

G Y O R S J E L E N T É S

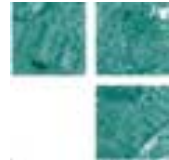


**A Synergon Informatika Rt.
2002. január 1-től június 30-ig tartó
félévének pénzügyi eredményei**

Nem auditált, konszolidált,
Nemzetközi Számviteli Szabályok
szerint összeállított adatok

www.Synergon.hu

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



A Synergon Informatika Rt. gazdálkodását a 2002-es év első felében meghatározta a tavalyi évben végrehajtott költségcsökkentési és racionalizálási lépések hatása. Gyenge belföldi piaci körülmények között, és ebből következően a 2001-es év első felében elért árbevételtől 5%-kal elmaradó értékesítés mellett is jelentős javulás volt tapasztalható az eredményességi mutatókban: a cégcsoport üzemi eredménye a tavalyi –432 millió forint veszteségről 2002 első felére –67 millió forintra, az adózás előtti eredmény –410 millió forint veszteségről –3 millió forintra, és az adózott eredmény –526 millió forint veszteségről –93 millió forintra redukálódott.

Az informatikai piac keresletét a 2002-es év első hat hónapjában is nagymértékben az egyik legfontosabb ügyfélszegmensnek tekinthető telekommunikációs szektor dinamikájának lassulása határozta meg. A távközlési szektorban a szolgáltatások iránt tapasztalható mérsékelt kereslet, illetve ezen vállalatok kedvezőtlen gazdálkodási helyzete meghatározza erősen visszafogott igényeiket az informatikai szolgáltatások iránt.

A Synergon csoport működési országaiban – Magyarország, Csehország, Horvátország – jelentős politikai tényezők is befolyásolták a 2002-es év első felének gazdálkodását. Csehországban és Magyarországon parlamenti választások, azokra való felkészülés, illetve új kormány beiktatása volt napirenden, míg Horvátországban kormányválság és új kormány alakulása jellemezte az időszak végét. A politikai változások nemcsak az egyik nagy ügyfélszegmens, a kormányzati szektor beruházásait késleltetik, hanem az általános kivárás következtében a legtöbb szektorban szintén hasonló jelenségek tapasztalhatók.

A Synergon csoport a több szempontból is előnytelen piaci hatások kivédésére törekedett. A 2001-es évben végrehajtott költség- és létszámrationalizálási lépések nehezebb gazdálkodási körülmények között is hatékonyabb működést tesznek lehetővé. A stratégia fókuszában álló szolgáltatás- és fedezetorientált tevékenységek ösztönzése pedig az árbevétel mérsékelt emelkedése, illetve csökkenése mellett is javuló profitabilitást eredményez a cégcsoportnak. Ezen két tényező következménye az üzemi, adózás előtti, illetve adózás utáni eredmény sorok jelentős javulása. A cégcsoport gazdálkodásában a javuló hatékonyság a költségtételeknél is érzékelhető: az értékesítés közvetlen költsége 7%-kal, az egyéb működési költségek 13%-kal csökkentek. Még szignifikánsabb a fejlődés a létszámra vetített gazdálkodási adatok vizsgálata során: a két időszak között a javuló eredmény sorokat a cégcsoport 8%-kal alacsonyabb létszám mellett érte el.

A külföldi leányvállalatok goodwilljának értékcsökkenését is magába foglaló amortizáció jelentős tételt képvisel a Synergon költségsorai között. Az amortizáció hatását kiszűrő, a társaság operatív eredményességére rávilágító Ebitda mutató szintjén a cégcsoport jelentős pozitívummal zárta a vizsgált hat hónapot, ami a működés pozitív cash-flow termelő képességét mutatja.

A külföldi leányvállalatok közül a horvátországi Span továbbra is kiemelkedő növekedést volt képes felmutatni az időszak során. A horvátországi gazdasági környezet, és a cégcsoport által szolgáltatott stabil pénzügyi és technológiai háttér megfelelő helyzetet teremtett a Span számára, hogy Horvátországban meghatározó (egyes területeken piacvezető) pozícióba jusson. A Synergon az időszak során 68,1%-ra növelte részesedését a Spanban.

A csehországi Infinity piacának dinamikáját meghatározta a parlamenti választások előtti bizonytalanság. Szintén jelentősen megváltoztatta a cseh vállalatok gazdálkodási környezetét, hogy a 2002-es év eleje óta a cseh korona közel 20%-kal erősödött az amerikai dollárhoz képest. A fenti hatások tükröződnek az Infinity 26%-kal lecsökkent árbevételében is, azonban az értékesített szolgáltatások magasabb aránya, illetve egyes hatékonysági lépések hatására az árbevételcsökkenés nem befolyásolta a cég nettó fedezetét, ami 4%-kal növekedni tudott a 2001-es év első feléhez képest. Az időszak végén a Synergon 66,67%-ra növelte részesedését az Infinityben.



A Synergion csoport 2002. évi eredményeinek elemzése

A 2002. június 30-val végződött félév összehasonlítása
a 2001-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=291,09 Ft volt a 2001-es év első félévére, és 1 USD=271,47 Ft a 2002-es év hasonló időszakára. A mérlegtételeknél alkalmazott átváltási záróárfolyam 1 USD=287,39 Ft volt 2001. június 30-ra, és 1 USD=246,72 Ft 2002. június 30-ra.

Cégcsoport szintű értékelés

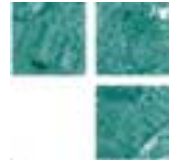
A Társaság és a cégcsoport eredményeinek értékelésénél fontos szempont, hogy az informatikai iparban erős szezonális tapasztalható, amely a Synergion működésére is hatást gyakorol. Ennek következménye, hogy a 2001-es év során a Synergion mind az árbevétel, mind a nettó fedezet terén az éves eredmények több mint 35%-át a negyedik negyedévben termelte meg. Az elmúlt évek tapasztalatai alapján a közepes teljesítményt hozó első három hónaptól és a hagyományosan legerősebb negyedik negyedévtől általában jelentősen elmarad a második és harmadik negyedév teljesítménye.

Eredménykimutatás	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2002		2001		Ft alapon	USD alapon
	ezer Ft	ezer USD	ezer Ft	ezer USD		
Értékesítés*	9 203 267	33 902	9 703 782	33 336	-5%	2%
Ebből szolgáltatások (%)	29%		27%			
Ebből termékek (%)	71%		73%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-7 187 285	-26 475	-7 751 429	-26 629	-7%	-1%
Az Értékesítés arányában (%)	78%		80%			
Nettó fedezet	2 015 982	7 426	1 952 353	6 707	3%	11%
Nettó fedezethányad (%)	22%		20%			
Egyéb működési ktg-ek	-2 082 615	-7 672	-2 384 678	-8 192	-13%	-6%
Üzemi eredmény	-66 633	-245	-432 325	-1 485	-85%	-83%
Üzemi eredményhányad (%)	-1%		-4%			
Pü. műveletek nettó eredménye	63 485	234	22 708	78	180%	200%
Rendkívüli tételek	0	0	-300	-1	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	-3 148	-12	-409 918	-1 408	-99%	-99%
Kisebbségi részesedés	-41 545	-153	-56 331	-194	-26%	-21%
Társ.-i nyereségadó	-48 493	-179	-59 659	-205	-19%	-13%
Adózás utáni eredmény	-93 186	-343	-525 907	-1 807	-82%	-81%
Nettó eredményhányad (%)	-1%		-5%			

* Beleértve az egyéb bevételeket.

Értékesítési árbevétel

A Synergion Informatika Rt., beleértve a konszolidálási körbe tartozó leányvállalatokat is 2002 első félévében 9.203 millió forint árbevételt ért el, ami a bázisidőszak 9.704 millió forintos árbevételéhez képest forint alapon számolva 5%-os csökkenést jelent. A cégcsoport stratégiájának középpontjában az értékesített szolgáltatások növelése, illetve a hatékonyabb működés által történő profitemelés áll, ami nem feltétlenül párosul magasabb értékesítési árbevétellel. A vizsgált időszakok közötti csökkenés meghatározó részét a cseh leányvállalat, az Infinity árbevételvisszaesése alkotja, az anyavállalat (és a Fibex Kft.) kismértékben, a Span jelentősen tudta növelni értékesítését az időszak folyamán. Jellemző piacbefolyásoló tényezők (Csehország, Magyarország) voltak az időszak folyamán a parlamenti választások (illetve az arra való előkészület), valamint az egyes nemzeti valuták jelentős felértékelődése. A telekommunikációs szektor visszaesése és költségvisszafofogatásai is meghatározó szerepet játszottak az időszak piaci dinamikájának lassulásában. Az elsősorban amerikai dollárban történő beszerzések miatt sok esetben a projektek számlázása is USD-hez kötődik. USD alapon számítva a cégcsoport 2%-os növekedést ért el a két időszak összehasonlításában.



A Synergion csoport értékesítésének szektorális bontásában (2002-től felosztásra került mind a Synergion Rt., mind a három leányvállalat) a telekommunikációs szektor 18%-kal, a pénzügyi szektor 8%-kal, az iparvállalatok 19%-kal, míg a közmű, közlekedés szektor 9%-kal, és az állami szektor 13%-kal képviseltették magukat az időszak során. Az egyéb, szektorba nem sorolt értékesítés 33%-ot tett ki. A korábbi évekhez viszonyítva látványos a telekommunikációs szektor visszaesése, melyet az említett világgpiaci tendenciák okoznak, és jelentős az iparvállalatok részesedésének növekedése, melyet elsősorban az Infinity konszolidálása okoz.

A 2002-es év első hat hónapjában az értékesítés szolgáltatástartalma 29% volt, szemben a 2001-es év hasonló időszakában elért 27%-hoz képest. Az emelkedést elsősorban az Infinitynél, valamint a Synergion Kommunikációs Divíziójánál tapasztalható szolgáltatástartalom-növekedés eredményezte, melyek magyarázata az egyes divízióknál található. Az értékesített szolgáltatások arányának fokozatos növelése stratégiai célja a vállalatcsoportnak; a vizsgált félév eredményei (növekvő szolgáltatásarány – javuló fedezetek) ezen stratégia sikerét mutatják.

Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek elsősorban az értékesített termékekből, az alapanyagokból, az alvállalkozói kifizetésekből és a közvetlen élőmunka költségekből tevődnek össze. Az értékesítési költségek 7%-kal csökkentek, és 7.187 millió forintot tettek ki 2002 első hat hónapjában a bázisidőszakban elért 7.751 millió forinthez képest. Pozitív gazdálkodási eredmény, hogy az értékesítési költségek csökkenése az első negyedévek összehasonlítása után az első félévek összehasonlításában is meghaladta az árbevétel csökkenését. Ezt a hatást mindenekelőtt két tényező segítette elő: egyrészt növekedett az értékesített szolgáltatások aránya cégcsoportos szinten (ld. fent), másrészt a 2000-2001-ben végzett költségcsökkentési és racionalizálási programok eredményeként hatékonyabb munkaszervezés és munkaerőgazdálkodás jellemezte a cégcsoport vállalatait, elsősorban a Synergiont.

Nettó fedezet

A nettó fedezet a 2001-es év első hat hónapjában 1.952 millió forintot tett ki, míg 2002 hasonló időszakában 2.016 millió forintot mutatott, ami 3%-os növekedést jelent. A nettó fedezet az árbevételcsökkenés ellenére tudott növekedni, amit az értékesítési költségek árbevétel meghaladó csökkenése eredményezett. Az árbevétel és a nettó fedezet eltérő változása már hosszabb időszak óta folytatódó tendencia a Synergion csoportnál: ennek eredménye, hogy a nettó fedezethányad a 2001 első félévében elért 20%-ról 22%-ra nőtt 2002 hasonló időszakára.

Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek 2.083 millió forintot értek el 2002 első hat hónapjában, ami 13%-os csökkenést jelent a 2001-es év hasonló időszakában elért 2.385 millió forinthez képest. Ezen a költségcsonton többek között olyan jelentős költségelemek kerülnek kimutatásra, mint a nem üzletági élőmunka költségei (584m forint), a gépjármű költségek (161m forint), és az amortizáció (370m forint). 2002-től a Synergion a befektetések megtérülésének várható időtartamának megfelelően a 2001-ben akvizált külföldi leányvállalatok goodwill amortizációját az eddigi 5 évről 10 évre emelte. 2002-ben az egyéb működési költségek között a tavalyi évhez képest jelentős emelkedést csak a bérleti díjak (+21%) mutattak, ezzel szemben jelentősen csökkentek a nem üzletági élőmunka költségei (-29%), és a gépjármű költségek (-22%). A 2001-es évben megkezdődött, és a költségracionalizálási programok eredményét mutató tendencia tehát itt is folytatódott: az egyéb működési költségeket a cégcsoport sikeresen csökkentette az árbevételcsökkenést meghaladó mértékben.

Üzemi eredmény

Az üzemi eredmény változásában kettős hatás jelentkezik. A nettó fedezet és az egyéb működési költségek árbevételétől eltérő trendje azt a pozitív hatást vonta maga után, hogy a 2001-es év első hat hónapjában elért 432 millió forintos üzemi szintű veszteség jelentősen csökkent, és a 2002-es év első felében 67 millió forintos veszteséget mutatott.

Az egyéb működési költségek árbevételhez viszonyított aránya azonban a 2002-es év első félévében – az első negyedéssel ellentétben – meghaladta a nettó fedezethányadot, így az első negyedév pozitív üzemi eredménye a félév egészére negatívummá változott. Jelentős javulás azonban a két vizsgált időszak összehasonlításában itt is tapasztalható: 2001 első hat hónapjában az egyéb működési költségek árbevételhez viszonyított aránya még több mint 4 százalékponttal volt rosszabb (értsd: magasabb) a nettó fedezethányad értékénél, 2002 hasonló időszakában a különbség 1 százalékponttal csökkent.



Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye a 2001 első félévében elért 23 millió forint után 2002 hasonló időszakában 63 millió Ft-ot mutatott. A jelentős növekedés elsősorban a Synergon magas pénzeszközállományából adódik (80m forint kamatbevétel), a cégcsoport árfolyamnyeresége 7m Ft pozitívumot, a leányvállalati hitelek kamatköltsége az egyéb pénzügyi tételekkel együtt 24m Ft ráfordítást képeztek.

Adózás előtti eredmény

Az adózás előtti eredmény a 2001-es év első félévében –410 millió forint volt, míg a 2002-es év hasonló időszakában –3 millió forintot tett ki. A 2001-es év még a Társaság hatékonyabbá tételének jegyében telt el, melynek eredményei a 2002-es év során jelentkeznek. Az adózás előtti eredményben tapasztalható csökkenést az üzemi eredményében és a pénzügyi eredményben tapasztalt pozitív tendencia, illetve az ott leírt tényezők alakították ki.

Adózott eredmény

Az adózás előtti eredményt csökkentette a külföldi, nem 100%-ban birtokolt leányvállalatokhoz kapcsolódó 42 millió forint kisebbségi részesedés levonása, és a Synergon leányvállalatainál jelentkező 48 millió forintos adófizetési kötelezettség. Mindkét tétel alacsonyabb volt mint a 2001-es hasonló időszakban részben az Infinity alacsonyabb eredménye, részben a Span lecsökkent kisebbségi része miatt. A fenti tételek levonása után alakult ki a cégcsoport adózás utáni eredménye, mely 2001 első félévében –526 millió forint, 2002 első félévében –93 millió forint volt. A két időszak összehasonlításában jelentős javulás tapasztalható, amit szintén az időközben végrehajtott költségcsökkentési és hatékonyságnövelési programok eredményeztek.

Divíziók és leányvállalatok

Az alábbi táblázat a cégcsoport árbevételének megoszlását mutatja az anyavállalat divíziói és a leányvállalatok közötti bontásban:

Divíziók	Június 30-án végződő 6 hónap							
	2002			2001			Változás %	
	e Ft	e USD	%	e Ft	e USD	%	Ft	USD
Értékesítés*	9 203 267	33 902	100%	9 703 782	33 336	100%	-5%	2%
Kommunikációs Divízió	1 635 012	6 023	18%	2 713 523	9 322	28%	-40%	-35%
Hardver-Szoftver Divízió	3 000 102	11 051	33%	1 718 455	5 904	18%	75%	87%
Szolgáltatás Divízió	595 937	2 195	6%	584 573	2 008	6%	2%	9%
Tanácsadás Divízió	395 210	1 456	4%	439 097	1 508	5%	-10%	-3%
Fibex Kft.	499 245	1 839	5%	474 948	1 632	5%	5%	13%
Infinity **	2 249 520	8 286	24%	3 054 350	10 493	31%	-26%	-21%
Span**	955 855	3 521	10%	656 858	2 257	7%	46%	56%
Konszolidáció	-127 613	-470	-1%	61 977	213	1%	-306%	-321%

* Tartalmazza az egyéb bevételeket is.

** 2001-ben február 1-től. Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

A csoportárbevétel összetételében az egyes divíziók és leányvállalatok súlya jelentősen megváltozott a 2001-es év első félévéhez képest. A 2002-es év első hat hónapjában a legmagasabb árbevételt a Hardver-Szoftver Divízió érte el, míg a Kommunikációs Divízió és a cseh Infinity leányvállalat az elsősorban erre a két egységre ható jelentős negatív piaci tendenciák miatt a második sorba szorultak. A horvát Span leányvállalat tartósan jó teljesítményt felmutatva a csoportárbevételben képviselt 10%-os részesedésével tartósan kilépni látszik a 4-6%-os arányt képviselő kisebb egységek (Szolgáltatás és a Tanácsadás Divíziók, valamint a Fibex Kft.) közül.

Kommunikációs Rendszerek Divízió

Az integrált kommunikációs infrastruktúra tervezésével, szállításával, telepítésével, illetve ezekhez kapcsolódó szolgáltatásokkal, multimédiás kommunikációval, kábeltelevíziós hálózatokkal foglalkozó Kommunikációs Rendszerek Divízió a 2001-es év első hat hónapjában 2.714 millió forintos árbevételt ért el, amihez képest a 2002 hasonló időszakában realizált 1.635 millió forintos árbevétel 40%-os csökkenést mutat.



Kommunikációs Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés	1 635	6 023	2 714	9 322	-40%	-35%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	25%		18%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	75%		82%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-1 334	-4 914	-2 247	-7 718	-41%	-36%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	82%		83%			
Nettó fedezet	301	1 109	467	1 604	-36%	-31%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	18%		17%			

A Kommunikációs Divízió visszaesését elsősorban az első negyedévi elmaradás határozta meg; a divízió a 2002-es év második negyedévében hozzávetőleg a 2001-es év második negyedévével megegyező árbevételt ért el. Ennek következtében a két félév között tapasztalható visszaesés okai is az első negyedévben tapasztalt elmaradás okai között keresendők, melyek közül természetesen több tényező hosszabb távú hatással is bír. A legfontosabb indok a Divízió hagyományos felvevőpiacának számító telekommunikációs szektor (hazai és világviszonylatban is jellemző) gyenge kereslete. Ennek ellensúlyozására a Divízió a nem távközlési nagyvállalati ügyfélkörében erősíti jelenlétét, a telekom szektor számára pedig hatékonyságnövelő szolgáltatásokat kínál. Új technológiai megoldások, valamint a korábban értékesített rendszerek teljeskörű kiszolgáltatására irányuló szolgáltatások portfólióba történő felvételével is új ügyfélszegmenseket céloz meg a Divízió. A Divízió összes üzletágára jellemző volt a tavalyinál alacsonyabb árbevétel, azonban az Intelligens Épületek Üzletág emellett jelentősen növelni tudta fedezetét.

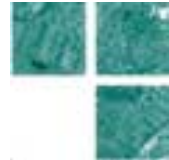
Az új irányok eredményeként a divízió egészében az értékesítés szolgáltatástartalma jelentősen emelkedett, és 2002 első hat hónapjában 25%-ot ért el, szemben a 2001 első félévi 18%-os aránnyal.

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 2001 első félévében 1.718 millió forintos árbevételért el, amihez képest 2002 hasonló időszakában 75%-kal többet, 3.000 millió forintos árbevételt realizált.

Hardver-Szoftver Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés	3 000	11 051	1 718	5 904	75%	87%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	19%		29%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	81%		71%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-2 588	-9 533	-1 500	-5 152	73%	85%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	86%		87%			
Nettó fedezet	412	1 518	219	751	88%	102%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	14%		13%			

A 2002-es év első félévében – az első negyedévi tájékoztatóban is már említett módon – a Divízió árbevételének növekedését elsősorban egy-két alacsony fedezettel rendelkező, nagyvolumenű közbeszerzési PC projekt eredményezte. Ezt tükrözi a divízióban értékesített termékek arányának növekedése is. Jelentős volt a kereslet és az értékesítés növekedése az archíváló és dokumentum management rendszerek terén, és a mindenekelőtt Microsoft termékeket magába foglaló szoftverértékesítés is 40% feletti növekedést ért el a tavalyinál nagyobb hatékonyság (és marginok) mellett. A kiskereskedelmi rendszerekkel foglalkozó Retail Üzletág pénztárgépes rendszerek installálásával, fizkalizációjával jelentősen növelte bel- és külföldi árbevételét, illetve fedezetét. Összeségében a divízió értékesítésének szolgáltatástartalma a 2001 első hat hónapjában elért 29%-ról 19%-ra csökkent a vizsgált időszakra, de ez a jobb hatékonyság által a tavalyi első félévhez képest egy százalékponttal jobb nettó fedezethányadot eredményezett.



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 2001 első hat hónapjában elért 585 millió forintról 2%-kal növekedve 596 millió forintot tett ki 2002 hasonló időszakában.

Szolgáltatás Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés	596	2 195	585	2 008	2%	9%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	99%		100%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	1%		0%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-251	-925	-278	-956	-10%	-3%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	42%		48%			
Nettó fedezet	345	1 270	306	1 052	13%	21%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	58%		52%			

A divízió első negyedévi árbevétele még a tavalyi szint alatt volt, azonban a félév egészére a tendencia megfordult. A második negyedévben tehát a divízió behozta lemaradását, annak ellenére, hogy a jellemző gazdálkodási környezet nem változott jelentősen, azaz a meglévő ügyfelek bizonytalan gazdasági kilátások miatt történő visszafogott költései, illetve a potenciális új ügyfeleknél a világgazdasági növekedésre és keresletemelkedésre való várakozás miatt az új szerződések megkötésében és az új szolgáltatások beindításál történő késlekedés továbbra is jellemző volt. Ennél a divíziónál is meghatározó volt az eredményesség szempontjából a hatékonyság növelése, ami 2%-os árbevétel-növekedéshez 13%-os nettó fedezetemelkedést párosított. A divízió változatlanul túlnyomórészt szolgáltatásokat értékesít, amit a kiemelkedően magas szolgáltatásarány jelez.

Tanácsadás Divízió

Az üzleti megoldásokkal, tanácsadással – ideértve az ERP rendszereket is – foglalkozó Tanácsadás Divízió árbevétele a 2001-es év első hat hónapjában elért 439 millió forinthez képest 10%-kal csökkenve 395 millió forintot tett ki a 2002-es év hasonló időszaka során.

Tanácsadás Divízió	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés	395	1 456	439	1 508	-10%	-3%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	84%		91%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	16%		9%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-274	-1 008	-346	-1 190	-21%	-15%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	69%		79%			
Nettó fedezet	122	448	93	318	31%	41%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	31%		21%			

A Divízió árbevétele a tavalyi portfóliótisztítás következtében 10%-kal csökkent a két félév összehasonlításában, ezzel szemben azonban a nagyobb hatékonyság következtében a nettó fedezet értéke és hányada emelkedni tudott. A Divízió árbevételének több mint 2/3-át az ERP rendszerek terén végzett projektek szolgáltatják. Az SAP Üzletág a 2002-es év első felében a tavalyi szinttel megegyező árbevételt ért el, elsősorban korábban megkezdett, és a vizsgált időszakra áthúzódó projektek, illetve hosszabbtávú szupportmegállapodások eredményeként. Az árbevétel emelkedését gátolta, hogy a parlamenti választások miatt több megnyert projekten a munka megkezdése későbbre halasztódott. A JD Edwards Üzletág árbevétele a magas tavalyi bázis után az első negyedévhez hasonlóan jelentős mértékben csökkent a 2002-es év első felében. Az első félévben az üzletág elsősorban a korábbinál magasabb fedezethányaddal rendelkező szupportmegbízásokat látott el, új projektek az időszak során nem indultak. Jelentősen nőtt (200% fölött) a Biztonsági Tanácsadás üzletág árbevétele, ami azt mutatja, hogy a gyenge informatikai piacon is erős a kereslet az informatikai biztonsággal kapcsolatos szolgáltatásokra, tanácsadásra, bel- és külföldön egyaránt.



A Tanácsadás Divízió értékesítésének szolgáltatástartalma 91%-ról 84%-ra csökkent a 2002-es év első hat hónapjára Peregrine szoftverlicenzek, illetve a biztonsági tanácsadáshoz kapcsolódó hardverek és szoftverek értékesítése miatt, azonban a divízió tavaly történt átszervezése, illetve a megmaradt üzletágak optimális üzemmeretének kialakítása, és a kiemelkedő fedezettel bíró biztonsági tanácsadás következtében a nettó fedezethányad a 2001-es év első félévében elért 21%-ról 31%-ra emelkedett 2002-re.

Fibex Kft.

Az optikai és rézkábelek, hálózatépítési anyagok és eszközök értékesítésével foglalkozó Fibex Kft. a Synergon 100%-os leányvállalataként működik. A Fibex értékesítése a 2002-es év első félévében 5%-kal nőtt a bázisidőszakhoz képest, azonban a 2002 második negyedévi árbevételben egyszeri tételként megjelenik egy ingatlan értékesítése is. Az ingatlanértékesítésből származó árbevétel nélkül az alaptevékenységből származó árbevétel a két félév összehasonlításában csökkenő tendenciát mutatna. A Fibex Kft. teljesítményét döntően befolyásolta a egyik fő piacának tekinthető telekommunikációs szektor radikálisan lecsökkent, valamint másik piacaként tekinthető informatikai szektor mérsékelt kereslete, illetve a korábbi időszakokban a profitabilitást jelentősen elősegítő optikai kábelhiány megszűnése. A leányvállalat értékesítésének 17%-a irányult a Synergon más divíziói felé, a 2001-es év 23%-os arányával szemben. A tavalyi szint alatt maradó árbevétel mellett a nettó fedezet csökkenését is az ingatlanértékesítésből származó bevétel korrigálja pozitív irányba.

Fibex Kft.	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés*	499	1 839	475	1 632	5%	13%
Ebből szolgáltatások (%)	0%		0%			
Ebből termékek (%)	100%		100%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-340	-1 251	-396	-1 361	-14%	-8%
Az Értékesítés arányában (%)	68%		83%			
Nettó fedezet	160	588	79	270	103%	117%
Nettó fedezethányad (%)	32%		17%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.

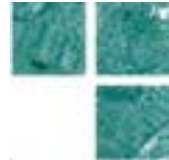
Infinity

Az Infinity a.s. a Synergon többségi tulajdonában (a vizsgált időszak alatt 50%+1 részvény) álló cseh leányvállalat, melynek konszolidálására 2001. február 1-vel került sor. A Synergon 2002. június 30-ával növelte részesedését 66,67%-ra, ezért az új részesedés már megjelenik a mérlegben, de az eredménykimutatás tételeit még nem befolyásolja a vizsgált időszakban. Az Infinity árbevételét elsősorban Compaq és Microsoft termékek és kapcsolódó szolgáltatások értékesítése, valamint az erre alapozott remote-management és support szolgáltatások alkotják.

Infinity **	Június 30-án végződő 6 hónap					
	2002		2001		Változás %	
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD	Ft	USD
Értékesítés*	2 250	8 286	3 054	10 493	-26%	-21%
Ebből szolgáltatások (%)	26%		13%			
Ebből termékek (%)	74%		87%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-1 755	-6 467	-2 579	-8 861	-32%	-27%
Az Értékesítés arányában (%)	78%		84%			
Nettó fedezet	494	1 820	475	1 632	4%	11%
Nettó fedezethányad (%)	22%		16%			

(2001-ben február 1-től konszolidálva.) * Beleértve az egyéb bevételeket is. ** Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

Az Infinity árbevételét 26%-os csökkenés jellemezte 2002 első hat hónapjában a 2001-es évben konszolidált első öt hónap árbevételéhez képest. A cseh piac lassulására jelentős hatással volt a bizonytalan világgazdasági helyzet, a belföldi parlamenti választások, a telekommunikációs szektor válsága, és a jelentősen erősödő cseh korona. Ezek következtében jelentős kivárás tapasztalható a projektek lekötését, megkezdését illetően. Az árbevételkiesést a vállalat magas fedezettartalmú szolgáltatások értékesítésével kívánja pótolni, ami csökkenő árbevétel mellett is növekvő nettó fedezetet eredményez számára. Ez az irány egybeesik a Synergon csoport általános stratégiájával is, mely a szolgáltatások irányában történő



elmozdulást a leányvállalatok feladatává is teszi. A csökkenő árbevétel tehát a stratégia megvalósításának következtében nem befolyásolta a leányvállalat nettó fedezetét: a 2001-es év első öt hónapjában elért 475 millió forint után 4%-kal növekedve 2002 első hat hónapjában 494 millió forint nettó fedezetet termelt a társaság, amit a nettó fedezethányad 16%-ról 22%-ra történt emelkedését mutatja az említett időszakok között.

Span

A Span d.o.o. a Synergon többségi tulajdonában (68,1%) álló horvát leányvállalat, melynek konszolidálására 2001. február 1-vel került sor. A Synergon Spanban fennálló részesedésének növelése a 2002-es év második negyedéve folyamán (2002.04.18.) történt meg. A Span árbevételét egyes networking és infrastruktúra-gazdálkodási projektek mellett jelenleg elsősorban Microsoft termékek, kapcsolódó szolgáltatások, és képzés alkotják.

Span**	Június 30-án végződő 6 hónap				Változás %	
	2002		2001		Ft	USD
	M Ft	Ezer USD	M Ft	Ezer USD		
Értékesítés*	956	3 521	657	2 257	46%	56%
Ebből szolgáltatások (%)	16%		14%			
Ebből termékek (%)	84%		86%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-795	-2 928	-542	-1 860	47%	57%
Az Értékesítés arányában (%)	83%		82%			
Nettó fedezet	161	593	115	396	40%	50%
Nettó fedezethányad (%)	17%		18%			

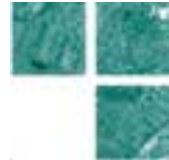
(2001-ben február 1-től konszolidálva.) * Beleértve az egyéb bevételeket is. ** Az adatok a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

A Span a 2001-es év első félévében konszolidált öt hónapot reprezentáló 657 millió forint árbevétel után 46%-kal növekedve 956 millió forint árbevételre ért el a 2002-es év teljes első felében. Az első negyedévi tendenciák folytatódtak a Spannál a félév egészében: a leányvállalat egyes szolgáltatásai (pl. oktatás) iránt megmutatkozó erős kereslet következménye, hogy a társaság több területen piacvezető pozícióba került, szolgáltatásai körét folyamatosan bővíteni tudja, és szolgáltatásait prémium áron tudja kínálni a Horvátország legnagyobb vállalatait magába foglaló ügyfélkörnek. A leányvállalat jelentős Microsoft licenz- és termékértékesítéssel rendelkezik, de emellett eredményesen növelte értékesítésének szolgáltatástartalmát a 2001-es év első hat hónapjában elért 14%-ról a 2002-es év hasonló időszakában 16%-ra. A nettó fedezethányad nem nőtt az árbevétellel párhuzamosan, amit elsősorban a cég dinamikus és erőteljes belső növekedésére fordított összegek eredményeztek.

Létszám

A Synergon csoport átlaglétsszámait az alábbi táblázat tartalmazza. A két időszak közötti változás elsődleges oka a Synergonnál a 2001-es év során végrehajtott költség- és létszámrationalizálás csökkentő hatása, amely most már minden egyes divíziónál, és a support egységeknél is markánsan jelentkezik. A Szolgáltatások divízió létszámát más divíziókhoz történő átcsoportosítás is csökkentette. Az Infinity esetében a bővülés elsősorban a 2001-es év második felében, a Span esetében folyamatosan, azaz 2001-ben és 2002-ben is történt. A csoport szintű zárólétszám 2001. június 30-án 567 fő, míg a 2002. június 30-án 521 fő volt.

Átlaglétsszámok	2002		2001		Változás %
	I. félév	I. félév	I. félév	I. félév	
Kommunikációs D.	53		58		-8%
Hardver-Szoftver D.	34		42		-19%
Szolgáltatások	28		70		-60%
Tanácsadás	50		68		-27%
Fibex	28		29		-4%
Infinity	161		128		25%
Span	40		22		85%
Stratégiai Sales és Marketing+ Company support egységek	118		140		-16%
Összesen	512		557		-8%



A 2002. június 30-i mérleg és likviditás elemzése

Mérleg	2002. jún.30.		2001. jún.30.		Változás %	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD	Ft alapon	USD
Eszközök						
Befektetett Eszközök	3 544 127	14 365	3 129 633	10 890	13%	32%
Tárgyi eszközök	2 321 756	9 410	2 252 626	7 838	3%	20%
Immateriális javak	1 177 239	4 772	840 902	2 926	40%	63%
Befektetett pü. eszközök	45 131	183	36 105	126	25%	46%
Forgóeszközök	7 679 761	31 127	8 249 171	28 704	-7%	8%
Készlet	1 808 848	7 332	1 661 600	5 782	9%	27%
Vevők	3 787 937	15 353	4 131 969	14 378	-8%	7%
Pénzeszközök	1 578 493	6 398	1 594 240	5 547	-1%	15%
Egyéb forgóeszközök	504 481	2 045	861 362	2 997	-41%	-32%
Eszközök összesen	11 223 888	45 492	11 378 804	39 594	-1%	15%
Források						
Saját tőke	7 701 878	31 217	7 834 319	27 260	-2%	15%
Jegyzett tőke	1 910 926	7 745	1 910 926	6 649	0%	16%
Tartalékok	5 655 996	22 925	5 648 738	19 655	0%	17%
Eredménytartalék+ Mérleg szerinti eredmény	134 956	547	274 655	956	-51%	-43%
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 309 551	13 414	3 192 669	11 109	4%	21%
Szállítók	2 217 661	8 989	1 837 678	6 394	21%	41%
Egyéb rövid lej. köt.	1 091 890	4 426	1 354 991	4 715	-19%	-6%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	100 959	409	80 330	280	26%	46%
Kisebbségi részesedés	111 500	452	271 486	945	-59%	-52%
Források összesen	11 223 888	45 492	11 378 804	39 594	-1%	15%

A Társaság június 30-i mérlegfőösszege (11.224 m Ft) az előző év hasonló időszakának záró értékéhez képest forintban számolva jelentéktelen mértékben változott csak (1%-os csökkenés), azonban a HUF/USD árfolyam változás hatására, dollárban számítva már 15 % növekedés tapasztalható.

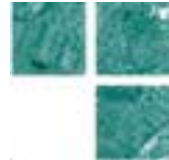
A cégcsoportos konszolidált mérlegben az immateriális javak (1.177 m Ft) 40%-kal nőttek. A növekményt elsősorban az Infinity és a Span leányvállalatokban megnövekedett Synergon részesedés megvételéhez kapcsolódó új goodwill tételek, illetve a goodwillra elszámolt amortizáció különbsége szolgáltatja.

A tárgyi eszközök nettó értéke (2.321 m Ft) 3%-kal növekedett. A növekedés elsősorban a külföldi leányvállalatok infrastrukturális beruházásaiból ered, a Synergon az elszámolt értékcsökkenésnél kisebb mértékű beruházásokat hajtott csak végre.

A készletállomány növekedését a Synergon és a Span folyó projektekre beszerzett és még ki nem számlázott projektkészlete okozta. A vevőállomány (3.788 m Ft) 8%-os csökkenését elsősorban a Synergon és az Infinity hasonló sorainak csökkenő tendenciája eredményezte. A pénzeszköz-állomány az időszak végén 1.578 m Ft volt, amelynek meghatározó része (1.356m Ft) az anyavállalat könyveiben szerepel. A leányvállalati részesedés vásárlások tehát nem befolyásolták jelentősen a Társaság pénzeszköz állományát. Az egyéb forgóeszközök záró állománya 504 m Ft-ot tett ki, 2001-ben ez az adat 861 m Ft volt. A csökkenés a Synergon egyéb követeléseinek és az aktív időbeli elhatárolások csökkenésének következménye.

A saját tőkében szereplő tartalékok sor a Fibex épület értékesítésével kivezetett – korábban erre képzett - értékelési tartalék, illetve a félévi zárónapra számított CZK, HRK, GBP pozitív árfolyamkülönbözetek eredője. Az eredménytartalék és mérleg szerinti eredmény sor a 2001 félévi értékhez képest 51%-kal csökkent. A csökkenés több tétel, a 2001-es pozitív második féléves eredmény, a sajátrészvénny értékesítés (eredménytartalék terhére tavaly elszámolt) vesztesége, valamint a 2002-es első félév veszteségének az egyenlegéből adódik.

A rövid lejáratú kötelezettségek záróállománya (3.310m Ft) 4%-al növekedett. Ezen belül az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek sora (1.092m Ft) 19%-kal csökkent, amit elsősorban a csehországi leányvállalat adata befolyásolt. A szállítóállomány ezzel ellentétes (2.218 m Ft) 21%-os növekedését a Span, illetve a Synergon folyó projektjeihez kapcsolódó eszközbeszerzések még ki nem egyenlített szállítói számlái eredményezik.



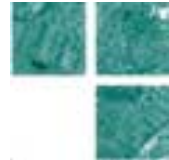
Likviditási helyzet

A Társaság pénzeszközállománya 2002. június 30-án 1.578 m Ft volt.

Össességében a vizsgált időszak alatt a Társaság likviditási helyzete kiegyensúlyozott volt. Az operatív tevékenység 350 m Ft cash-flow-t eredményezett, amit részben a mérlegelemzésnél vizsgált szállító, vevő- és készletállomány változása, részben az értékcsökkenéstől megtisztítva már pozitív képet mutató működési eredmény okozott.

A cégcsoport beruházásainak összege (932m Ft) elsősorban a leányvállalatokban történt további részesedés vásárlását takarja, ami egyúttal cash csökkentő hatású. A nettó cash pénzügyi tevékenységből (-267 m Ft) az Infinity hitelállomány változásának, illetve a kisebbségi részesedés csökkenésének következménye. Mindezek hatására a szabad pénzeszköz állomány 786 m Ft-tal csökkent 2001. december 31-hez képest.

Cash-flow	Június 30-án végződő 6 hónap			
	2002		2001	
	Ezer Ft	Ezer USD	Ezer Ft	Ezer USD
Adófizetés utáni működési eredmény	-156 671	-577	-548 615	-1 885
Értékcsökkenés	369 915	1 363	369 179	1 268
Kötelezettség változása	-2 555 572	-9 414	479 894	1 649
Elhatárolt adókülönbözet	-1 768	-7	-22 901	-79
Készlet változása	-128 773	-474	124 664	428
Követelések változása	2 822 581	10 397	19 896	68
Céltartalék változása	377	1	25 685	88
Cash működésből	350 089	1 290	447 802	1 538
Nettó pénzügyi eredmény	63 485	234	22 708	78
Nettó működési pénzáramlás	413 574	1 523	470 510	1 616
Befektetett eszközök változása	-384 120	-1 415	-459 474	-1 578
Befektetések és értékpapírok	-547 974	-2 019	-921 854	-3 167
Cash flow befektetésből, beruházásból	-932 094	-3 434	-1 381 328	-4 745
Hitelek nettó változása	-22 890	-84	484 301	1 664
Kisebbségi részesedés kiszűrése	-244 790	-902	245 673	844
Nettó cash pénzügyi tevékenységből	-267 680	-986	755 787	2 596
Cash állomány nettó változása	-786 200	-2 896	-155 031	-533
Nyitó cash állomány	2 364 694	8 711	1 749 272	6 009
Záró cash állomány	1 578 493	5 815	1 594 240	5 477
Cash változás	-786 201	-2 896	-155 031	-533



Tulajdonosi struktúra, Társasági események

A Synergon Informatika Rt. részvénykönyvét és a jogszabályi kötelezettségből fakadó tulajdonosi bejelentéseket figyelembe véve a Synergon Informatika Rt. 2002. június 30-i állapot szerinti tulajdonosi struktúráját az alábbiakban mutatjuk be.

A Synergon Rt. tulajdonosi struktúrája		
Tulajdonos	2002. jún. 30.	2001. dec. 31.
Deutsche Bank (letétkezelő)	9,6%	12,3%
Davon Kft.	7,8%	8,0%
RCX Kft.	10,2%	10,2%
Curdie Trust Corp.	9,9%	9,9%
Pénzügyi befektetők, egyenként 5%-os tulajdonrész alatt	59,7%	56,8%
Saját részvény	2,8%	2,8%
Összesen	100%	100%

A 2002. március 31. és június 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. két alkalommal tartott Igazgatósági ülést. A május 21-i ülésen az Igazgatóság megválasztotta elnökét, és a Társaság irányító testületének tagjait.

A 2002. március 31. és június 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. két alkalommal tartott Felügyelő Bizottsági ülést. A Felügyelő Bizottság a május 14-i ülésén megválasztotta elnökét, és jóváhagyta éves ellenőrzési tervét.

A 2002. március 31. és június 30. közötti időszakban a Synergon Informatika Rt. egy alkalommal tartott közgyűlést. Az április 30-án megtartott éves rendes közgyűlés elfogadta az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság beszámolóit, a Társaság és a Synergon csoport éves beszámolóját, a módosított Alapszabályt, illetve megválasztotta az új igazgatósági és felügyelő bizottsági tagokat, és a Társaság könyvvizsgálóját.

További információk:

Kozák Tamás (tamas.kozak@synergon.hu)
Vezérigazgató-helyettes

Garamszegi Tamás (tamas.garamszegi@synergon.hu)
Igazgató, Befektetői Kapcsolatok

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

www.synergon.hu

T: +36 (1) 399 5500 F: +36 (1) 399 5599

Felelősségvállaló nyilatkozat

A Synergon Informatikai Rendszereket Tervező és Kivitelező Rt. jelen 2002-es év első hat hónapját bemutató gyorsjelentését a 2001. évi CXX. Törvénynek megfelelően aláírjuk. Ez a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő nem auditált adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2002. augusztus 13.

.....
Czakó Ferenc
Vezérigazgató
Synergon Informatika Rt.

.....
Kozák Tamás
Vezérigazgató-helyettes
Synergon Informatika Rt.

* * *