

G Y O R S J E L E N T É S

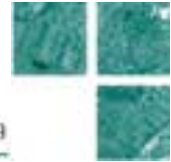


**A Synergón Informatika Rt.  
2001. január 1-től szeptember 30-ig tartó  
háromnegyed évének pénzügyi eredményei**

Nem auditált, konszolidált,  
Nemzetközi Számviteli Szabályok  
szerint összeállított adatok

[www.Synergón.hu](http://www.Synergón.hu)

[www.Synergón.hu](http://www.Synergón.hu)  
email: [investor.relations@synergón.hu](mailto:investor.relations@synergón.hu)



**A Synergon Informatika Rt. 2001 harmadik negyedéve során továbbra is a szűkülő informatikai piacon, növekvő verseny mellett próbálta megőrizni piaci pozícióit. Az év első kilenc hónapjának kumulált eredményei alapján a Társaság konszolidált árbevétele 42%-kal növekedve 13,6 milliárd forintot ért el, míg a nettó fedezet 24%-os emelkedést, az adózás utáni eredmény pedig csökkenést (2001 I-IX. hó:-749 millió forint) mutatott. Az árbevétel terén tapasztalható pozitív változás a Synergon Rt. 2000-es év során megkezdett regionális terjeszkedési stratégiájának az eredménye, mely értelmében a gyenge belföldi kereslet kiegészítését a környező országokban működő partnervállalatok konszolidált árbevétele szolgáltathatja, ezáltal megteremtve a több lábbon állás biztonságát.**

Az időszak során a Synergon Informatika Rt. rendkívüli közgyűlés keretében megválasztotta új igazgatósági tagjait, ezáltal helyreállítva a 2001. június 14-i tragédia által hagyott vezetési űrt. Az új igazgatóság vezérigazgatóvá nevezete ki Czakó Ferencet, megerősítette a Synergon korábban kialakított stratégiai irányait, és a megkezdett stratégiai lépéseket illetően támogatásáról biztosította az operatív vezetést.

A magyarországi tevékenység profitabilitásának helyreállítása továbbra is kiemelt célként szerepel a Társaság stratégiájában. Az előző vezetés által megkezdett, és a jelenlegi menedzsment által is folytatott lépések eredményeként a 2000-es és 2001-es évek harmadik negyedéveinek összehasonlításában a Társaságnak sikerült az értékesítési költségek növekedési ütemét az árbevétel növekedése alatt tartani, ami a jelenlegi piaci helyzetben igen jó eredménynek könyvelhető el. Az egyéb működési költségek is a 2001-es év negyedévei közül a harmadikban maradtak a legalacsonyabb szinten, az első negyedévhez képest 15%-kal, a második negyedévhez képest 10%-kal csökkenve.

A Synergon Informatika Rt. külföldi leányvállalatai újra eredményesebb időszakot zártak az anyavállalatnál. Az Infinity a.s. több új nagy ügyfél megnyerésével biztosította előrejelzett eredményeit, míg a Span d.o.o. a Synergon szaktudását és tapasztalatait is felhasználva volt képes új területekre betörni, és új ügyfelek elismerését kivívni.



## A Synergon 2001. évi eredményeinek elemzése

### A 2001. szeptember 30-ával végződött kilenc hónap összehasonlítása a 2000-es év első kilenc 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=275,2 Ft volt a 2000-es év első kilenc hónapjára, és 1 USD=288,5 Ft a 2001-es év hasonló időszakára. A mérlegtételeknél alkalmazott átváltási záróárfolyam 1 USD=299,7 Ft volt 2000. szeptember 30-ra, és 1 USD=281,3 Ft 2001. szeptember 30-ra.*

### Cégszintű értékelés

A Társaság eredményeinek értékelésénél fontos szempont, hogy az informatikai iparban erős szezonáltság 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 negyedévben termelte meg. A 2001-es évben tapasztalt jelentős árbevétel-növekedésben szerepet játszott, hogy 2001. február 1-vel kezdődően a Synergon Informatika Rt. külföldi leányvállalatai is konszolidálásra kerültek.

Eredménykimutatás	Szeptember 30-án végződő 9 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft alapon	USD alapon
	ezer Ft	Ezer USD	ezer Ft	ezer USD		
Értékesítés*	<b>13 621 849</b>	<b>47 216</b>	<b>9 563 921</b>	<b>34 753</b>	42%	36%
Ebből szolgáltatások (%)	27%		28%			
Ebből termékek (%)	73%		72%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	<b>-10 829 716</b>	<b>-37 538</b>	<b>-7 318 851</b>	<b>-26 595</b>	48%	41%
Az Értékesítés arányában (%)	80%		77%			
Nettó fedezet	<b>2 792 134</b>	<b>9 678</b>	<b>2 245 070</b>	<b>8 158</b>	24%	19%
Nettó fedezethányad (%)	20%		23%			
Egyéb működési ktg-ek	<b>-3 428 682</b>	<b>-11 885</b>	<b>-2 486 100</b>	<b>-9 034</b>	38%	32%
Üzemi eredmény	<b>-636 549</b>	<b>-2 206</b>	<b>-241 030</b>	<b>-876</b>	164%	152%
Üzemi eredményhányad (%)	-5%		-3%			
Pü. műveletek nettó eredménye	53 965	187	197 537	718	-73%	-74%
Rendkívüli tételek	-300	-1	-110 641	-402	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	<b>-582 884</b>	<b>-2 020</b>	<b>-154 134</b>	<b>-560</b>	278%	261%
Kisebbségi részesedés	-80 422	-279	0	0	0%	0%
Társ.-i nyereségadó	-85 895	-298	-25 164	-91	241%	226%
Adózás utáni eredmény	<b>-749 201</b>	<b>-2 597</b>	<b>-179 298</b>	<b>-652</b>	318%	299%
Nettó eredményhányad (%)	-5%		-2%			

\* Beleértve az egyéb bevételeket.

### Értékesítési árbevétel

A Synergon Informatika Rt., beleértve a konszolidálási körbe tartozó leányvállalatokat is a 2001-es év első kilenc hónapjában 13.622 millió forint árbevételt ért el, ami a bázisidőszak 9.564 millió forintos árbevételéhez képest 42%-os emelkedést mutat. Az új leányvállalatok árbevétele egyre jelentősebb súlyt képvisel a cégcsoport konszolidált eredménykimutatásában, azonban a magyarországi trendhez hasonló szezonáltság miatt a külföldről származó árbevétel a harmadik negyedévben elmaradt a második negyedévben elért szinttől. Ehhez hasonlóan az anyavállalat is a jelenlegi piaci viszonyok, illetve a szezonáltság következtében az előző negyedévektől elmaradó mértékben tudta csak növelni árbevételét a harmadik negyedévben. A csoportárbevétel volumenében a Kommunikációs Divízió és az Infinity leányvállalat rendelkezik meghatározó súllyal, a Hardver-Szoftver Divízió kismértékben veszített félévben elért súlyából. Az árbevétel fennmaradó 24%-án továbbra is közel egyenlő



mértékben osztoznak a kisebb egységek, a Szolgáltatás és a Tanácsadás Divíziók, valamint a Fibex Kft. (Értéknövelt Disztribúciós Divízió) és a horvát leányvállalat, a Span. A Synergon csoport értékesítésének szektorális bontásában (felosztásra került a Synergon Rt., és az Infinity, illetve az egyéb kategóriában szerepel a Span, és a Fibex Kft.) a telekommunikációs szektor 22%-kal, a pénzügyi szektor 4%-kal, az iparvállalatok 18%-kal, míg a közmű, közlekedés szektor 5%-kal, és az állami szektor 8%-kal képviseltették magukat az időszak során. Az egyéb, szektorba nem sorolt értékesítés – elsősorban az idesorolt leányvállalatok miatt – 43%-ot tett ki.

A 2001-es év első kilenc hónapjában az értékesítés szolgáltatástartalma 27% volt, szemben a 2000-es év hasonló időszakában elért 28%-hoz képest. A két időszak közötti csökkenést elsősorban a külföldi leányvállalatok (Infinity szolgáltatástartalom: 15%, Span: 14%) idei évben kezdődött konszolidációja okozta. Történt ugyan a Synergon Rt.-n belül is egy arányeltolódás az alacsonyabb szolgáltatásaránytal rendelkező divíziók irányába, azonban a divíziók külön-külön mind növelni tudták értékesítésük szolgáltatásarányát.

### **Értékesítési költségek**

Az értékesítési költségek elsősorban az értékesített termékekből, az alapanyagokból, az alvállalkozói kifizetésekből és a közvetlen élőmunka költségekből tevődnek össze. Az értékesítési költségek 48%-kal emelkedve, 10.830 millió forintot tettek ki a 2001-es év kilenc hónapja során a bázisidőszakban elért 7.319 millió forinthez képest. Az árbevételhez képest nagyobb mértékben növekvő értékesítési költségek az első félév hatását tükrözik: a harmadik negyedéveket összevetve az árbevétel-növekedés már meghaladta az értékesítési költségek növekedését. Ezt annak ellenére sikerült elérni, hogy az általános gazdasági környezet nem változott: alacsony aktivitású informatikai piac, és kiélezett árverseny jellemezte az időszakot. Összességében a 2000-es, és 2001-es évek első kilenc hónapjainak értékesítési költsége árbevétel-emelkedésnél nagyobb növekedésének elsődleges oka, hogy az alacsonyabb szolgáltatástartalommal és fedezettel értékesítő külföldi leányvállalatok 2001 februárjától kerültek konszolidálásra, és ez csoportszinten a tavalyinál magasabb költség-, és alacsonyabb fedezetátlagot eredményezett.

### **Nettó fedezet**

A nettó fedezet a 2000 első kilenc hónapjában elért 2.245 millió forinthez képest 2001 hasonló időszakában 2.792 millió forintot mutatott, ami 24%-os növekedést jelent. Az árbevételtől elmaradó változás mindenekelőtt az értékesítési költségek még első félévben elért emelkedésének az eredménye. Az árbevétel és a nettó fedezet eltérő változása miatt a nettó fedezethányad 2000 I-IX. hóban elért 23%-ról 20%-ra csökkent 2001-ben, azonban a harmadik negyedévek összehasonlításában az előző évhez képest már 3 százalékpont javulás figyelhető meg.

### **Egyéb működési költségek**

Az egyéb működési költségek 38%-kal emelkedve 3.429 millió forintot értek el 2001 első kilenc hónapjában. Az első két negyedév után a harmadikra is jellemző, hogy az árbevétel növekedésénél alacsonyabb szinten maradt az egyéb működési költségek növekedése. Miután ezen a költségcsonton kerülnek kimutatásra mindenekelőtt az élőmunka költségei (1185m forint), az amortizáció (564m forint), és a gépjármű költségek (306m forint), az árbevétel alatt maradó növekedés elsődlegesen a Társaságban megkezdett költség-racionalizálási és hatékonyság-növelői programok eredményét mutatják. A 2001-es év első kilenc hónapja során az egyéb működési költségek között a tavalyi év hasonló időszakához képest jelentős emelkedést mutattak a marketing költségek (+136%), az utazási költségek (+43%), és az oktatási költségek (+104%).

### **Üzemi eredmény**

Az üzemi eredmény mértékét meghatározta, hogy a Társaság 25%-os árbevétel arányos egyéb működési költség mellett csak 20%-os árbevétel arányos nettó fedezetet tudott elérni a vizsgált időszak során. Ezen arányok következményeként a 2001-es év első kilenc hónapjában 637 millió forint üzemi veszteséget termelt a Társaság, a tavalyi év I-IX. hónapjában elért –241 millió forint után.

### **Pénzügyi műveletek nettó eredménye**

A pénzügyi műveletek nettó eredménye a 2000 I-IX. hónapjában elért 198 millió forint után 2001 első háromnegyed évében 54 millió forintot mutatott. A csökkenést a 2001-es év korábbi időszakaihoz



hasonlóan elsősorban az év eleji akvizíciókhoz kapcsolódó kifizetések miatt az állampapír-állományban történt csökkenés okozta.

### Adózás előtti eredmény

Az adózás előtti eredmény a 2000 I-IX. hónapjában -154 millió forint volt, a 2001-es év hasonló időszakában -583 millió forintot tett ki. A csökkenést elsődlegesen a Társaság üzemi eredményének alacsony szintje (és az ott leírtak) határozták meg, a pénzügyi és a rendkívüli eredmények hatásai ezt nem befolyásolták jelentős mértékben.

### Adózott eredmény

Az adózás előtti eredményt jelentősen módosította az új leányvállalatokhoz kapcsolódó 80 millió forint kisebbségi részesedés levonása, és a Synergion leányvállalatainál jelentkező 86 millió forintos adófizetési kötelezettség. Így alakult ki a cégcsoport adózás utáni eredménye, mely 2001 első kilenc hónapjában -749 millió forint volt, a 2000 I-IX. havában elért -179 millió forint után.

## Divíziók és leányvállalatok

A Társaság árbevételének divíziók közötti megoszlása 2001 februárjától kibővült a leányvállalatok árbevételével is. Ez az egyes Synergion divíziók súlyának automatikus csökkenését eredményezte, kivéve a Szolgáltatás Divíziót, amely jelentős növekedésének következtében még az új cégstruktúrában is növelni tudta súlyát a cégcsoport árbevételében.

Divíziók	Szeptember 30-án végződő 9 hónap							
	2001			2000			Változás %	
	e Ft	e USD	%	e Ft	e USD	%	Ft	USD
<b>Értékesítés*</b>	<b>13 621 849</b>	<b>47 216</b>	100%	<b>9 563 921</b>	<b>34 753</b>	100%	<b>42%</b>	<b>36%</b>
Kommunikációs Divízió	3 813 210	13 217	28%	4 551 864	16 540	48%	-16%	-20%
Hardver-Szoftver Divízió	2 187 579	7 583	16%	3 102 822	11 275	32%	-29%	-33%
Szolgáltatás Divízió	906 276	3 141	7%	611 505	2 222	6%	48%	41%
Tanácsadás Divízió	644 611	2 234	5%	745 499	2 709	8%	-14%	-18%
Fibex Kft.	683 772	2 370	5%	633 665	2 303	7%	8%	3%
Infinity **	4 353 321	15 089	32%	0	0	0%	0%	0%
Span**	902 430	3 128	7%	0	0	0%	0%	0%
Konszolidáció	130 651	453	1%	-81 435	-296	-1%	-260%	-253%

\* 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 kilenc hónapjában elért 4.552 millió forintos árbevételhez képest 16%-kal csökkenve 3.813 millió forintos árbevételt ért el 2001 hasonló időszakában.

Kommunikációs Divízió	Szeptember 30-án végződő 9 hónap				Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
<b>Értékesítés</b>	<b>3 813</b>	<b>13 217</b>	<b>4 552</b>	<b>16 540</b>	<b>-16%</b>	<b>-20%</b>
Ebből szolgáltatások (%)	18%		15%			
Ebből termékek (%)	82%		85%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-3 101</b>	<b>-10 750</b>	<b>-3 654</b>	<b>-13 276</b>	<b>-15%</b>	<b>-19%</b>
Az Értékesítés arányában (%)	81%		80%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>712</b>	<b>2 468</b>	<b>898</b>	<b>3 264</b>	<b>-21%</b>	<b>-24%</b>
Nettó fedezethányad (%)	19%		20%			



A Kommunikációs Divízióban a 2001-es év első kilenc hónapjában az Intelligens Épületek, és a KábelTV üzletágak a tavalyi szinthez hasonló árbevételt és fedezeti szinteket értek el, a növekvő marginnyomást új megoldásokkal és feladatkörökkel ellensúlyozva. A Divízió (és a Társaság) legnagyobb üzletága, a Hálózati Kommunikáció Üzletág bevételecsökkenését elsősorban az erős szezonális hatás (nyári időszak), és több projekt esetében az ügyfelek elhúzódo döntéshozatala okozta. Az erős (ár)verseny és a projektek alacsony száma ellenére az üzletág továbbra is stabil pozíciókkal rendelkezik mind a telekom, mind a kormányzati szektorban. A divízió egészében az értékesítés szolgáltatástartalma 2001 I-IX. hónapjában 18%-ot ért el a tavalyi 15% után, ami idén 19%, 2000 első háromnegyed évében 20%-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 I-IX. hónapjaiban elért 3.103 millió forintos árbevételhez képest 2001-ben 29%-kal kevesebbet, 2.188 millió forintos árbevételt realizált.

Hardver-Szoftver Divízió	Szeptember 30-án végződő 9 hónap					
	2001		2000		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
<b>Értékesítés</b>	<b>2 188</b>	<b>7 583</b>	<b>3 103</b>	<b>11 275</b>	<b>-29%</b>	<b>-33%</b>
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	26%		21%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	74%		79%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-1 924</b>	<b>-6 668</b>	<b>-2 536</b>	<b>-9 216</b>	<b>-24%</b>	<b>-28%</b>
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	88%		82%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>264</b>	<b>914</b>	<b>567</b>	<b>2 059</b>	<b>-53%</b>	<b>-56%</b>
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	12%		18%			

A Divízió árbevételének csökkenését mindenekelőtt a Hardver Üzletág visszaesése okozta, ami teljes mértékben egybeesik a nemzetközi trendekkel. Mind a szoftverek értékesítése (elsősorban Microsoft) a hozzá kapcsolódó szolgáltatásokkal, mind a szoftverek fejlesztése terén a Divízió határozott növekedést ért el. Ezt a tendenciát támogatta néhány előnyös licenzértékesítési konstrukció, azonban több esetben hátráltatta néhány projekt leállítása pénzügyi okokból ügyféloldalról. A divízió értékesítésének szolgáltatástartalma a 2000 I-IX. hónapjában elért 21%-ról jelentősen növekedve 26%-ot ért el a vizsgált időszakban, azonban a növekvő piaci verseny, és néhány több időszakra elhúzódo szolgáltatásprojekt miatt a 2000 első kilenc hónapjában elért 18%-os nettó fedezethányad 12%-ra csökkent 2001-re.

### Szolgáltatás Divízió

A Szolgáltatás 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 I-IX. hónapjaiban elért 612 millió forintról 48%-kal emelkedve 906 millió forintot tett ki 2001 hasonló időszakában.

Szolgáltatás Divízió	Szeptember 30-án végződő 9 hónap					
	2001		2000		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
<b>Értékesítés</b>	<b>906</b>	<b>3 141</b>	<b>612</b>	<b>2 222</b>	<b>48%</b>	<b>41%</b>
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	100%		100%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	0%		0%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-445</b>	<b>-1 544</b>	<b>-261</b>	<b>-949</b>	<b>71%</b>	<b>63%</b>
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	49%		43%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>461</b>	<b>1 597</b>	<b>350</b>	<b>1 273</b>	<b>32%</b>	<b>25%</b>
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	51%		57%			



A Divízió számára stabil árbevételt jelentő remote-management és outsourcing jellegű szerződések száma folyamatosan bővül, és ez biztosítja a Divízió árbevételének fokozatos növekedését. Egyes hatékonyságjavító intézkedések által a divízió képes volt megőrizni, illetve javítani az ezen tevékenységből származó fedezeti szintjeit. A szintén ebbe a Divízióba tartozó Oktatás Üzletág azonban csökkenő árbevétel és csökkenő fedezet mellett működött, ami azt eredményezte, hogy a Divízióban 100%-os szolgáltatástartalom mellett a 2000 első háromnegyed évi 57%-ról 51%-ra csökkent a nettó fedezet a vizsgált időszakban.

### Tanácsadás Divízió

Az üzleti megoldásokkal, tanácsadással – ideértve az ERP rendszereket, döntéstámogató rendszereket, és egyéb tanácsadási területeket – foglalkozó Tanácsadás Divízió árbevétele a 2000-es év első háromnegyed évében elért 745 millió forinthez képest 14%-kal csökkenve 645 millió forint volt a 2001-es év hasonló időszakában.

Tanácsadás Divízió	Szeptember 30-án végződő 9 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
<b>Értékesítés</b>	<b>645</b>	<b>2 234</b>	<b>745</b>	<b>2 709</b>	<b>-14%</b>	<b>-18%</b>
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	92%		87%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	8%		13%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-525</b>	<b>-1 819</b>	<b>-542</b>	<b>-1 968</b>	<b>-3%</b>	<b>-8%</b>
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	81%		73%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>120</b>	<b>415</b>	<b>204</b>	<b>741</b>	<b>-41%</b>	<b>-44%</b>
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	19%		27%			

Az ERP rendszerek terén az SAP Üzletág néhány korábban megkezdett nagy projekt, illetve az államigazgatási szektorban elért sikerek által jelentős növekedést ért el a vizsgált időszakban. Ezzel szemben a JD Edwards Üzletág értékesítésére csökkenően hatott a kis- és középvállalati szektorban érzékelhető általános piaci visszaesés. Csökkenő tendenciát mutatott még az Üzleti Intelligencia Üzletág árbevétele, míg a biztonsági tanácsadásból (elsősorban külföldről) származó bevételek tovább emelkedtek. A Tanácsadás Divízió a vizsgált időszakban 92%-ra növelte értékesítésének szolgáltatásarányát (2000 I-IX. hó: 87%) azonban egyes kihasználatlan kapacitások, illetve átszervezési költségek miatt a nettó fedezethányad a 2000 első kilenc hónapjában elért 27%-ról 19%-ra csökkent 2001 hasonló időszakában.

### Fibex Kft. – Értéknövelt Disztribúciós Divízió (VAD)

Az optikai és rézkábelek, hálózatépítési anyagok és eszközök értékesítésével foglalkozó Fibex Kft. a Synergion 100%-os leányvállalataként működik. A Fibex értékesítése a 2001-es év első kilenc hónapjában 8%-kal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A leányvállalat értékesítésének 20%-a irányult a Synergion Rt. más divíziói felé, a 2000-es I-IX. havi 24%-os arányával szemben. A Fibex Kft. árbevétel-növekedését a korábbi időszakokban alátámasztó optikai kábelhiány a 2001-es év harmadik negyedévére megszűnt, ennek következtében az árbevétel-növekedés üteme mérséklődött, a fedezeti szintek pedig romlottak. A divízió nettó fedezethányada a vizsgált időszakban 15%, a 2000-es év I-IX. hónapjában 18% volt.

Fibex Kft.	Szeptember 30-án végződő 9 hónap				Változás %	
	2001		2000		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
<b>Értékesítés*</b>	<b>684</b>	<b>2 370</b>	<b>634</b>	<b>2 303</b>	<b>8%</b>	<b>3%</b>
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	0%		0%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	100%		100%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-578</b>	<b>-2 005</b>	<b>-518</b>	<b>-1 884</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	85%		82%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>105</b>	<b>365</b>	<b>115</b>	<b>419</b>	<b>-9%</b>	<b>-13%</b>
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	15%		18%			

\* 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 I-IX. hónapjának akvizíció utáni időszakában 15%-os szolgáltatástartalommal, és az előző negyedévekhez képest javuló, 18%-os nettó fedezethányaddal működött. Az Infinity több új, jelentős projektet nyert az időszak alatt, és így az előzetes terveinek megfelelő eredményeket ért el.

Infinity **	Szeptember 30-án végződő 8 hónap					
	2001		2000		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
<b>Értékesítés*</b>	<b>4 353</b>	<b>15 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Ebből szolgáltatások (%)	15%		0%			
Ebből termékek (%)	85%		0%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-3 585</b>	<b>-12 427</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Az Értékesítés arányában (%)	82%		0%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>768</b>	<b>2 663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Nettó fedezethányad (%)	18%		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 I-IX. hónapjának akvizíció utáni időszakában 14%-os szolgáltatástartalommal, és 18%-os nettó fedezethányaddal működött. A Span az időszak folyamán a Synergion kompetenciáit is felhasználva újabb jelentős projektsikereket ért el, és így eredményei továbbra is meghaladják az előzetes terveket és a várakozásokat.

Span **	Szeptember 30-án végződő 8 hónap					
	2001		2000		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
<b>Értékesítés*</b>	<b>902</b>	<b>3 128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Ebből szolgáltatások (%)	14%		0%			
Ebből termékek (%)	86%		0%			
<b>Értékesítés közvetlen ktg-e</b>	<b>-740</b>	<b>-2 563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Az Értékesítés arányában (%)	82%		0%			
<b>Nettó fedezet</b>	<b>163</b>	<b>565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Nettó fedezethányad (%)	18%		0%			

\* Beleértve az egyéb bevételeket is.

\*\* Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.



## Az 2001. szeptember 30-i mérleg és likviditás elemzése

Mérleg	2001. szept. 30		2000. szept. 30		Változás %	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD	Ft alapon	USD
<b>Eszközök</b>						
<b>Befektetett Eszközök</b>	3 006 295	10 687	2 455 518	8 193	22%	30%
Tárgyi eszközök	2 188 840	7 781	2 184 527	7 289	0%	7%
Immateriális javak	776 195	2 759	266 829	890	191%	210%
Befektetett pü. eszközök	41 259	147	4 162	14	891%	956%
<b>Forgóeszközök</b>	7 752 111	27 558	8 529 272	28 459	-9%	-3%
Készlet	1 671 282	5 941	1 202 976	4 014	39%	48%
Vevők	3 412 993	12 133	4 463 285	14 893	-24%	-19%
Pénzeszközök	1 353 916	4 813	226 338	755	498%	537%
Egyéb forgóeszközök	1 313 921	4 671	2 636 673	8 798	-50%	-47%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>10 758 406</b>	<b>38 245</b>	<b>10 984 790</b>	<b>36 653</b>	<b>-2%</b>	<b>4%</b>
<b>Források</b>						
<b>Saját tőke</b>	7 572 092	26 918	9 013 399	30 075	-16%	-10%
Jegyzett tőke	1 910 925	6 793	1 910 926	6 376	0%	7%
Tartalékok	5 659 494	20 119	5 611 827	18 725	1%	7%
Eredménytartalék+ Mérleg szerinti eredmény	1 674	6	1 490 646	4 974	-100%	-100%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	2 811 875	9 996	1 967 823	6 566	43%	52%
Szállítók	1 513 929	5 382	1 423 381	4 749	6%	13%
Egyéb rövid lej. köt.	1 297 946	4 614	544 441	1 817	138%	154%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	78 862	280	3 569	12	2110%	2254%
<b>Kisebbségi részesedés</b>	295 577	1 051	0	0	0%	0%
<b>Források összesen</b>	<b>10 758 406</b>	<b>38 245</b>	<b>10 984 790</b>	<b>36 653</b>	<b>-2%</b>	<b>4%</b>

A Társaság szeptember 30-i mérlegfőösszege (10.758 m Ft) az előző év hasonló időszakának záró értékéhez képest 2%-kal, 226 m Ft-al csökkent. A mérlegfőösszeg annak ellenére nem mutat jelentős változást, hogy az előző évhez képest konszolidálásra került a horvát Span d.o.o., illetve a cseh Infinity a.s. leányvállalatok 50%-os tulajdoni részaránya.

A cégcsoportos konszolidált mérleg eszközoldalán a befektetett eszközök 22%-os növekedése és a forgóeszközök 9%-os csökkenése mutatkozik. A befektetett eszközök növekedése az immateriális javak sor (776 m Ft) jelentős változásának köszönhető. A 191%-os növekedése a leányvállalatok megvételéhez kapcsolódó goodwill tételekkel magyarázható. A tárgyi eszközök nettó értéke (2.189 m Ft) kis mértékben nőtt (+4 m Ft). A terjeszkedéssel összefüggő tételeket nem tekintve 19%-os csökkenés tapasztalható, ami az új beszerzések és az elszámolt értékcsökkenés egyenlegének eredménye.

A forgóeszközök csökkenése elsősorban a vevőállomány és az egyéb forgóeszközök csökkenésének köszönhető. A vevőállomány (3.413 m Ft) 24%-al csökkent a vizsgált két időszak között. Ha kiszűrjük a két új leányvállalat hatását, akkor a csökkenés 60%-ra tehető. A forgóeszközök között szerepel a pénzeszköz és az értékpapír állomány is 1.948 millió forintos értékben. A bázisidőszakhoz képest elért 30%-os növekedés okai egyrészt a működő tőke csökkenés, másrészt a leányvállalati pénzeszközök megjelenése a mérlegben.

A fenti állampapír állomány csökkenését kompenzálja a pénzeszközök jelentős növekedése, ami az időszak végén 1.354 m Ft volt, amelyből 1.003 m Ft az anyavállalat könyveiben szerepel. Ez majdnem ötszörösét teszi ki a 2000 éves adatnak.

Szintén nőtt a készletállomány is (+39%), amely a leányvállalatok készlete miatti növekedés, ezt a hatást kiszűrve a készletekben 1%-os csökkenés tapasztalható.

A rövid lejáratú kötelezettségek záróállományának (2.812 m Ft) 43%-os növekedését az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (1.298 m Ft) 138%-os emelkedése, illetve a szállítóállomány (1.514 m Ft)



6%-os növekedése okozta. Mindkét tétel növekedése a két leányvállalat konszolidációjából adódik, ezt a hatást nem tekintve mind a két mérleg sor értéke a tavalyi év kevesebb, mint felét teszi ki. A konszolidált mérlegben 79 m Ft hosszúlejáratú egyéb kötelezettség a leányvállalatok kötelezettségeit tartalmazza.

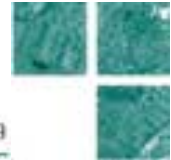
### Likviditási helyzet

A Társaság pénzeszközállománya 2001. szeptember 30-án 1.354 m Ft volt.

Összességében a likviditási helyzet kiegyensúlyozott volt. Az operatív tevékenységéből eredő cash-flow 357 m Ft lett, ami egyrészt a 2001. 09. 30-i szállító, vevő- és készletállomány cash szempontból kedvező változásának következménye. Másrészt az operatív eredmény időszaki, közel 800 m Ft-os veszteségéből adódik, amelyből mintegy 500 m Ft tárgy időszaki értékcsökkenés. A beruházások összege a leányvállalatok megvételével együtt 1.876 m Ft volt. A 832 m Ft-os hitelváltozás a két új leányvállalat könyveiben szereplő rövid és hosszú lejáratú hitelek összege.

A tőkeváltozás hatása tartalmazza az Infinity 2000 éves eredménye után kifizetett osztalék miatti eredménytartalék csökkenést, valamint a két új leányvállalat január 31-ig felhalmozott eredményét. Mindezek hatására a szabad pénzeszköz állomány 395 m Ft-tal csökkent 2000. december 31-hez képest.

Cash-flow	Szeptember 30-án végződő 9 hónap			
	2001		2000	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD
<b>Módosított működő haszon</b>	<b>-803 166</b>	<b>-2 784</b>	<b>-376 835</b>	<b>-1 369</b>
Értékcsökkenés	563 981	1 955	447 762	1 627
Kötelezettség változása	-250 478	-868	-374 892	-1 362
Elhatárolások változása	-23 434	-81	61 582	224
Készlet változása	114 982	399	-407 400	-1 480
Követelések változása	731 065	2 534	-400 076	-1 454
Céltartalék változása	25 701	89	0	0
<b>Cash működésből</b>	<b>358 653</b>	<b>1 243</b>	<b>-1 049 858</b>	<b>-3 815</b>
Nettó pénzügyi eredmény	53 965	187	197 537	718
<b>Nettó pénzáramlás működésből</b>	<b>412 618</b>	<b>1 430</b>	<b>-852 321</b>	<b>-3 097</b>
Befektetett eszközök változása	-593 202	-2 056	-453 997	-1 650
Befektetések és értékpapírok	-1 282 557	-4 446	1 298 591	4 719
<b>Cash flow bef.-ből, beruházásból</b>	<b>-1 875 759</b>	<b>-6 502</b>	<b>844 594</b>	<b>3 069</b>
Hitelek nettó változása	832 396	2 885	3 569	13
Tőke változás	-60 188	-209	6 497	24
Kisebbségi részesedés kiszűrése	295 577	1 025	0	0
<b>Nettó cash pénzügyi tevékenységből</b>	<b>1 067 785</b>	<b>3 701</b>	<b>10 066</b>	<b>37</b>
Cash állomány nettó változása	-395 356	-1 370	2 338	8
Nyitó cash állomány	1 749 272	6 063	224 000	814
Záró cash állomány	1 353 916	4 693	226 338	822
<b>Cash változás</b>	<b>-395 356</b>	<b>-1 370</b>	<b>2 338</b>	<b>8</b>



### Létszám

A Synergon csoport átlagléttségait az alábbi táblázat tartalmazza. A két időszak közötti változás elsődleges oka a Synergonnál a 2000-es év végén megkezdett költség- és létszámrationalizálás csökkentő hatása, és az új leányvállalatok belépésének pozitív hatása. Ezt mutatja, hogy a Synergon összes divíziójánál (kivéve Szolgáltatások divízió), valamint a company support egységeknél is csökkenő tendenciát mutatott a létszám a vizsgált időszakban. A csoport szintű zárólétszám 2000 első kilenc hónapjában 498 fő, míg a 2001 hasonló időszakában 540 fő volt.

Átlagléttségok	2001 I-IX. hó	2000 I-IX. hó	Változás %
Kommunikációs D.	55	66	-16%
Hardver-Szoftver D.	42	72	-42%
Szolgáltatások	69	51	35%
Tanácsadás	64	98	-35%
Fibex	30	28	8%
Infinity	135	-	
Span	24	-	
Stratégiai Sales és Marketing+ Company support egységek	133	214	-38%
<b>Összesen</b>	<b>552</b>	<b>529</b>	<b>4%</b>



## Tulajdonosi struktúra, Társasági események

A Pénzügyi Szervek Állami Felügyelete által a nyilvános társaságok tulajdonosi körére irányuló vizsgálat több, a Synergon Rt. részvénykönyvében nem feltétlenül megjelenő változást világított meg a Synergon Rt. részvényeseire vonatkozóan. Ahol erre mód van, az alább bemutatott tulajdonosi struktúra a PSZÁF vizsgálat által feltárt adatokra támaszkodik a 2001 szeptember 30-i állapot bemutatásánál:

A Synergon Rt. tulajdonosi struktúrája		
Tulajdonos	2001. szept. 30.	2001. jan. 1.
Bankers Trust (letétkezelő)	12,3%	40,7%
Avonhouse	0%	15,2%
Davon Kft.	8,0%	12,1%
RCX Kft.	10,2%	11,2%
Curdie Trust Corp.	9,9%	0%
Gyurós Tibor	0%	4,7%
Pénzügyi befektetők, egyenként 5%-os tulajdonrész alatt	56,8%	15,0%
Saját részvény	2,8%	1,1%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A 2001. június 30. és szeptember 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. három alkalommal tartott Igazgatósági ülést. A július 31-i ülésen az Igazgatóság megválasztotta az Igazgatóság elnökének hatáskörében eljáró tagnak Czákó Ferencet, illetve kinevezte őt vezérigazgatónak. A szeptember 3-i ülés kijelölte a Synergon képviselőit a külföldi leányvállalatok vezető testületeiben.

A 2001. június 30. és szeptember 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. egy alkalommal tartott Felügyelő Bizottsági ülést, melyen július 25-én a felügyelő bizottság elfogadta a belső ellenőrzésről szóló beszámolót.

A 2001. június 30. és szeptember 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. egy alkalommal, július 31-én tartott Közgyűlést. Ezen rendkívüli közgyűlésen a tulajdonosok megválasztották az új igazgatósági tagokat, és elfogadták az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság ügyrendjét.

---

### További információk:

Garamszegi Tamás

T: 399 5500

F: 399 5599

[tamas.garamszegi@Synergon.hu](mailto:tamas.garamszegi@Synergon.hu)

Kozák Tamás

T: 399 5500

F: 399 5599

[tamas.kozak@Synergon.hu](mailto:tamas.kozak@Synergon.hu)

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

[www.synergon.hu](http://www.synergon.hu)

---