe związane z nowymi wymaganiami stawianymi przed placówkami medycznymi, m.in. integracja własnych rozwiązań z platformą P1, wystawienie pierwszego w Polsce e-skierowania, integracja z platformą ZUS w zakresie wystawiania e-zwolnień, zaimplementowanie funkcjonalności związanych z Dyrektywą Falszywkową i podłączenie systemu HIS Medicus On-Line do europejskiej bazy leków.

Spółka OmniChip skoncentrowała się na pracach badawczych i rozwojowych dotyczących stacji pomiarowej jakości powietrza Akadi oraz uniwersalnej platformy sprzętowej wspierającej gry dla niewidomych i słabowidzących ze szczególnym uwzględnieniem gier wieloosobowych i integrujących.

## 8.6. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań

Zgodnie ze Statutem Spółki, wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (...), będzie dokonywać zmiany biegłego rewidenta co najmniej co pięć lat.

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta - KPMG Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2017 i 2018 oraz przeglądu sprawozdań śródrocznych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań śródrocznych Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2017 r i I półrocze 2018 r. Spółka KPMG Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych ogłoszoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 458. Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Spółka nie korzystała wcześniej z usług spółki KPMG Audyt sp. z o.o. przy badaniu sprawozdań finansowych. Badanie sprawozdań rocznych za 2016 r. oraz przegląd sprawozdania za I półrocze 2016 r. zostały przeprowadzone przez spółkę KPMG Audyt sp. z o.o. sp.k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych ogłoszoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3546.

W dniu 30 sierpnia 2017 r. Emitent zawarł z KPMG Audyt sp. z o.o. umowę na okres dwóch lat, która przewiduje następujące wynagrodzenie:

- o 26 tys. zł netto za przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze 2017 r.,
- o 26 tys. zł netto za przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze 2018 r.,
- o 66 tys. zł netto za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.,
- o 66 tys. zł netto za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r.

Dnia 11 lipca 2018 r. Emitent zawarł z KPMG Audyt sp. z o.o. aneks do umowy na badanie i przegląd sprawozdań finansowych zmieniający wynagrodzenie na:

- o 32 tys. zł netto za przegląd sprawozdania za pierwsze półrocze 2018 r.,
- o 120 tys. zł netto za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r.

Transakcje z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	2018 r.	2017 r.
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	120	66
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32	26
- za pozostałe usługi	-	38
<b>RAZEM</b>	<b>152</b>	<b>130</b>

Warszawa, 28 marca 2019 r.

Roman Szwed

Iwona Bakuła

Jacek Forsyś

Szymon Stępczak

Jacek Szczepański

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu