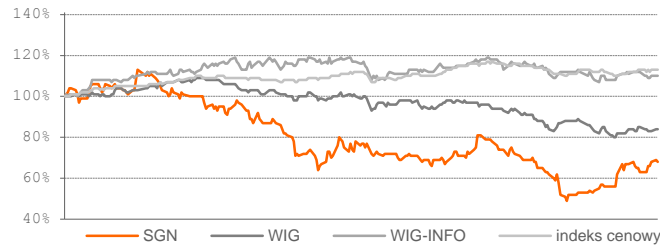


Sygnity

Sygnity S.A. jest czołowym dostawcą rozwiązań informatycznych w Polsce. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Oferuje rozwiązania własne, uzupełniane przez światowe produkty i technologie. Świadczy pełen zakres usług od consultingu, poprzez realizację do outsourcingu projektów informatycznych dla dużych i średnich firm najważniejszych sektorów gospodarki oraz instytucji administracji publicznej.

Agata Dzieciolowska, Investor Relations
telefon +48 606 205 119, e-mail a.dzieciolowska@ccgroup.com.pl

kurs akcji

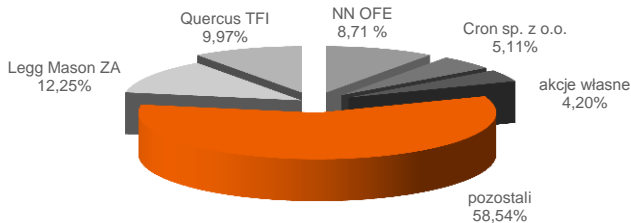


performance	12M	6M	3M	1M
SGN	-32,3%	-12,7%	-4,5%	21,1%
WIG	-15,9%	-15,7%	-8,6%	1,3%
WIG-INFO	9,5%	-6,6%	-4,9%	1,0%
indeks cenowy	13,2%	1,1%	-1,6%	1,2%

elementy equity story

- realizacja kontraktu e-Podatki prowadzona zgodnie z harmonogramem, w styczniu 2016 podpisana umowa uzupełniająca o wartości do 80,7 mln PLN
- utrzymywanie dyscypliny kosztowej - koszty ogólnego zarządu na poziomie 7,1%, koszty ogólne na poziomie 12,3% w 1Q FY 2016
- backlog na FY 2016 na poziomie 220,6 mln zł /+8,7% r/r/
- Plan Strategiczny na lata 2016-2020 gotowy, planowana publikacja wraz z raportem 1H FY 2016
- prowadzony skup do 20% akcji własnych /Spółka ma obecnie 4,2 % akcji/

akcjonariat



kalendrium

2016-02-15	publikacja raportu 1Q FY 2015/2016
2016-05-25	publikacja raportu 1H FY 2015/2016
2016-08-10	publikacja raportu 3Q FY 2015/2016

rekomendacje

data	instytucja	rekomendacja	cena docelowa	cena w dniu rekomendacji
2016-02-11	Erste Securities	trzymaj	8,60	8,10
2014-11-21	Espirito Santo	kupuj	23,80	15,73
2014-08-27	Erste Securities	kupuj	22,10	16,90
2014-05-30	ING Securities	kupuj	20,00	15,97

mnożniki rynkowe

spółki z branży	CY2014		aktualny	
	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA
Sygnity S.A.	18,7	6,5	n/a	5,2
Asseco Poland S.A.	11,2	4,2	14,3	5,1
Comarch S.A.	12,8	5,5	14,0	6,0
Comp S.A.	14,6	6,3	12,6	7,3

dane rynkowe, kurs akcji, mnożniki giełdowe /aktualny P/E, aktualny EV/EBITDA/ - według kursów zamknięcia na dzień 16.02.2016
mnożniki 2014 - według kursów zamknięcia z ostatniej sesji roku oraz rocznych danych finansowych 2014

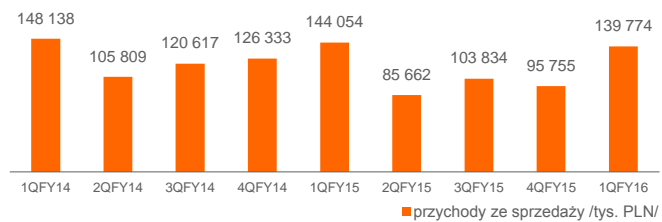
Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych.

źródło: spółka, raporty roczne OFE, raporty półroczne i roczne TFI, <http://www.bloomberg.com>, <http://www.reuters.com/>

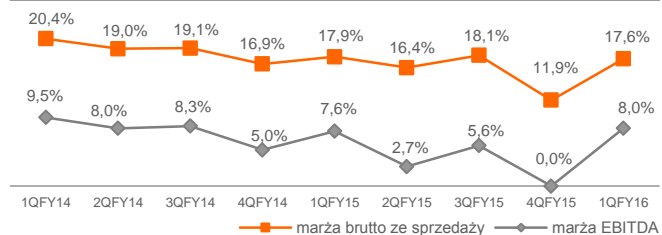
dane rynkowe

sektor Bloomberg	technology / computer software
sektor GPW	informatyka
ticker GPW	SGN
Bloomberg	SGN:PW
Reuters /instrument code/	SYGTY.PK
ISIN	PLCMPLD00016
liczba akcji /szt./	11 886 242
kurs /PLN/	8,65
kapitalizacja /mln PLN/	102,8
enterprise value /mln PLN/	100,9
free float	95,8%
free float /mln PLN/	98,5
52 tyg. max / min /PLN/	14,38 / 6,31
3M średni dzienny wolumen /szt./	38 647

dane finansowe

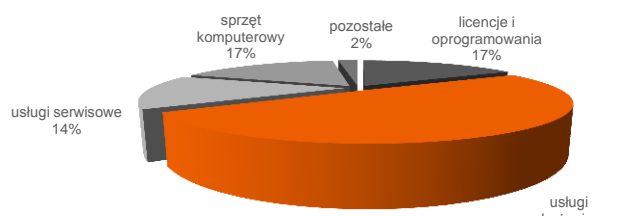


wyniki kwartalne /tys. PLN/	1QFY15	1QFY16	zmiana	4QFY15
przychody ze sprzedaży	144 054	139 774	-3,0%	95 755
wynik brutto ze sprzedaży	25 798	24 602	-4,6%	11 433
marża brutto ze sprzedaży	17,9%	17,6%		11,9%
EBITDA	10 936	11 116	1,6%	29
marża EBITDA	7,6%	8,0%		0,0%
EBIT	7 000	7 279	4,0%	-3 919
marża EBIT	4,9%	5,2%		-4,1%
wynik netto	4 133	3 441	-16,7%	-10 186
wynik netto akcj. jedn. dominującej	4 139	3 399	-17,9%	-10 206



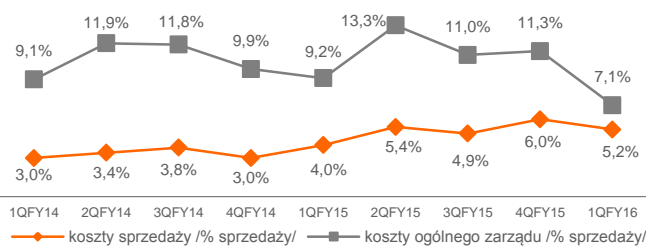
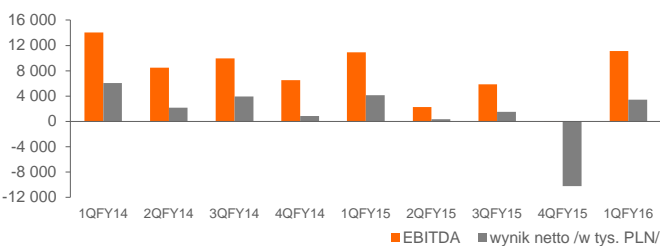
wyniki roczne /tys. PLN/	FY 2013	FY 2014	FY 2015
przychody ze sprzedaży	480 899	500 897	429 305
wynik brutto ze sprzedaży	94 443	95 005	70 049
marża brutto ze sprzedaży	19,6%	19,0%	16,3%
EBITDA	35 983	38 995	19 090
marża EBITDA	7,5%	7,8%	4,4%
EBIT	18 259	21 933	3 946
marża EBIT	3,8%	4,4%	0,9%
wynik netto	10 262	13 011	-4 210
wynik netto akcj. jedn. dominującej	10 230	12 967	-4 184
aktywa trwałe	233 628	221 816	216 326
aktywa krótkoterminowe	175 541	221 860	204 648
zapasy	20 635	17 801	14 156
należności handlowe	128 693	185 589	185 913
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 853	18 391	4 579
kapitał własny	216 028	229 294	223 689
zobowiązania długoterminowe	61 372	14 703	48 300
zobowiązania krótkoterminowe	131 769	199 679	148 985
zobowiązania handlowe	115 534	143 956	111 856
przepływy netto z działalności operacyjnej	21 959	7 241	-14 321
przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-12 853	-7 017	-12 552
przepływy netto z działalności finansowej	-28 215	-6 343	13 061
dywidenda	0	0	0
przepływy netto razem	-19 109	-6 119	-13 812

źródła przychodów w 1Q FY 2016



... dla nas słowo i kapitał to nieodłączni partnerzy

rachunek zysków i strat

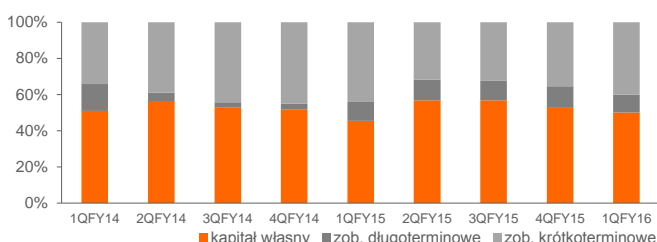
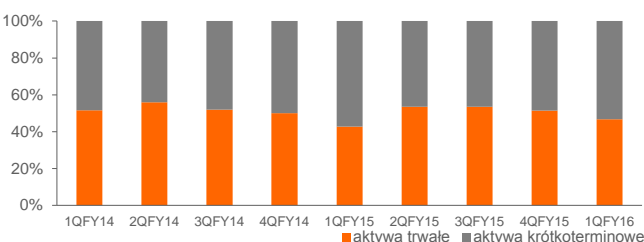


rachunek zysków i strat /tys. PLN/	1QFY14	2QFY14	3QFY14	4QFY14	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	FY 2013	FY 2014	FY 2015
przychody ze sprzedaży	148 138	105 809	120 617	126 333	144 054	85 662	103 834	95 755	139 774	480 899	500 897	429 305
wynik brutto ze sprzedaży	30 257	20 121	23 063	21 564	25 798	14 020	18 798	11 433	24 602	94 443	95 005	70 049
<i>marża brutto ze sprzedaży</i>	20,4%	19,0%	19,1%	16,9%	17,9%	16,4%	18,1%	11,9%	17,6%	19,6%	19,0%	16,3%
koszty sprzedaży	4 453	3 620	4 589	3 809	5 709	4 641	5 052	5 731	7 268	21 895	16 471	21 133
koszty ogólnego zarządu	13 512	12 622	14 274	12 457	13 263	11 365	11 461	10 782	9 991	51 087	52 865	46 871
EBITDA	14 037	8 498	9 957	6 503	10 936	2 271	5 854	29	11 116	35 983	38 995	19 090
<i>marża EBITDA</i>	9,5%	8,0%	8,3%	5,0%	7,6%	2,7%	5,6%	0,0%	8,0%	7,5%	7,8%	4,4%
EBIT	9 792	3 942	5 671	2 528	7 000	-1 451	2 316	-3 919	7 279	18 259	21 933	3 946
<i>marża EBIT</i>	6,6%	3,7%	4,7%	1,8%	4,9%	-1,7%	2,2%	-4,1%	5,2%	3,8%	4,4%	0,9%
wynik netto	6 053	2 160	3 964	834	4 133	350	1 493	-10 186	3 441	10 262	13 011	-4 210
wynik netto akcyj. jedn. dominującej	5 943	2 237	4 003	784	4 139	373	1 510	-10 206	3 399	10 230	12 967	-4 184

rachunek przepływów pieniężnych

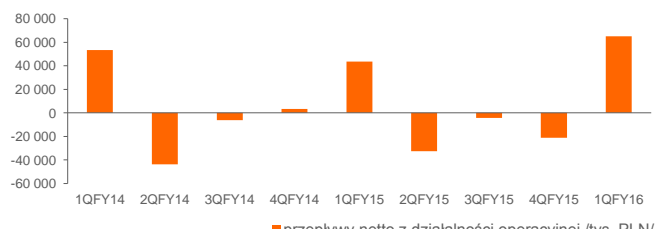
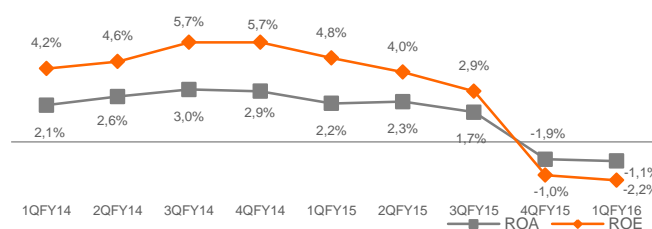
rachunek przepływów pieniężnych /tys. PLN/	1QFY14	2QFY14	3QFY14	4QFY14	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	FY 2013	FY 2014	FY 2015
przepływy netto z działalności operacyjnej	53 530	-43 674	-6 100	3 485	43 687	-32 646	-4 219	-21 143	64 995	21 959	7 241	-14 321
przepływy netto z działalności inwestycyjnej	658	-3 778	-2 974	-923	-3 190	-5 682	-3 072	-608	-1 950	-12 853	-7 017	-12 552
przepływy netto z działalności finansowej	-1 873	-1 529	-1 036	-1 905	38 484	-41 381	-3 372	19 330	-21 858	-28 215	-6 343	13 061
przepływy netto razem	52 315	-48 981	-10 110	657	78 981	-79 709	-10 663	-2 421	41 187	-19 109	-6 119	-13 812

bilans



bilans /tys. PLN/	1QFY14	2QFY14	3QFY14	4QFY14	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	FY 2013	FY 2014	FY 2015
aktywa trwałe	223 808	223 296	224 861	221 816	219 110	220 517	220 709	216 326	212 098	233 628	221 816	216 326
wartości niematerialne /w tym wartość firmy/	199 491	199 476	199 248	201 111	201 055	202 355	202 411	200 890	199 857	201 185	201 111	200 890
aktywa krótkoterminowe	210 704	175 550	208 092	221 860	294 031	191 420	191 544	204 648	242 312	175 541	221 860	204 648
zapasy	18 224	20 413	32 022	17 801	13 985	15 103	19 141	14 156	27 595	20 635	17 801	14 156
należności handlowe	108 493	124 286	158 733	185 589	182 522	158 660	165 391	185 913	168 936	128 693	185 589	185 913
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 688	30 642	17 054	18 391	97 475	17 657	7 012	4 579	45 781	23 853	18 391	4 579
kapitał własny jednostki dominującej	219 854	223 451	226 919	227 552	231 758	232 022	232 840	222 368	225 782	213 552	227 552	222 368
kapitał własny	221 632	225 182	228 611	229 294	233 494	233 735	234 130	223 689	227 145	216 028	229 294	223 689
zobowiązania długoterminowe	64 034	18 122	12 771	14 703	53 699	47 659	45 190	48 300	45 562	61 372	14 703	48 300
zobowiązania finansowe	46 316	6 738	5 923	3 537	41 824	41 319	40 031	40 001	40 025	46 888	3 537	40 001
zobowiązania krótkoterminowe	148 846	155 542	191 571	199 679	225 948	130 543	132 933	148 985	181 703	131 769	199 679	148 985
zobowiązania finansowe	13 285	44 525	45 474	46 754	46 818	7 197	5 691	24 963	3 836	5 297	46 754	24 963
zobowiązania handlowe	125 570	102 117	136 123	143 956	168 151	108 491	116 005	111 856	146 188	115 534	143 956	111 856

wskaźniki finansowe



wskaźniki finansowe	1QFY14	2QFY14	3QFY14	4QFY14	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	FY 2013	FY 2014	FY 2015
enterprise value /tys. PLN/	216 093	239 209	232 843	242 405	153 414	187 757	166 249	160 229	78 669	258 687	242 405	160 229
dług netto / EBITDA	n/a	0,56	0,88	0,82	n/a	1,04	1,51	3,16	n/a	0,79	0,82	3,16
zadłużenie ogólne	0,49	0,44	0,47	0,48	0,54	0,43	0,43	0,47	0,50	0,47	0,48	0,47
debt / equity	0,96	0,77	0,89	0,93	1,20	0,76	0,76	0,88	1,00	0,89	0,93	0,88
cena / wartość księgową	1,07	0,98	0,87	0,93	0,70	0,68	0,55	0,45	0,36	1,08	0,93	0,45
ROE	4,2%	4,6%	5,7%	5,7%	4,8%	4,0%	2,9%	-1,9%	-2,2%	4,8%	5,7%	-1,9%
ROA	2,1%	2,6%	3,0%	2,9%	2,2%	2,3%	1,7%	-1,0%	-1,1%	2,5%	2,9%	-1,0%
efektywna stopa podatkowa	55,5%	27,6%	23,7%	29,6%	27,5%	8,0%	n/a	n/a	n/a	14,4%	29,6%	n/a
EPS /PLN/	0,76	0,86	1,10	1,09	0,94	0,78	0,57	-0,35	-0,41	0,86	1,09	-0,35