

G Y O R S J E L E N T É S



**A Synergon Informatika Rt.
2001. január 1-től június 30-ig tartó
félévének pénzügyi eredményei**

Nem auditált, konszolidált,
Nemzetközi Számviteli Szabályok
szerint összeállított adatok

www.Synergon.hu

www.Synergon.hu
email: investor.relations@synergon.hu



A Synergon Informatika Rt. 2001 első féléves eredményei a vezetés korábbi várakozásai alatt maradtak. A Társaság konszolidált féléves árbevétele 9.704 millió forintot elérve 65%-kal nőtt, azonban a nettó fedezet csak 23%-kal emelkedett, az adózott eredmény pedig jelentősen csökkenve, -526 millió forintot tett ki. Az árbevétel terén tapasztalható pozitív változást elsősorban az év elején megszerzett külföldi leányvállalatok konszolidációja eredményezte, míg az eredményességben történt negatív elmozdulást elsősorban a Synergon Informatika Rt. magyarországi tevékenységeinél tapasztalható gyenge piaci feltételek, és fokozódó árverseny okozta. Az év elején megkezdett költség- és létszámracionalizálási programok hatása már érezhető volt a második negyedévben, és várhatóan fokozódni fog a következő időszakokban.

A Synergon Informatika Rt. 2001. június 15-én tragikus körülmények között elvesztette Gyurós Tibor elnök-vezérigazgatót, Lakatos Levente általános vezérigazgató-helyettest, Völgyes Iván és Felkai András igazgatósági tagokat. A vezérigazgatói feladatok ellátására Czákó Ferenc lett megbízva, míg a Társaság új igazgatósági tagjait a 2001. július 31-én megtartott rendkívüli közgyűlés választotta meg. A Synergon Informatika Rt. a baleset utáni rendkívüli helyzet megoldása után tovább kíván haladni az előző vezetés által kijelölt stratégiai irányban, melynek legfőbb elemei a magyarországi tevékenység stabilizálása, és a külföldi terjeszkedés folytatása.

Az időszak folyamán tovább zsugorodó informatikai piac következtében a Társaság árbevétele mintegy 1 milliárd forinttal maradt el attól a szinttől, ahol a jelenlegi üzemméret mellett nagy biztonsággal pozitív eredményességet érhetne el a vállalat. Ennek következtében a Társaságnak eredményelőrejelzést (profit warning-ot) kellett közzétennie, amint az előzetes eredmények ismertté váltak. Jelentkezett azonban az időszak folyamán már a költségcsökkentési program hatása, ami az első és második negyedév összehasonlításában a Társaság fedezeti arányának növekedését, az általános költségek csökkenését, és a működési, illetve adózás előtt eredményének növekedését jelzi. A második negyedévi gazdálkodásban külön kiemelendő, hogy az első negyedévhez képest a készletállomány 700 millió Ft-tal, a működési költségek 60 millió forinttal csökkentek.

A Synergon Informatika Rt. külföldi leányvállalatai az anyavállalatnál jobb féléveket zártak mind az árbevétel, mind az eredményesség terén. Az Infinity a.s. a terveket kismértékben meghaladva pozitív adózott eredménnyel zárta a félévet, míg a Span d.o.o a várakozásokat felülmúló növekedést ért el az első félév során, néhány nagy, az év elején megkötött szerződésének következtében.



A Synergon 2001. évi eredményeinek elemzése

A 2001. június 30-ával végződött félév összehasonlítása
a 2000-es év első hat hónapjával

E jelentésben látható adatok nem auditált, IAS alapján összeállított, konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak. Az olvasók számára az alábbi táblázatokban található forint összegek átváltásra kerültek US dollár összegekre. Az eredménykimutatás tételeinél alkalmazott átlagárfolyam 1 USD=268,45 Ft volt a 2000-es év első félévére, és 1 USD=291,09 Ft a 2001-es év első félévére. A mérlegtételeknél alkalmazott átváltási záróárfolyam 1 USD=271,33 Ft volt 2000. június 30-ra, és 1 USD=287,39 Ft 2001. június 30-ra.

Cégszintű értékelés

A Társaság eredményeinek értékelésénél fontos szempont, hogy az informatikai iparban erős szezonális tapasztalható, amely a Synergon működésére is hatást gyakorol. Ez eredményezte, hogy a 2000-es év során a Synergon mind az árbevétel, mind a nettó fedezet terén az éves eredmények mintegy harmadát a negyedik félévben termelte meg. A 2001-es év első félévében tapasztalt jelentős árbevétel-növekedésben szerepet játszott, hogy 2001. február 1-vel kezdődően a Synergon Informatika Rt. külföldi leányvállalatai is konszolidálásra kerültek.

Eredménykimutatás	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2001		2000		Változás %	
	ezer Ft	Ezer USD	ezer Ft	ezer USD	Ft alapon	USD alapon
Értékesítés*	9 703 782	33 336	5 878 587	21 898	65%	52%
Ebből szolgáltatások (%)	27%		32%			
Ebből termékek (%)	73%		68%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-7 751 429	-26 629	-4 291 905	-15 988	81%	67%
Az értékesítés arányában (%)	80%		73%			
Nettó fedezet	1 952 353	6 707	1 586 682	5 911	23%	13%
Nettó fedezethányad (%)	20%		27%			
Egyéb működési ktg-ek	-2 384 678	-8 192	-1 598 891	-5 956	49%	38%
Üzemi eredmény	-432 325	-1 485	-12 209	-45	3441%	3166%
Üzemi eredményhányad (%)	-4%		0%			
Pü. műveletek Nettó eredménye	22 708	78	180 881	674	-87%	-88%
Rendkívüli tételek	-300	-1	5 513	21	-105%	-105%
Adózás előtti eredmény	-409 918	-1 408	174 185	649	-335%	-317%
Kisebbségi részesedés	-56 331	-194	0	0	0%	0%
Társ.-i nyereségadó	-59 659	-205	-18 775	-70	218%	193%
adózás utáni eredmény	-525 907	-1 807	155 410	579	-438%	-412%
Nettó eredményhányad (%)	-5%		3%			

* Beleértve az egyéb bevételeket.

Értékesítési árbevétel

A Synergon Informatika Rt, beleértve a konszolidálási körbe tartozó leányvállalatokat is a 2001-es év első félévében 9.704 millió forint árbevételt ért el, ami a bázisidőszak 5.879 millió forintos árbevételéhez képest 65%-os emelkedést mutat. A leányvállalatoktól származó konszolidált negyedéves árbevétel összességében jelentős növekedés mutatott az első negyedévhez képest, azonban az anyavállalat a 2001-es év második három hónapjában erős szezonális hatást tapasztalva alacsonyabb árbevételt ért el, mint az első negyedévben. A csoportárbevétel volumenében továbbra is a Kommunikációs és Hardver-Szoftver Divíziók, valamint az Infinity leányvállalat rendelkezik meghatározó súllyal, míg az árbevétel fennmaradó 23%-án közel egyenlő mértékben osztoznak a kisebb egységek, a Szolgáltatások és a Tanácsadás Divíziók, valamint a Fibex Kft. (Értéknövelt Disztribúciós Divízió) és a horvát leányvállalat, a Span. A Synergon (új leányvállalatok nélkül



számított) értékesítésben a telekommunikációs szektor 38%-kal, a pénzügyi szektor 6%-kal, az iparvállalatok 10%-kal, míg a közmű, közlekedés szektor 12%-kal, és az állami szektor 9%-kal képviseltették magukat az időszak során. Az egyéb, szektorba nem sorolt értékesítés 25%-ot tett ki.

A 2001-es év első félévében az értékesítés szolgáltatástartalma 27% volt, szemben a 2000-es első hat hónapban elért 32%-hoz képest. A csökkenés okai mindenben megegyeznek a negyedéves összehasonlításban tapasztaltakkal, vagyis az alacsonyabb szolgáltatásarányral rendelkező divíziók súlya nőtt az árbevételben belül, és a Synergon átlagához képest szintén alacsonyabb szolgáltatástartalommal működő külföldi leányvállalatok konszolidációja is ebben az időszakban kezdődött meg.

Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek elsősorban az értékesített termékekből, az alapanyagokból, az alvállalkozói kifizetésekből és a közvetlen élőmunka költségekből tevődnek össze. Az értékesítési költségek 81%-kal emelkedve, 7.751 millió forintot tettek ki a 2001-es év első féléve során a bázisidőszakban elért 4.292 millió forinthez képest. Az árbevételhez képest nagyobb mértékben növekvő értékesítési költségek az alacsony aktivitású informatikai piac által kiélezett árversenyre utalnak. Mivel a közvetlen élőmunka költségek is az értékesítési költségek részét képezik, a szezonális mérséklő hatása az árbevételnél kisebb mértékben hat az értékesítési költségekre, és az (alacsonyabb árbevétel miatt az első negyedévhez képest megemelkedett szintű) kihasználatlan kapacitások is fixköltség jelleggel jelentkeznek ezen a költségsoron. Az idei évtől konszolidált leányvállalatokra is az jellemző, hogy kevesebb szolgáltatástartalommal, és alacsonyabb fedezettel értékesítenek mint az anyavállalat, ami csoportszinten a tavalyinál magasabb költség-, és alacsonyabb fedezetátlagot eredményez.

Nettó fedezet

A nettó fedezet a 2000 első félévében elért 1.587 millió forinthez képest 2001 első félévében 1.952 millió forintot mutatott, ami 23%-os növekedést jelent. Az árbevételtől elmaradó változás mindenekelőtt az értékesítési költségek emelkedésének az eredménye. Az árbevétel és a nettó fedezet eltérő változása miatt a nettó fedezethányad 2000 első félévében elért 27%-ról 20%-ra csökkent 2001-ben.

Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek 49%-kal emelkedve 2.385 millió forintot értek el 2001 első félévében. Az első negyedév után a másodikban is, illetve a félévre kumuláltan szintén jellemző, hogy az árbevétel növekedésénél alacsonyabb szinten maradt a működési-költség növekedése. Ez elsődlegesen a Társaságban megkezdett költségracionalizálási és hatékonyság-növelői programok eredménye. A félév folyamán az egyéb működési költségek között az előző év első félévéhez képest jelentős emelkedést mutattak az amortizációs költségek (+103%), a marketing költségek (+111%), és az élőmunkával kapcsolatos ráfordítások (+142%). Jelentős súlyt képviseltek az egyéb működési költségeken belül a vizsgált időszakban az élőmunka költségei (818m forint), az amortizáció (369m forint), és a gépjármű költségek (206m forint).

Üzemi eredmény

Az üzemi eredmény mértékét elsődlegesen az értékesítési költségek magas szintje befolyásolta. A 2001-es év első félévében 432 millió forint üzemi veszteséget termelt a Társaság, a tavalyi első félévben elért -12 millió forint után.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye a 2000 első félévében elért 181 millió forint után 2001 első félévében 23 millió forintot mutatott. A csökkenés elsősorban a tavalyi év végén, és a 2001-es év elején az akvizíciókhoz kapcsolódó kifizetések miatt az állampapír-állományban történt csökkenés eredménye. Az első negyedévhez képest történő csökkenést az ingatlaneladás után képzett 25 millió forintos céltartalék képzése okozta.

Adózás előtti eredmény

Az adózás előtti eredmény a 2000 első hat hónapjában elért 174 millió forint után a 2001-es év hasonló időszakában -410 millió forintot tett ki. A csökkenést az üzemi eredmény alacsony szintje (és



az ott leírtak) határozták meg, ezt sem a pénzügyi, sem a rendkívüli eredmény nem befolyásolta jelentős mértékben.

Adózott eredmény

A cégcsoport adófizetési kötelezettsége az első félévben 60 millió forint volt 2000-es év hasonló időszakában fizetett 19 millió forinthez képest. Az adófizetési kötelezettség a Synergon leányvállalatainál jelentkezett. Az új leányvállalatokhoz kapcsolódó 56 millió forint kisebbségi részesedés levonása után alakul ki az 526 millió forintos adózás utáni veszteség, a 2000-es első félévben elért 155 millió forintos pozitív eredmény után.

Divíziók és leányvállalatok

A Társaság árbevételének divíziók közötti megoszlása 2001 februárjától kibővült a leányvállalatok árbevételével is. Ennek ellenére a Kommunikációs Divízió, és az Értéknövelt Disztribúciós Divízió megtartotta a tavalyi hasonló időszakban elért súlyát, ami továbbra is a hálózati infrastruktúra-építés, és az ahhoz szükséges eszközök iránti jelentős igényt mutatja, a többi divíziónál nagyobb növekedést biztosítva ezen területek számára.

Divíziók	Június 30-án végződő 6 hónap							
	2001			2000			Változás %	
	e Ft	e USD	%	e Ft	e USD	%	Ft	USD
Értékesítés*	9 703 782	33 336	100%	5 878 587	21 898	100%	65%	52%
Kommunikációs Divízió	2 713 523	9 322	28%	2 307 638	8 596	39%	18%	8%
Hardver-Szoftver Divízió	1 718 455	5 904	18%	2 271 318	8 461	39%	-24%	-30%
Szervíz Divízió	584 573	2 008	6%	534 008	1 989	9%	9%	1%
Tanácsadás Divízió	439 097	1 508	5%	478 027	1 781	8%	-8%	-15%
Értéknövelt Disztribúciós Divízió	474 948	1 632	5%	321 364	1 197	5%	48%	36%
Infinity**	3 054 350	10 493	31%	0	0	0%	0%	0%
Span**	656 858	2 257	7%	0	0	0%	0%	0%
Konzolidáció	61 977	213	1%	-33 768	-126	-1%	-284%	-269%

* Tartalmazza az egyéb bevételeket is.

** 2001 február 1-től.

Kommunikációs Rendszerek Divízió

Az integrált kommunikációs infrastruktúra tervezésével, szállításával, telepítésével, illetve ezekhez kapcsolódó szolgáltatásokkal, multimédiás kommunikációval, kábeltelevíziós hálózatokkal foglalkozó Kommunikációs Rendszerek Divízió a 2000-es év első hat hónapjában elért 2.308 millió forintos árbevételhez képest 18%-kal növekedve 2.714 millió forintos árbevételt ért el 2001 hasonló időszakában.

Kommunikációs Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés	2 714	9 322	2 308	8 596	18%	8%
Ebből szolgáltatások (%)	17%		20%			
Ebből termékek (%)	83%		80%			
Értékesítés	-2 247	-7 718	-1 789	-6 664	26%	16%
Az Értékesítés	83%		78%			
Nettó fedezet	467	1 604	519	1 933	-10%	-17%
Nettó fedezethányad (%)	17%		22%			

A Hálózati Kommunikáció Üzletágnak, mint továbbra is a Synergon legnagyobb üzletágának az első féléves növekedését elsősorban az év első három hónapjában elért magas árbevétel biztosította, a második negyedévben az Intelligens Épületek, és a KábelTV üzletágakhoz hasonlóan a tavalyi szinthez hasonló árbevételt ért el. Ennek oka, hogy a kevesebb hozzáadott értéket igénylő projektek terén növekszik az árverseny, míg a magasabb hozzáadott értékkel bíró projektek száma alacsony



maradt az időszak folyamán. Az Intelligens Épületek Üzletág szolgáltatásai iránt a kereslet növekedni látszik, azonban az üzletág hatékonysága és termékfókuszja további javulást igényel. A KábelTV Üzletágnál jellemző, hogy magas presales költséget igényel egy-egy újabb projekt megszerzése. A divízió értékesítésének szolgáltatástartalma 2001 első féléveiben is 17%-ot ért el a tavalyi 20% után, ami idén 17%, 2000 első félévében 22%-os nettó fedezethányadot eredményezett.

Hardver - Szoftver Divízió

A Hardver-Szoftver Divízió tevékenységét elsősorban a számítógépes alpinfrastruktúrához tartozó területek, az asztali számítógépektől és perifériáktól a vállalati rendszerek alapját képező szerverekig terjedő termékek és szolgáltatások, illetve a kapcsolódó szoftverértékesítés, -tanácsadás, és testreszabás alkotja. A divízió a 2000 első félévében elért 2.271 millió forintos árbevételhez képest 2001-ben 24%-kal kevesebbet, 1.718 millió forintos árbevételt realizált.

Hardver-Szoftver Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés	1 718	5 904	2 271	8 461	-24%	-30%
Ebből szolgáltatások (%)	29%		23%			
Ebből termékek (%)	71%		77%			
Értékesítés	-1 500	-5 152	-1 819	-6 777	-18%	-24%
Az Értékesítés	87%		80%			
Nettó fedezet	219	751	452	1 684	-52%	-55%
Nettó fedezethányad (%)	13%		20%			

A Divízió árbevételének csökkenését elsősorban a Hardver Üzletág tavalyi félévhez képest történő – és ezzel nemzetközi trendeket követő – jelentős visszaesése okozta a Divízió méretéhez képest nem meghatározó Kiskereskedelmi (Retail) Üzletág csökkenése mellett. Mind a szoftverek értékesítése (elsősorban Microsoft) a hozzá kapcsolódó szolgáltatásokkal, mind a szoftverek fejlesztése terén a Divízió jelentős növekedést ért el, ami a vállalati szférában megélnéző keresletet mutatja az infrastruktúra-korszerűsítés, és az üzleti alkalmazások iránt. A divízió értékesítésének szolgáltatástartalma a 2000 első félévében elért 23%-ról jelentősen növekedve 29%-ot ért el a vizsgált időszakban, azonban a romló fedezeti szintek miatt a 2000 első félévében elért 20%-os nettó fedezethányad 13%-ra csökkent 2001-re.

Szolgáltatások Divízió

A Szolgáltatások Divízió tevékenységi körébe az ügyfelekkel hosszú távú kapcsolat keretében informatikai rendszerek működtetése, felügyelete, menedzselése tartozik, igénybe véve a Call Center ügyfélszolgálati rendszert, a forródrót (Helpdesk) szolgáltatást, illetve a folyamatos rendelkezésre állást. A divízió árbevétele a 2000 első félévében elért 534 millió forintról 9%-kal emelkedve 585 millió forintot tett ki 2001 hasonló időszakában.

Szerviz Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés	585	2 008	534	1 989	9%	1%
Ebből szolgáltatások (%)	100%		100%			
Ebből termékek (%)	0%		0%			
Értékesítés	-278	-956	-158	-588	76%	63%
Az Értékesítés	48%		30%			
Nettó fedezet	306	1 052	376	1 401	-19%	-25%
Nettó fedezethányad (%)	52%		70%			

A Divízió számára stabil árbevételi forrást biztosítanak a remote-management és outsourcing jellegű szerződésekből származó folyamatos bevételek. Növekvő piaci igény mutatkozik a rendelkezésre állási, illetve a magasabb hozzáadott értékkel rendelkező, bonyolultabb, outsourcing irányába mutató szolgáltatások iránt. A lassan bővülő megrendelői bázis által biztosított bevételeket csökkenti az új



projektek hosszú presales fázisa, és kapcsolódó magas presales költsége. A Divízió a tárgy- és a bázisidőszakban is 100%-os szolgáltatástartalommal működött, azonban az árbevétel arányos nettó fedezethányada a további kapacitás-építés, és a pre-sales költségek miatt a 2000 első félévi 70%-ról 52%-ra csökkent a vizsgált időszakban.

Tanácsadás Divízió

Az üzleti megoldásokkal, tanácsadással – ideértve az ERP rendszereket, döntéstámogató rendszereket, és egyéb tanácsadási területeket – foglalkozó Tanácsadás Divízió a 2000-es év első hat hónapjában elért 478 millió forint árbevételhez képest 8%-kal csökkenve 439 millió forint értékesítést realizált 2001 első félévében.

Tanácsadás Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés	439	1 508	478	1 781	-8%	-15%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	91%		85%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	9%		15%			
Értékesítés	-346	-1 190	-376	-1 400	-8%	-15%
<i>Az Értékesítés</i>	79%		79%			
Nettó fedezet	93	318	102	381	-9%	-16%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	21%		21%			

Az ERP rendszerek terén a Divízió a korábban megkezdett projekteket folytatja, illetve azokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat végez, ami az SAP Üzletágat tekintve jelentős növekedést, a JD Edwards Üzletágat tekintve csökkenést jelent a 2000-es év első félévéhez képest. A SAP Üzletág újabb projektek nyeresével biztosítja a következő időszakok jó kapacitáskihasználtságát is. Az Üzleti Intelligencia Üzletág árbevételeinek csökkenését az első negyedévhez hasonlóan ellensúlyozta a biztonsági tanácsadásból (elsősorban külföldről) származó bevétel-növekedés. A Tanácsadás Divízió 91%-ra növelte értékesítésének szolgáltatásarányát (2000 első félév: 85%) azonban egyes kihasználatlan kapacitások, illetve átszervezési költségek miatt a nettó fedezethányad a 2000 első félévében elért 21%-ról nem tudott emelkedni a vizsgált időszakban.

Fibex Kft. – Értéknövelt Disztribúciós Divízió (VAD)

Az optikai és rézkábelek, hálózatépítési anyagok és eszközök értékesítésével foglalkozó Fibex Kft. a Synergon 100%-os leányvállalataként működik. A VAD divízió értékesítése a 2001-es év első félévében 48%-kal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A divízió értékesítésének 23%-a irányult a Synergon Rt. más divíziói felé, a 2000-es első félév 25%-os arányával szemben. A Fibex Kft. árbevétel-növekedését elsősorban a korábbi időszakokból áthúzódó telekommunikációs infrastruktúra-beruházások által az optikai kábelek iránt mutatott magas igény eredményezte. A költségek növekedését a létszám-, és a budapesti disztribúciós iroda bővülése okozta. A divízió nettó fedezethányada a vizsgált és a bázisidőszakban is 17% volt.

Fibex Kft.	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés*	475	1 632	321	1 197	48%	36%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	0%		0%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	100%		100%			
Értékesítés	-396	-1 361	-266	-992	49%	37%
<i>Az Értékesítés</i>	83%		83%			
Nettó fedezet	79	270	55	205	43%	32%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	17%		17%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.



Infinity

Az Infinity a.s. a Synergion többségi tulajdonában (50%+1 részvény) álló cseh leányvállalat, melynek konszolidálására 2001. február 1-vel került sor. Az Infinity árbevételét elsősorban Compaq és Microsoft termékek és kapcsolódó szolgáltatások értékesítése, valamint az erre alapozott remote-management és support szolgáltatások alkotják. Az Infinity a 2001-es év első félévének akvizíció utáni időszakában 13%-os szolgáltatástartalommal, és 16%-os nettó fedezethányaddal működött. Az Infinity februári és májusi gyengébb adatai mellett kiegyenlített havi teljesítményt nyújtott, és ezáltal az időszak folyamán az előzetes terveket kismértékben meghaladó eredményt ért el.

Infinity**	Június 30-án végződő 5 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés*	3 054	10 493	0	0	0%	0%
Ebből szolgáltatások (%)	13%		0%			
Ebből termékek (%)	87%		0%			
Értékesítés	-2 579	-8 861	0	0	0%	0%
Az Értékesítés	84%		0%			
Nettó fedezet	475	1 632	0	0	0%	0%
Nettó fedezethányad (%)	16%		0%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.

** Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

Span

A Span d.o.o. a Synergion többségi tulajdonában (51%) álló horvát leányvállalat, melynek konszolidálására 2001. február 1-vel került sor. A Span árbevételét jelenleg elsősorban Microsoft termékek és kapcsolódó szolgáltatások alkotják. A Span a 2001-es év első félévének akvizíció utáni időszakában 14%-os szolgáltatástartalommal, és 18%-os nettó fedezethányaddal működött. A Span a leggyengébb teljesítményét május hónap folyamán érte el, ennek ellenére azonban féléves eredményei jelentősen meghaladják az előzetes terveket és a várakozásokat.

Span**	Június 30-án végződő 5 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés*	657	2 257	0	0	0%	0%
Ebből szolgáltatások (%)	14%		0%			
Ebből termékek (%)	86%		0%			
Értékesítés	-542	-1 860	0	0	0%	0%
Az Értékesítés	82%		0%			
Nettó fedezet	115	396	0	0	0%	0%
Nettó fedezethányad (%)	18%		0%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.

** Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.



Az 2001. június 30-i mérleg és likviditás elemzése

Mérleg	2001. június 30		2000. június 30		Változás %	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD	Ft alapon	USD
Eszközök						
Befektetett Eszközök	3 129 633	10 890	2 500 267	9 215	25%	18%
Tárgyi eszközök	2 252 626	7 838	2 202 408	8 117	2%	-3%
Immateriális javak	840 902	2 926	293 503	1 082	187%	170%
Befektetett pü. eszközök	36 105	126	4 356	16	729%	683%
Forgóeszközök	8 249 171	28 704	8 063 142	29 717	2%	-3%
Készlet	1 661 600	5 782	1 637 809	6 036	1%	-4%
Vevők	4 131 969	14 378	2 785 048	10 264	48%	40%
Pénzeszközök	1 594 240	5 547	114 762	423	1289%	1212%
Egyéb forgóeszközök	861 362	2 997	3 525 524	12 993	-76%	-77%
Eszközök összesen	11 378 804	39 594	10 563 410	38 932	8%	2%
Források						
Saját tőke	7 834 319	27 260	9 342 855	34 434	-16%	-21%
Jegyzett tőke	1 910 926	6 649	1 910 926	7 043	0%	-6%
Tartalékok	5 648 738	19 655	5 597 345	20 629	1%	-5%
Eredménytartalék+ Mérleg szerinti eredmény	274 655	956	1 834 584	6 761	-85%	-86%
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 192 669	11 109	1 214 756	4 477	163%	148%
Szállítók	1 837 678	6 394	827 270	3 049	122%	110%
Egyéb rövid lej. köt.	1 354 991	4 715	387 486	1 428	250%	230%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	80 330	280	5 799	21	1285%	1208%
Kisebbségi részesedés	271 486	945	0	0	0%	0%
Források összesen	11 378 804	39 594	10 563 410	38 932	8%	2%

A Társaság június 30-i mérlegfőösszege (11.379 m Ft) az előző év hasonló időszakának záró értékéhez képest 8%-kal nőtt, aminek elsődleges oka a horvát Span d.o.o. (51%), illetve a cseh Infinity a.s. (50%+1) leányvállalatok többségi tulajdonának megszerzése.

A cégcsoportos konszolidált mérleg az immateriális javak soron (841 m Ft) jelentős változást mutat. A 187%-os növekedése a leányvállalatok megvételéhez kapcsolódó goodwill tételek változásával magyarázható.

A tárgyi eszközök nettó értéke (2.253 m Ft) 2%-kal növekedett. A növekedés teljes mértékben a regionális terjeszkedéssel függ össze, ezeket a tételeket nem tekintve 18%-os csökkenés tapasztalható, ami az új beszerzések és az elszámolt értékcsökkenés eredménye.

A vevőállomány (4.132 m Ft) 48%-os növekedése az Infinityvel és a Spannal hozható összefüggésbe. A leányvállalatokat figyelmen kívül hagyva 18%-os csökkenés tapasztalható.

A pénzeszköz-állomány az időszak végén 1.594 m Ft volt, amelyből 1.269 m Ft az anyavállalat könyveiben szerepel.

Az egyéb forgóeszközök záró állománya 861 m Ft-ot tett ki, 2000-ben ez az adat 3,525 m Ft volt, amelynek meghatározó részét a cég állampapír állománya alkotta. A 76%-os csökkenés elsődleges oka a két leányvállalat megvételéhez kapcsolódó pénzügyi tranzakciók.

A rövid lejáratú kötelezettségek záróállományának (3.193 m Ft) 163%-os növekedését az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (1.355 m Ft) 250%-os emelkedése, illetve a szállítóállomány (1.838 m Ft) 122%-os növekedése okozta. Mindkét tétel növekedése a két leányvállalat konszolidációjából adódik. Két új cég együttes szállítóállománya 1.288 m Ft-ot, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeik 977 m Ft-ot tettek ki.



Likviditási helyzet

A Társaság pénzeszköz- és értékpapír állománya 2001. június 30-án 1.594 m Ft volt.

Összességében a likviditási helyzet kiegyensúlyozott volt. Az operatív tevékenységből eredő cash-flow 448 m Ft volt, ami a 2001. 06. 30-i szállító, vevő- és készletállomány fent kifejtett változásának, illetve a negyedév negatív működési eredményének együttes következménye.

A beruházások összege a leányvállalatok megvételével együtt 1.381 m Ft volt.

A 484 m Ft-os hitelváltozás az Infinity könyveiben szereplő rövid és hosszú lejáratú hitelek összege.

A tőkeváltozás hatása tartalmazza a kisebbségi részesedés konszolidációs hatását, valamint a két új leányvállalat január 31-ig felhalmozott, eredményét is. Mindezek hatására a szabad pénzeszköz állomány 155 m Ft-tal csökkent 2000. december 31-hez képest.

Cash-flow	Június 30-án végződő 6 hónap			
	2001		2000	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD
Módosított működő haszon	-548 615	-1 885	-25 471	-95
Értécsökkenés	369 179	1 268	293 861	1 095
Kötelezettség változása	479 894	1 649	-1 100 489	-4 099
Elhatárolások változása	-22 901	-79	34 112	127
Készlet változása	124 664	428	-842 233	-3 137
Követelések változása	19 896	68	1 445 098	5 383
Céltartalék változása	25 685	88	0	0
Cash működésből	447 802	1 538	-195 122	-727
Nettó pénzügyi eredmény	22 708	78	180 881	674
Nettó pénzáramlás működésből	470 510	1 616	-14 241	-53
Befektetett eszközök változása	-459 474	-1 578	-318 077	-1 185
Befektetések és Értékpapírok	-921 854	-3 167	216 036	805
Cash flow befektetésből, beruházásból	-1 381 328	-4 745	-102 041	-380
Hitelek nettó változása	484 301	1 664	5 799	22
Tőke változás	271 486	933	1 245	5
Nettó cash pénzügyi tevékenységből	755 787	2 596	7 044	26
Cash állomány nettó változása	-155 031	-533	-109 238	-407
Nyitó cash állomány	1 749 272	6 009	224 000	834
Záró cash állomány	1 594 240	5 477	114 762	427
Cash változás	-155 031	-533	-109 238	-407

Létszám

A Synergion csoport átlaglétaszámait az alábbi táblázat tartalmazza. A két időszak közötti változás elsődleges oka a Synergionnál a 2000-es év végén megkezdett költség- és létszámracionalizálás csökkentő hatása, és az új leányvállalatok belépésének pozitív hatása. Ezt mutatja, hogy a Synergion összes divíziójánál (kivéve Szolgáltatások divízió), valamint a company support egységeknél is csökkenő tendenciát mutatott a létszám a vizsgált időszakban. A csoportszintű zárólétszám 2000 első félévében 521 fő, míg a 2001 első félévében 567 fő volt.

Átlaglétaszámok	2001 első félév	2000 első félév	Változás %
Kommunikációs D.	58	67	-15%
Hardver-Szoftver D.	42	76	-45%
Szolgáltatások	70	46	53%
Tanácsadás	68	102	-34%
Fibex	29	28	4%
Infinity	128	-	
Span	22	-	
Stratégiai Sales és Marketing+ Company support egységek	140	222	-37%
Összesen	557	542	3%



Tulajdonosi struktúra, Társasági események

A Synergon Rt. részvénykönyve alapján a tulajdonosi struktúrában az elmúlt félévben jelentős, a meghatározó részvénytulajdonosokat érintő változás nem történt, egy új, 5%-ot meghaladó tulajdoni aránnyal rendelkező tulajdonos került bejegyzésre. A Társaság 2001. márciusában értékesítette saját részvény-állományát a dolgozói hűségprogram keretében munkavállalói számára, azonban május folyamán az éves rendes közgyűlés határozata értelmében újabb saját részvény beszerzés történt. A részvénykönyv alapján a következő tulajdonosi struktúra volt érvényben 2001. június 30-án:

A Synergon Rt. tulajdonosi struktúrája		
Tulajdonos	2001. jún. 30.	2001. jan. 1.
Bankers Trust (letétkezelő)	40,7%	40,7%
Avonhouse	15,2%	15,2%
Davon Kft.	12,1%	12,1%
RCX Kft.	11,2%	11,2%
Curdie Trust Corp.	9,9%	0%
Gyurós Tibor	0%	4,7%
Pénzügyi befektetők, egyenként 5%-os tulajdonrész alatt	8,1%	15,0%
Saját részvény	2,8%	1,1%
Összesen	100%	100%

A 2001. március 31. és június 30 közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. két alkalommal tartott Igazgatósági ülést. Az április 24-i ülésén az Igazgatóság jóváhagyta az éves rendes közgyűlés napirendjét, továbbá elfogadta a Fibex Kft. és a Syninvest Kft. éves beszámolóit, valamint megválasztotta a Syninvest Kft felügyelő bizottsági tagjait.

A 2001. március 31. és június 30 közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. egy alkalommal tartott Felügyelő Bizottsági ülést. A június 22-i ülés rendkívüli közgyűlés összehívását határozta el új igazgatósági tagok választása céljából.

A 2001. március 31. és június 30 közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. egy alkalommal tartott Közgyűlést. Ezen éves rendes közgyűlés határozatait a Társaság 2001. május 2-án jelentette meg közzétételi lapjaiban.

További információk:

Garamszegi Tamás

T: 399 5500

F: 399 5599

tamas.garamszegi@Synergon.hu

Kozák Tamás

T: 399 5500

F: 399 5599

tamas.kozak@Synergon.hu

Synergon Informatika Rt., 1047, Budapest, Baross u. 91-95

www.synergon.hu
