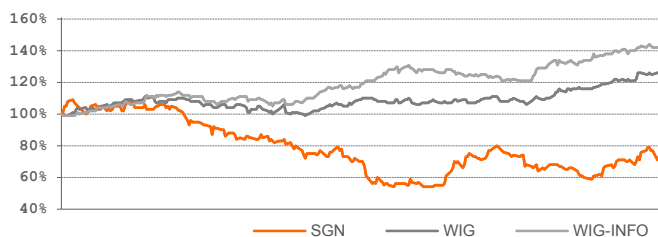


Sygnity

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

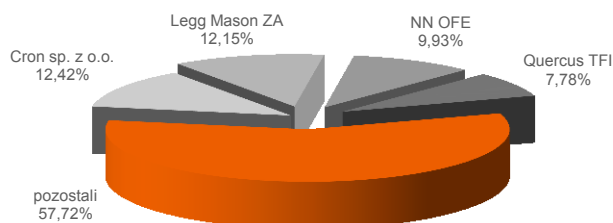


performance	12M	6M	3M	1M
SGN	-27,2%	4,4%	-0,2%	7,3%
WIG	26,4%	15,0%	15,4%	5,0%
WIG-INFO	43,5%	20,1%	17,2%	3,5%

elementy equity story

- strategiczne kierunki rozwoju Grupy: rozwój na obecnych rynkach z dalszą poprawą marżowości, wejście na nowe rynki, aliance strategiczne i M&A, rozwój eksportu /USA i Eur. Zach/
- realizacja w 1Q FY17 założeń strategicznych - stworzenia działu Business Intelligence & Data Science, zakup telemetrycznej platformy IntegraTIS
- ekspansja zagraniczna - wzmocniona struktura Sygnity International, rozwój sprzedaży w regionie DACH
- utrzymywana dyscyplina kosztowa - koszty ogólnego zarządu na poziomie 10,7 mln PLN
- spółka posiada obecnie 4,4 % akcji własnych, - środki pieniężne na koniec 1QFY16 na poziomie 20 mln PLN, - backlog na FY17 - 205 mln PLN

akcjonariat



kalendrium

2017-05-25	publikacja raportu 1H FY 2016/2017
2017-08-10	publikacja raportu 3Q FY 2016/2017

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	CY2015		aktualny	
	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA
Sygnity S.A.	n/a	7,0	n/a	6,2
Asseco Poland S.A.	12,9	4,7	13,3	4,7
Comarch S.A.	11,8	5,1	23,8	8,5
Comp S.A.	11,7	6,7	107,0	14,0

dane rynkowe, kurs akcji, mnożniki giełdowe /aktualny P/E, aktualny EV/EBITDA/ - według kursów zamknięcia na dzień 08.02.2017
mnożniki 2015 - według kursów zamknięcia z ostatniej sesji roku oraz rocznych danych finansowych 2015

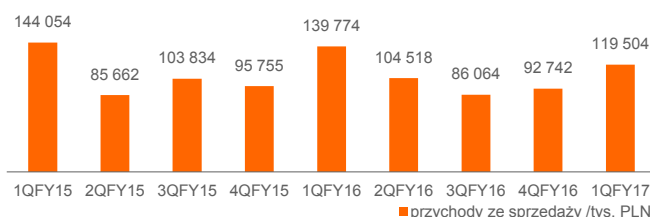
Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych.

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

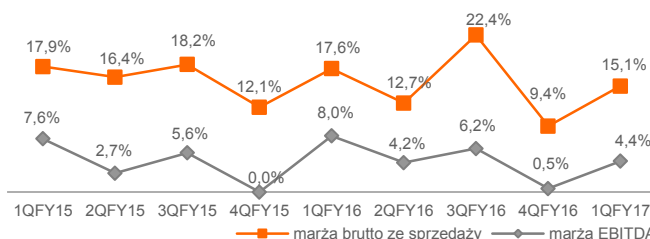
dane rynkowe

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/	5,90
kapitalizacja /mln PLN/	70,1
enterprise value /mln PLN/	95,9
free float	100,0%
free float /mln PLN/	70,1
52 tyg. max / min /PLN/	8,79 / 4,32
3M średni dzienny wolumen /szt./	17 630

dane finansowe

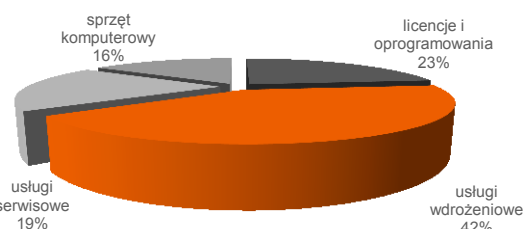


wyniki kwartalne /tys. PLN/	1QFY16	1QFY17	zmiana	4QFY16
przychody ze sprzedaży	139 774	119 504	-14,5%	92 742
wynik brutto ze sprzedaży	24 602	17 994	-26,9%	8 720
marża brutto ze sprzedaży	17,6%	15,1%	9,4%	9,4%
EBITDA	11 116	5 232	-52,9%	433
marża EBITDA	8,0%	4,4%	0,5%	0,5%
EBIT	7 279	1 153	-84,2%	-3 941
marża EBIT	5,2%	1,0%	-4,2%	-4,2%
wynik netto	3 441	236	-93,1%	-8 850
wynik netto akcj. jedn. dominującej	3 399	214	-93,7%	-8 888



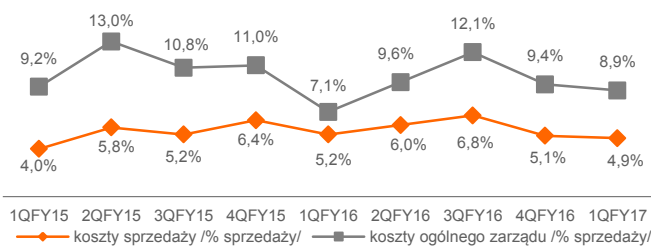
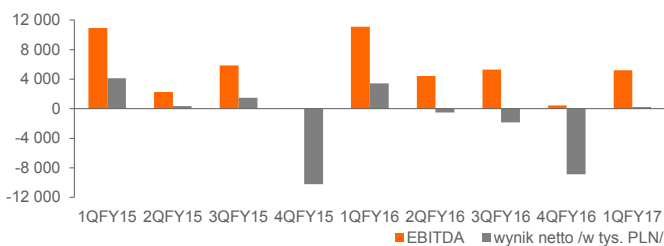
wyniki roczne /tys. PLN/	FY2014	FY2015	FY2016
przychody ze sprzedaży	500 897	429 305	423 098
wynik brutto ze sprzedaży	95 005	70 351	65 902
marża brutto ze sprzedaży	19,0%	16,4%	15,6%
EBITDA	38 995	19 090	21 302
marża EBITDA	7,8%	4,4%	5,0%
EBIT	21 933	3 946	4 322
marża EBIT	4,4%	0,9%	1,0%
wynik netto	13 011	-4 210	-7 723
wynik netto akcj. jedn. dominującej	12 967	-4 184	-7 790
aktywa trwałe	221 816	216 326	209 989
aktywa krótkoterminowe	221 860	204 648	283 730
zapasy	17 801	14 156	27 907
należności handlowe	185 589	185 913	192 953
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 391	4 579	62 870
kapitał własny	229 294	223 689	214 688
zobowiązania długoterminowe	14 703	48 300	60 558
zobowiązania krótkoterminowe	199 679	148 985	218 473
zobowiązania handlowe	143 956	111 856	141 914
przepływy netto z działalności operacyjnej	7 241	-14 321	85 687
przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-7 017	-12 552	-13 313
przepływy netto z działalności finansowej	-6 343	13 061	-14 125
dywidenda	0	0	0
przepływy netto razem	-6 119	-13 812	58 249

źródła przychodów za 1QFY17



... dla nas słowo i kapitał to nieodłączni partnerzy

rachunek zysków i strat

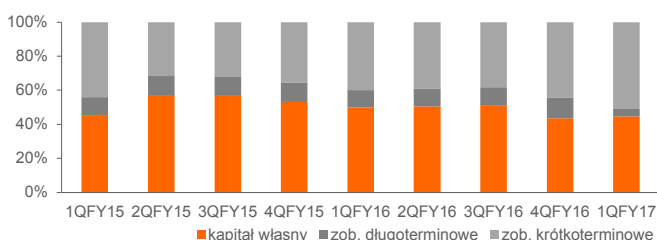
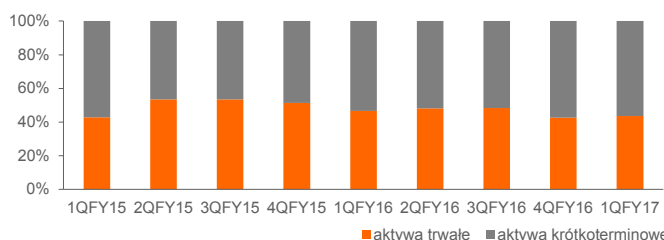


rachunek zysków i strat /tys. PLN/	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	2QFY16	3QFY16	4QFY16	1QFY17	FY2014	FY2015	FY2016
przychody ze sprzedaży	144 054	85 662	103 834	95 755	139 774	104 518	86 064	92 742	119 504	500 897	429 305	423 098
wynik brutto ze sprzedaży	25 798	14 075	18 907	11 571	24 602	13 315	19 265	8 720	17 994	95 005	70 351	65 902
<i>marża brutto ze sprzedaży</i>	17,9%	16,4%	18,2%	12,1%	17,6%	12,7%	22,4%	9,4%	15,1%	19,0%	16,4%	15,6%
koszty sprzedaży	5 709	4 965	5 423	6 109	7 268	6 268	5 835	4 696	5 878	16 471	22 206	24 067
koszty ogólnego zarządu	13 263	11 096	11 199	10 542	9 991	10 002	10 397	8 696	10 670	52 865	46 100	39 086
EBITDA	10 936	2 271	5 854	29	11 116	4 438	5 315	433	5 232	38 995	19 090	21 302
<i>marża EBITDA</i>	7,6%	2,7%	5,6%	0,0%	8,0%	4,2%	6,2%	0,5%	4,4%	7,8%	4,4%	5,0%
EBIT	7 000	-1 451	2 316	-3 919	7 279	-75	1 059	-3 941	1 153	21 933	3 946	4 322
<i>marża EBIT</i>	4,9%	-1,7%	2,2%	-4,1%	5,2%	-0,1%	1,2%	-4,2%	1,0%	4,4%	0,9%	1,0%
wynik netto	4 133	350	1 493	-10 186	3 441	-481	-1 833	-8 850	236	13 011	-4 210	-7 723
wynik netto akcyj. jedn. dominującej	4 139	373	1 510	-10 206	3 399	-468	-1 833	-8 888	214	12 967	-4 184	-7 790

rachunek przepływów pieniężnych

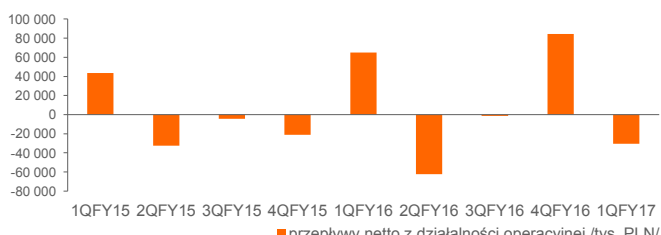
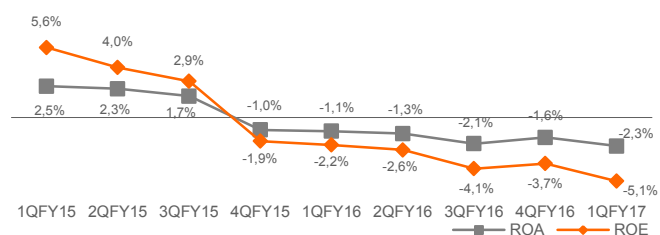
rachunek przepływów pieniężnych /tys. PLN/	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	2QFY16	3QFY16	4QFY16	1QFY17	FY2014	FY2015	FY2016
przepływy netto z działalności operacyjnej	43 687	-32 646	-4 219	-21 143	64 995	-62 136	-1 475	84 303	-30 312	7 241	-14 321	85 687
przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-3 190	-5 682	-3 072	-608	-1 950	-6 975	-1 545	-2 843	-3 554	-7 017	-12 552	-13 313
przepływy netto z działalności finansowej	38 484	-41 381	-3 372	19 330	-21 858	27 986	1 846	-22 099	-9 044	-6 343	13 061	-14 125
przepływy netto razem	78 981	-79 709	-10 663	-2 421	41 187	-41 125	-1 174	59 361	-42 910	-6 119	-13 812	58 249

bilans



bilans /tys. PLN/	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	2QFY16	3QFY16	4QFY16	1QFY17	FY2014	FY2015	FY2016
aktywa trwałe	219 110	220 517	220 709	216 326	212 098	215 074	212 482	209 989	208 776	221 816	216 326	209 989
wartości niematerialne /w tym wartość firmy/	201 055	202 355	202 411	200 890	199 857	197 464	195 303	194 197	193 793	201 111	200 890	194 197
aktywa krótkoterminowe	294 031	191 420	191 544	204 648	242 312	231 540	226 558	283 730	271 632	221 860	204 648	283 730
zapasy	13 985	15 103	19 141	14 156	27 595	29 973	24 734	27 907	43 962	17 801	14 156	27 907
należności handlowe	182 522	158 660	165 391	185 913	168 936	196 906	198 226	192 953	207 641	185 589	185 913	192 953
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 475	17 657	7 012	4 579	45 781	4 661	3 598	62 870	20 029	18 391	4 579	62 870
kapitał własny jednostki dominującej	231 758	232 022	232 840	222 368	225 782	224 013	222 292	213 300	214 113	227 552	222 368	213 300
kapitał własny	233 494	233 735	234 130	223 689	227 145	225 363	223 642	214 688	214 346	229 294	223 689	214 688
zobowiązania długoterminowe	53 699	47 659	45 190	48 300	45 562	46 200	47 746	60 558	20 778	14 703	48 300	60 558
zobowiązania finansowe	41 824	41 319	40 031	40 001	40 025	39 839	39 870	39 885	0	3 537	40 001	39 885
zobowiązania krótkoterminowe	225 948	130 543	132 933	148 985	181 703	175 051	167 652	218 473	245 284	199 679	148 985	218 473
zobowiązania finansowe	46 818	7 197	5 691	24 963	3 836	33 184	36 597	14 266	45 787	46 754	24 963	14 266
zobowiązania handlowe	168 151	108 491	116 005	111 856	146 188	117 293	108 928	141 914	137 946	143 956	111 856	141 914

wskaźniki finansowe



wskaźniki finansowe	1QFY15	2QFY15	3QFY15	4QFY15	1QFY16	2QFY16	3QFY16	4QFY16	1QFY17	FY2014	FY2015	FY2016
enterprise value /tys. PLN/	153 414	187 757	166 249	160 229	78 669	167 018	149 416	49 524	83 763	242 405	160 229	49 524
dług netto / EBITDA	n/a	1,04	1,51	3,16	n/a	3,19	3,49	n/a	1,67	0,82	3,16	n/a
zadłużenie ogólne	-8 833	30 859	38 710	60 385	-1 920	68 362	72 869	-8 719	25 758	31 900	60 385	-8 719
debt / equity	1,20	0,76	0,76	0,88	1,00	0,98	0,96	1,30	1,24	0,93	0,88	1,30
cena / wartość księgową	0,70	0,68	0,55	0,45	0,36	0,44	0,34	0,27	0,27	0,93	0,45	0,27
ROE	5,6%	4,0%	2,9%	-1,9%	-2,2%	-2,6%	-4,1%	-3,7%	-5,3%	5,7%	-1,9%	-3,7%
ROA	2,5%	2,3%	1,7%	-1,0%	-1,1%	-1,3%	-1,6%	-2,3%	-2,9%	2,9%	-1,0%	-1,6%
efektywna stopa podatkowa	n/a	n/a	0,8%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	14,4%	n/a	n/a
EPS /PLN/	1,09	0,78	0,57	-0,35	-0,41	-0,49	-0,77	-0,66	-0,96	1,09	-0,35	-0,66