

GYORSJELENTÉS



**A Synergion Informatika Rt.
2004. január 1-jétől december 31-ig tartó
12 hónap pénzügyi eredményei**
Nem auditált, konszolidált
Nemzetközi Pénzügyi Jelentés/
Beszámolói Szabályok
szerint összeállított adatok

www.synergion.hu
e-mail: investor.relations@synergion.hu



A Synergón csoport 2004. évben teljesítette terveit és stabil, jövőben is tartható, megbízható növekedési pályára lépett. Magyarországi tevékenységét stabilizálta, mindhárom tagvállalat jó eredményességgel dolgozott és nyereséget ért el. Külföldi tagvállalatainak átstrukturálása folyamatban van, így a változások eredményei 2004-ben minimális negatív hatással voltak a csoport teljesítményére.

A csoport szintű eredmények és annak döntő részét megtermelő magyar tagvállalatok tevékenységének megalapozása révén a csoport vezetése érettnak látja a helyzetet egy magasabb fokú nemzetközi együttműködés és együttgondolkodás megteremtésére a cégcsoport tagjai között. Azok együttműködésére alapozva új partnerkapcsolatok kiépítésével és akvizíciós tervein keresztül kiterjeszti működését a régió többi országára is.

A Synergón csoport a recesszióból éledő kelet-európai piacon csoportszinten 20,5 milliárd forintos árbevételért el, 4,7 milliárd forintos (23%-os fedezetarány) fedezettömeggel. A korábbi évek veszteséges vagy éppen nyereséges tevékenységével szemben 156 millió forint adózás utáni nyereséget termelt.

A Synergón Rt. és a Synergón Atos Origin együtt kimutatott tevékenységében, több éves és többször pontosított reorganizáció, illetve a piaci trendekre való előzetes felkészülés eredményeként 2004-ben az IT piaci átlagnak megfelelő 8%-os árbevétel-növekedést ért el, melynek fedezettartalma 26%, szolgáltatástartalma pedig 44% lett. Tevékenysége üzemi és adózás utáni szinten is nyereséges lett. A Synergón életében bekövetkezett trendforduló évében sikeresen integrálta új leányvállalatát a Synergón Atos Origin. A Synergón tevékenységének gerincét és növekedésének háttérét továbbra is a hálózati kommunikációs tevékenység biztosítja, mely az ICT piaci trendeket meglovagolva számos új technológiát terjesztett el ügyfelei körében. A hardvertevékenység némi stagnálás után 2004-ben új utakat talált tevékenysége és piacai bővítésére, míg a szoftvertevékenység kiterjesztése révén a fejlesztés e terület húzóágává vált. A piac telítettsége miatt a vállalatirányítási piacon a paradigmaváltás még nem következett be, így volumenében némi visszaesés állt be. A Synergón Atos Origin integrációja sikeres volt, a letisztított portfólióval rendelkező vállalat jelentős piaci növekedést ért el önálló projektjei és a Synergónnal való együttműködés révén.

A Fibex struktúraváltása szintén sikeres volt, így 2004 év tekintetében ugrásszerű növekedést ért el portfólióbővítés, szervezeti átalakítás és piacnövelés következtében. A Span Horvátországban szervezetét erőteljesebben növelte, mint amit 2004-es tevékenysége indokolt volna, illetve pályázati eredményessége is romlott. Az Infinity tevékenységét – a korábbi években indult – romló eredményessége okán 2004 során fokozatosan végrehajtott szervezeti átalakítások és felsővezetői személycserék befolyásolták. A második félévben e hatás – munkatársak kivárása és az ilyenkor szokásos magasabb fluktuáció – még erőteljesebben jelentkezett tevékenységében. A szükséges változások pozitív eredményei 2005-től válnak láthatóvá.

2005 a regionalitás éveként lesz meghatározó a Synergón csoport számára. A megerősített nemzetközi kereskedelmi tevékenység révén a csoport harmadik országbeli partnerkapcsolatok kialakítása révén egészíti ki akvizíciós terjeszkedési terveit. Újrafogalmazódott a regionális vezetési struktúra és kibővített operatív bázison, projektalapú megközelítésben folytatódik a határokat átszelő kapcsolattartás és munka. 2005-ben regionális szinten stratégiai szintre emelt szakmai területekké válik a hang- és adatintegrációt megoldó hálózati kommunikáció – és ezen belül is az IP kommunikáció –, a nemzetközi szintű üzleti problémákat is áthidaló kereskedelmi IT megoldások, az outsourcing, továbbá az egészségügyi és önkormányzati szektor beruházásait támogató know how elterjesztése, mely szorosan kapcsolódik az uniós vagy előcsatlakozási forrásokra való pályázati tevékenységhez.



A SYNERGON CSOPORT 2004. ÉVI EREDMÉNYEINEK ELEMZÉSE I-XII. HÓNAP

A 2004. december 31-ével végződött tizenkét hónap összehasonlítása
a 2003-as év hasonló időszakával

E jelentésben látható adatok nem auditált, IFRS alapján összeállított, konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak. Az olvasók számára az alábbi táblázatokban található forint összegek átváltásra kerültek Euro összegekre. Az eredménykimutatás tételeinél alkalmazott átlagárfolyam 1 EUR=249,07 Ft volt a 2003-as év tizenkét hónapjára, és 1 EUR=254,08 Ft a 2004-es év hasonló időszakára. A mérlegtételeknél alkalmazott átváltási záróárfolyam 1 EUR=262,23 Ft volt 2003. december 31-ére és 1 EUR=245,92 Ft 2004. december 31-ére.

Cégcsoport szintű értékelés

Eredménykimutatás	December 31-én végződő 12 hónap					
	2004		2003		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft alapon	EUR alapon
Értékesítés*	20 548 018	80 872	19 790 183	79 458	4%	2%
Ebből szolgáltatások (%)	41%		32%			
Ebből termékek (%)	59%		68%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-15 785 951	-62 130	-15 427 148	-61 940	2%	0%
Az Értékesítés arányában (%)	77%		78%			
Nettó fedezet	4 762 067	18 742	4 363 035	17 518	9%	7%
Nettó fedezethányad (%)	23%		22%			
Egyéb működési ktg-ek	-4 751 546	-18 701	-5 284 589	-21 218	-10%	-12%
EBITDA	844 349	3 323	129 956	522	na	na
EBITDA hányad (%)	4%		1%			
Üzemi eredmény	10 521	41	-921 554	-3 700	na	na
Üzemi eredményhányad (%)	0%		-5%			
Pü. műveletek nettó eredménye	122 229	481	82 373	331	48%	45%
Rendkívüli tételek	5 881	23	-511 732	-2 055	na	na
Adózás előtti eredmény	138 630	546	-1 350 913	-5 424	na	na
Társ.-i nyereségadó	-13 468	-53	-75 355	-303	-82%	-82%
Kisebbségi részesedés	31 318	123	-36 203	-145	na	na
Adózás utáni eredmény	156 481	616	-1 462 471	-5 872	na	na
Nettó eredményhányad (%)	1%		-7%			

* Beleértve az egyéb bevételeket.

Értékesítési árbevétel

A Synergion Informatika Rt., beleértve a konszolidálási körbe tartozó tagvállalatokat is, 2004 évben 20.548 millió forint árbevételt ért el, ami forint alapon 4%-kal haladja meg a bázisidőszak árbevételét. A cégcsoporton belül a Fibex ért el legnagyobb mértékű (+55%) árbevétel-növekedést, a Synergion Magyarországon piaci átlagnak megfelelő, 8%-os növekedést mutat. Az Infinity és a Span az előző években megszokott tendenciával megegyező teljesítményt nyújtott.

A Synergion csoport értékesítésének szektorális bontásában a telekommunikációs szektor 16%-kal, a pénzügyi szektor 13%-kal, az ipar, közmű és közlekedés szektor 29%-kal, és az állami szektor 17%-kal képviseltették magukat az időszak során. Az egyéb, szektorba nem sorolt értékesítés 25%-ot tett ki. A bázis időszakhoz viszonyítva egyik ágazatban sem történt jelentős változás a 2004 év teljesítményében, minimális, a piac általános érvényű dinamikájából származó átrendeződések figyelhetők meg.



2004-ben az értékesítés szolgáltatástartalma 41%-ra növekedett a 2003-as évben elért 32%-hoz képest, mely konzekvensen növekvő tendenciát mutat mind az egyes negyedévek, mind az értékelt időszakok összehasonlításában. A szolgáltatási tevékenységből származó árbevétel volumene jelentős mértékű, 30%-os erősödést mutatott csoportszinten. A mutatószámok pozitív irányú elmozdulását az Infinity, a Synergion Rt. által elért növekvő szolgáltatási árbevétel-tömeg és részarány biztosítja, míg a Fibexnél domináló termékértékesítés – árbevételének kis volumene miatt – nem befolyásolja meghatározóan ennek mértékét.

Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek elsősorban az értékesített termékekből, alapanyagokból, alvállalkozói teljesítményekből és a közvetlen élőmunka költségeiből tevődnek össze. Az értékesítési költségek az árbevétel növekedésétől elmaradó mértékben, 2%-kal nőttek 2003 (15.427 millió forint) és 2004 (15.786 millió forint) évek összehasonlításában. Az értékesítési költségek az árbevétel 77%-át adják, mely kiegyenlített értéket mutat az elmúlt időszakok vonatkozásában.

Nettó fedezet

A nettó fedezet a 2004-ben 4.762 millió forint volt, míg 2003-ban 4.363 millió forintot mutatott, ami 9%-os növekedést jelent.

A beszámolási időszakban a cégcsoport árbevételének 23%-a volt a fedezetösszeg – a szolgáltatások növekvő aránya eredményeként e mutatót sikerült növelni a 2003-as év szintjéhez képest.

A csoport által elért fedezettartalomra hatással volt, egyrészt a piacon uralkodó árverseny miatt csökkenő termékfedezet-tartalom, másrészt javult a magasabb fedezettartalommal rendelkező szolgáltatások értékesítésének szintje és volumene. A tagvállalatok között a Synergion Rt. értékesítési szerkezete befolyásolta leginkább ezt az értéket – árbevételi súlya következtében.

Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek jelentős, 10%-os csökkenést mutattak a növekvő termelés ellenére. 2004 évben a költségtétel 4.752 millió forintot ért el a költséghatékonyabb gazdálkodásnak köszönhetően. A működési költségek csökkenése az alábbi főbb tételekből adódik: 2003-ban 268 millió

forint többlet goodwill értékcsökkenést kellett elszámolni a tárgyévhez képest, továbbá a közvetett munkabér költsége és az alábbiakban felsorolt költségek is csökkentek a bázis évhez viszonyítva a költségtakarékosságnak köszönhetően. Az egyéb működési költségek legjelentősebb elemei: az autókval kapcsolatos költségek (304 millió Ft), a szakértői díjak (458 millió Ft), valamint a marketing költségek (306 millió forint).

Üzemi eredmény

A 2004. év végére a csoport üzemi szinten 10,5 millió forint nyereséget ért el. A bázisévhez (922 millió forint veszteség) képesti minőségi javulás háttérben a Synergion Rt. és a Fibex növekedése, és az egyéb működési költségek 533 millió forinttal való leszorítása állnak, a külföldi tagvállalatok kis mértékű teljesítménycsökkenésével szemben. Az összesített hatások alapján az Ebitda 844 millió forint lett, mely a bázisidőszakban teljesített értékhez (130 millió forint) képest egyértelműen mutatja a csoport tevékenységében bekövetkezett hatékonysági fejlődést.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye a 2004 évben 122 millió forint volt, mely tevékenység 48%-kal magasabb jövedelmet generált az előző év hasonló időszakához képest (82 millió forint). A növekményt egyrészt a Synergion által elért, a betéti kamatbevételek és a nettó árfolyamnyereség, másrészt a külföldi tagvállalatok csökkent hitelei kamatköltségének egyenlege okozza.

Rendkívüli eredmény

A cégcsoport 6 millió forint rendkívüli nyereséget könyvelt el a beszámolási időszak során, mely a Span vevők és szállítók egyenlegének leírásából ered.

Adózás előtti eredmény

A javuló eredmények, illetve a szinten tartott költségek következtében a Synergion cégcsoport 139 millió forintos adózás előtti nyereséget ért el 2004-ben, 2003 hasonló időszakában megtermelt 1.351 millió forint veszteséghez képest. Az eredményt a Synergion Rt. és a Fibex nyereséges tevékenysége javították, míg a Span és az Infinity vesztesége rontották.



Adózott eredmény

A Synergon csoport 2004 év tekintetében 156 millió forint adózott nyereséget ért el a 2003-ban termelt -1.462 millió forint adózott eredményhez képest. A

változás hátterében a csoportban érvényesített strukturális és hatékonyságnövelést célzó változások álltak.

Létszám

A Synergon csoport átlagléttszámait az alábbi táblázat tartalmazza, melyből látható, hogy a csoport tagvállalatai által a beszámolási időszak első háromnegyede alatt folytatott munkaerő-fejlesztés a negyedik negyedévre megfordult és a konszolidáció

jelei mutatkoznak, egyedül a jelentős növekedést elért Fibex esetében nőtt az átlag és a zárólétszám is a teljes időszakok összevetésében.

A csoportszintű zárólétszám 2003. december 31-én 598 fő, 2004. december 31-én 553 fő volt.

Átlagléttszámok	2004 átlag	2003 átlag	Változás %
Synergon Rt. és SAO	335	359	-7%
Fibex	18	16	9%
Infinity	163	168	-3%
Span	51	50	2%
Összesen	567	593	-4%

A Synergon csoport vállalatának elemzése

Az alábbi táblázat a cégcsoport árbevételének megoszlását mutatja a cégcsoport vállalatai szerinti bontásban.

Cégcsoport tagjai	December 31-én végződő 12 hónap							
	2004			2003			Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	%	ezer Ft	ezer EUR	%	Ft	EUR
Értékesítés*	20 548 018	80 872	100%	19 790 183	79 458	100%	4%	2%
Synergon Rt. és SAO	13 985 209	55 043	68%	12 978 251	52 108	66%	8%	6%
Fibex	1 360 353	5 354	7%	879 330	3 531	5%	55%	52%
Infinity	4 714 192	18 554	23%	5 211 615	20 925	26%	-10%	-11%
Span	1 244 921	4 900	6%	1 263 610	5 073	6%	-1%	-3%
Konszolidáció	-756 658	-2 978	-4%	-542 624	-2 179	-3%	39%	37%

* Tartalmazza az egyéb bevételeket is.

Bevételi struktúra

A Synergon csoport árbevételének 68%-át a Synergon Rt. értékesítése alkotja, a többit a tagvállalatok adják. A külföldi tagvállalatokra jutó árbevétel-arány az egyes időszakok tekintetében kis mértékben változik és bizonyos mértékű átrendeződés is tapasztalható. A Span és az Infinity árbevételi súlya csökken a csoportban, romló értékesítési mutatóik miatt, a Fibex erőteljes és a Synergon Rt. stabil (8%-os) növekedésével szemben.

A Synergon Atos Origin (SAO) teljesítményét a Synergon eredményadataival összevontan mutatjuk ki, mivel a tagvállalat tevékenysége szorosan összefonódik az anyavállalatával. A Synergon Rt. minden outsourcinggal és üzemeltetéssel kapcsolatos feladatát áthelyezte a SAO-ba, illetve a tavalyi év végén kezdődő konszolidációs időszak miatt az összehasonlíthatóság is csorbul.



Működési környezet

A Synergion csoport regionális környezetben tevékenykedik, mely négy országra terjed ki. Árbevételének döntő többségét a Synergion Rt., a SAO Kft. és Fibex Kft. révén Magyarországon termeli meg. Infinity tagvállalata a cseh és szlovák piacon, míg a Span a horvát piacon képviseli a csoportot.

A négy országban az ICT piac fejlettsége eltérő és ezért strukturális különbségeket mutat. A magyar piac a legfejlettebb, a nagyvállalatai szegmensben már a jelentős hozzáadott értékkel rendelkező megoldások kerülnek előtérbe az ügyféligényeknél. A vállalatvezetők és az államigazgatás nyitott az információs technológia iránt, felismerték hatékonyságjavító szerepét, de sok esetben, legfőképpen a kis- és középvállalati szegmensben, illetve intézményi körben a forráshiány erős akadályt gördít a beruházások elé. A cseh és szlovák piac fej-fej mellett halad. A cseh piac némiképp fejlettebb, de a szlovák kormány beruházásbarát politikája rövid idő alatt megváltoztathatja a viszonyokat. Ezekben az országokban még a nagyvállalati szegmensben is jelentős potenciál rejlik az infrastrukturális (kommunikációs hálózatok, hardver és szoftver) és vállalatirányítási megoldások terén, de már nyitottak az üzletileg kritikus rendszerek iránt. Az országok közötti összehasonlításban a horvát piac kicsit fejletlenebb, ahol jelentősebb beruházási igények még az infrastrukturális fejlesztésekre vonatkoznak.

Horvátország kivételével, a keresleti térképet átforgalmazhatják a tagországok által pályázható Európai Unió források, míg ez utóbbiban az előcsatlakozási alapok jelenthetnek plusz beruházási forrásokat.

A Synergion csoport a fentiekben túli szélesebb körű nemzetközi tevékenységét egy-egy eseti projekt jellemzi. E piacokon további lehetőséget nyit a jövőben az Atos Originallal kötött partneri szerződés, mely 2004-ben már néhány sikeres, nem csak outsourcinggal kapcsolatos projektet indított útjára. A csoport további értékesítési lehetőségeket keres harmadik országokkal partnerkapcsolatok vagy akvizíciók révén.

Együttműködés a tagvállalatok között

A Synergion csoport tagjai közötti együttműködést a hatékonyság növelése, a kompetenciák kiterjesztése és a költséghatékonyabb működés megteremtése generálja. Az elmúlt években az együttműködés organikus módon szerveződött egy-egy projektre vagy pályázatra vonatkozóan, illetve az egymásban rejlő lehetőségek megismerésére. 2004-ben megkezdődött a tudástranzfer, mely keretében az egyes tagvállalatok kiemelkedő megoldásait és a velük kapcsolatos know-how-t ismertették meg egymással és a bevezetési lehetőségeket dolgozták ki. Megszületett a regionális kompetenciaközpont megvalósítási terve, mely elsősorban a hálózati kommunikációs és rendszerüzemeltetési feladatok központi megszervezését és ellátását célozza. A jövőbeni kiegyensúlyozottabb és koordináltabb kereskedelmi együttműködés érdekében a Synergion szervezetén belül létrejött egy nemzetközi kereskedelmi pozíció, mely nyomán a csoport számos, nem a közvetlenül ügyfélköréből származó nemzetközi pályázaton jelent meg, sok esetben az Atos Originallal együtt.

Az együttműködés feltétele volt a megfelelő szervezeti felkészültség is, melyet a Span esetében kis létszámú szervezete, az Infinity esetében a korábbi események kapcsán 2004-re aktualizálódott szervezeti átalakulások is hátráltattak.

Akvizíciók, regionális terjeszkedés

A Synergion csoport akvizíciós tevékenység révén 2004-ben bővítette portfólióját. A cseh tagvállalat, az Infinity a.s megvásárolta a Microsoft Business Solutions-Navision értékesítésével és implementálásával foglalkozó BrnoData-IS spol. s.r.o. cseh informatikai céget, mely vételárát a 2003-as eredményéből e célra elkülönített eredménytartalékból fedezte. Az Infinity 100%-os tulajdonába kerülő leányvállalat 2004. március 25-étől került be az Infinity konszolidációs körébe és InfinityData s.r.o. néven folytatta tevékenységét.

A regionális működési terület kiterjesztésére a csoport nem csak akvizíciók, hanem harmadik országokban kialakított partnerkapcsolatok révén is törekszik, melynek előkészületei elkezdődtek 2004-ben. A csoport akvizíciós stratégiája változatlan és folyamatosan keresi a csoportbővítésre alkalmas célpontokat.



Synergion Rt.

A Synergion Rt. a Synergion csoport magyarországi vállalata, jogilag a csoportban a többi tagvállalat fő részvényeseként az anyavállalat pozícióját tölti be. A Synergion Rt. tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a társaság

honlapjain magyar és angol nyelveken: www.synergion.hu, www.synergion.hu/en. A Synergion Atos Origin Kft. tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a társaság honlapján magyar nyelven: www.sao.hu.

Synergion Rt. és SAO	December 31-én végződő 12 hónap					
	2004		2003		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés*	13 985 209	55 043	12 978 251	52 108	8%	6%
Ebből szolgáltatások (%)	44%		35%			
Ebből termékek (%)	56%		65%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-10 379 830	-40 853	-9 987 668	-40 101	4%	2%
Az Értékesítés arányában (%)	74%		77%			
Nettó fedezet	3 605 380	14 190	2 990 583	12 007	21%	18%
Nettó fedezethányad (%)	26%		23%			
Egyéb működési ktg-ek	-3 427 658	-13 490	-3 616 059	-14 519	-5%	-7%
EBITDA	608 438	2 395	-180 574	-725	na	na
EBITDA hányad (%)	4%		-1%			
Üzemi eredmény	177 722	699	-625 476	-2 511	na	na
Üzemi eredményhányad (%)	1%		-5%			

* Tartalmazza az egyéb bevételeket is.

Működési környezet

A Synergion növekvő árbevételt egy lassan fejlődő piacon ért el. A magyar gazdaság 2004-ben átlépvén a recesszió mélypontját lassú növekedésnek indult, melyen a piaci szereplőket időleges kivárára készítette az EU-csatlakozás ténye és a kormányban bekövetkezett változások. Az IT piaci beruházások dinamikáját és mértékét alapvetően meghatározza Magyarország GDP-je, így a Synergion piacain minimális fellendülés volt látható és érzékelhető.

Az államigazgatást visszafogott beruházásai kedv jellemezte, s mivel e terület húzószerepet játszik más területek IT fejlesztéseiben, így 2004-ben az egész piac nem mutatott kiemelkedő erősödést. Az európai uniós csatlakozás piacélénkítő hatásai még csak néhány projekten keresztül jelentkeztek, főként a kormányzat kötelezettségeiből adódó fejlesztésekre vonatkozóan nyilvánult meg. A Synergion – megerősített kereskedelmi tevékenysége révén – bővítette meglévő piacait, szélesítette együttműködéseit ügyfeleivel és partnereivel. Ezáltal a vállalat teljesítette 2004-re tervezett eredményeit. A Synergion értékesítési fókuszterületein belül leginkább a pénzügyi és telekommunikációs szektorból származó árbevétel fejlődött, a csökkenő közigazgatási piac ellenére megtartotta pozícióját.

Az ipari és kereskedelmi tevékenységgel foglalkozó cégek elérésében és ügyfelei számának növelése érdekében sikeresen váltott struktúráját. A Synergion ügyfelei egyre nagyobb igényt mutatnak a komplex, összetett informatikai beruházások iránt, melyekben jelentősebb részt képviselnek a hozzáadott értékű szolgáltatások. Ezt a tendenciát támasztják alá a Synergion fedezeti és árbevételének szolgáltatástartalmával kapcsolatos mutatók alakulása.

Eredmények

A Synergion Rt. 8%-kal növelte értékesítését 2003-hoz (12.978 millió forint) képest 2004-re (13.985 millió forint). A vállalat értékesítését növelte az új tagvállalat, a Synergion Atos Origin piacnövelő hatása.

A társaság árbevételének szolgáltatástartalma 44%-ra növekedett 2004. év során az előző évben elért 35%-hoz képest. Ennek oka, hogy a szolgáltatási tevékenységből származó árbevétel – a csökkenő termékértékesítés mellett – 35%-kal nőtt. Az árbevétel és ezen belül is a szolgáltatások forgalmának növekedése, illetve az értékesítési költségek (+4%) kézben tartása miatt a beszámolási időszak fedezettömege 21%-kal 3.605 millió forintra



növekedett és a fedezethányad is növekedett a 2003-as év 23%-os szintjéről 26%-ra.

A kedvező bevételi adatok és a költségek (működési költségek 5%-kal csökkentek) feletti erős kontroll következtében a Synergion üzemi szinten 178 millió forint nyereséget ért el a 2004-es időszakban, a 2003 évi -625 millió forintos üzemi eredményhez viszonyítva. A Synergion pénzügyi műveleteinek eredménye következtében pozitív adózás előtti és utáni eredményt ért el ugyanezen időszakban. A valós teljesítményt leginkább tükröző Ebitda mutató 2004-ben előjelet váltott a 2003-as értékhez képest és 608 millió forint lett.

Üzleti egységek

A hálózati kommunikációs tevékenység az év során megszokottan erős teljesítményt nyújtott, biztosítva a társaság árbevételének és fedezetének döntő többségét. A piaci igények a tervezettnél meghaladó mértékben tolódtak el az új technológiák irányába, így minimálisan növekvő árbevétel mellett kiemelkedő fedezeti értékeket tudtak felmutatni. Értékesítési tevékenységében nőtt a kapcsolt szolgáltatások nyújtása, ugyanis a kiépített rendszerek üzemeltetését is a Synergionra bízta több ügyfele. Az új technológiák területén kiemelkedő portfólióelemek voltak a szolgáltatói menedzsment megoldások, az IP telefon-megoldások, ahol az első félévben a rendszerkialakítási projektek, míg az év második felére a rendszerbővítési igények voltak jellemzőek. Az egész beszámolási időszak alatt kiemelkedő teljesítményt nyújtott az intelligens épületekkel kapcsolatos tevékenység, kiegyenlített volt a kereslet a datacenterek kiépítése kapcsán. Számos zöldmezős infrastrukturális beruházásra is felkérték a Synergiont, ahol már ügyféligényként jelent meg a legmagasabb színvonalú (CAT7) passzív eszközök alkalmazása.

A divízió a Synergion számára fontos ágazataiban egyenletesen teljesített, az ipari és pénzügyi területen az IP kommunikációval, illetve a bankhálózati terjeszkedés miatt egyéb kommunikációs megoldásokkal volt jelen. A közigazgatási területen a Közháló-projekt révén volt foglalkoztatva, valamint a távközlési vállalatok számára karbantartási és infrastruktúra-bővítési megbízásai voltak.

A szoftvertevékenység területén 2004-ben átrendeződés következett be, az árbevétel és a fedezet döntő nagysága származik a fejlesztési

tevékenységből, mely alapvetően a szolgáltatási bevételeket gyarapítja. A piac rendkívül erős szezonálisága miatt a második félév közepén és az utolsó negyedévben tetőzött a terület eredményessége. A Synergion tradicionálisan erős volt a szoftverlicenzelési tevékenységben, de az elmúlt másfél év során felépített és megerősített szoftverfejlesztési kompetencia meghatározóvá vált 2004. év végére és intenzív növekedést generált a korábbi évekhez képest. A szoftverfejlesztési tevékenység révén kibővült portfólió miatt a 2004-es év során a fő hangsúly a megnövekedett piaci igények kielégítésén és a szervezetfejlesztésen volt.

A divízió teljesítményét meghatározó ágazatok a pénzügyi, az ipari és szolgáltató voltak, mely utóbbi két területen jelentősen erősítette pozícióit is.

A divízió kiemelkedő termékei a multi-projektmenedzsment, Oracle alapú megoldások, Plumtree iktató- és dokumentumkezelő rendszerek voltak. Újrarendelt stratégia mentén a Phoenix e-learning keretrendszer megtérülése az év során megkezdődött. A Synergion információ biztonsági kompetenciája az év eleji átszervezés után újra visszaszerezte piaci elismertségét és részesedését.

A Synergion elnyerte a Microsoft kiemelt partneri címét, az Enterprise Project Management Partnert.

A hardver eszközök területén az IT iparra jellemző szezonális felborult és az egyes projektfázisokból adódóan a tradicionálisan elmaradó második és a harmadik negyedévben teljesített kiemelkedően a divízió, így a negyedévek összehasonlításában kiegyenlített volt a tevékenységből származó eredmény. A divízió az első negyedéves gyengébb teljesítmény dacára az évet terv szerint teljesítette, fedezet tekintetében annál magasabb szintet érve el. Hardverkereslet legerősebben az ipar és közmű területén működő vállalatok, valamint a pénzügyi szervezetek részéről jelentkezett, míg a közigazgatás és távközlés szereplői által megfogalmazott igények átlagos szintet mutattak. A kereslet struktúrájára jellemző volt, hogy eltolódott a hangsúly a magasabb fedezetet biztosító hozzáadott értékű megoldások, illetve a komplex megoldást kívánó projektek irányába. Szintén jelentős eredmény, hogy növekedett a folyamatos és tervezhető árbevétel jelentő, több évre szóló karbantartási és üzemeltetési szerződések száma és volumene. A piaci igények átstrukturálódást mutatja, hogy csökken az úgynevezett „box moving” jellegű projektek száma, tehát a magyar vállalatok nyitottak



a magas technológiai szintű IT fejlesztések előtt és az igények az üzletileg kritikus rendszerek (hardverkonszolidáció és storage) megvalósítása irányába tolódott.

Vállalatirányítási megoldások területén a Synergion fő portfólióeleme az SAP rendszere, csendesebb év után, erőteljesen zárta az évet. A rendszerrel kapcsolatos projektek – üzleti folyamatokban betöltött szerepe miatt – az üzleti évek fordulópontjaihoz köthetőek. Az üzletág év közbeni folyamatos leterheltsége a rendszerek üzemeltetéséből, míg a negyedik negyedévben a szabályozási változások átvezetése vagy új modulok, feladatok megoldására szolgáló fejlesztések bevezetése történt meg. A SAO-integráció révén Synergionhoz került MFGpro termékkel kapcsolatban 2004-ben üzemeltetési tevékenységből származott árbevétel.

A Synergion Inforend terméke számos sikeres referenciával bír a forráshiánnyal küszködő egészségügyi piacon. 2004-ben új ügyfeleknél volt bevezetés, illetve korábbi bevezetések esetében számos új fejlesztési igényt, rendszerbővítést végeztek el a Synergion szakemberei. A kórházak és egészségügyi intézmények informatikai igényei növekednek, illetve egyre fontosabb szerepet tölt be a megoldások kiválasztásához az orvos-szakmai és a gazdasági tevékenység integrált kezelése, melyben a Synergion meghatározó versenytárrá vált az általa bevezetett és folyamatosan továbbfejlesztett rendszere révén.

Az EU-s források megjelenésével megváltoztak a piaci igények. A forráshiányos szervezetek, közigazgatási és egészségügyi intézmények, valamint a kis- és középvállalkozások részéről megindult az érdeklődés az IT beruházások iránt, de a szolgáltató választásánál előtérbe került a pályázat kezelési képesség és eredmények, melyek elősegíthetik a fejlesztési döntéseket és azok megvalósítását. A Synergion ennek megfelelően, az e

célcsoportba tartozó szereplőket új szolgáltatási és szervezeti struktúrával fogja kiszolgálni 2005-től.

A rendszertámogatási és üzemeltetési tevékenység magas fedezettel stabilan tervezhető bevételi forráshoz juttatja a Synergion Atos Origint (SAO). A vállalat terven felüli árbevételt szerzett és nyereséges tevékenységet folytatott, tervezett szint alatt tartva költségeit. A Synergionnal való szoros együttműködés következtében sikeresen növelte ügyfél- és megrendelés-állományát. A SAO ügyfelei jellemzően a pénzügyi és ipari szektorokból kerülnek ki, de egyre nagyobb érdeklődés mutatkozik az államigazgatási intézmények irányából. Az Atos Originallal kötött partneri együttműködés a csoport regionális jelenléte révén számos nemzetközi projektben jelenik meg, mint lokális megvalósító fél és a lehetőségek száma is progresszívan növekszik, az EU csatlakozás a vállalat tevékenységében a valódi nemzetközi projektek megvalósulásában mutatható ki.

Versenyképességének növeléséért és az ügyféligények magasabb színvonalú kiszolgálásáért új üzemeltetési módszertant és távfelügyeletet vezetett be, és hamarosan IP-alapú call centert alakít ki, mely egyben a regionális helpdesk-rendszer alapját is képezi. A csoport tagvállalatai számára a SAO biztosítja az általa meghonosított outsourcing és üzemeltetési technológiákat, tapasztalatokat. Az idei évben megszerezte az ITIL minősítéseket, mely módszertan elterjesztésében úttörő szerepet játszik, illetve alapító tagja a most szerveződő HOA - Magyarországi Outsourcing Egyesületnek.

A SAO piaci lehetőségeit jelentősen meghatározzák a vállalatok globalizációs törekvései is, mely szerint globális szolgáltatókat kívánnak foglalkoztatni, így sok esetben lokális megvalósítóként jelenhet meg, de erős nemzetközi mezőnyben versenyzik és kompetenciális előnye ellenére is eleshet leendő ügyfelektől.

Fibex Kft.

Az optikai és rézkábelek, hálózatépítési anyagok és eszközök értékesítésével foglalkozó Fibex Kft. a Synergion 100%-os leányvállalataként működik. A

Fibex Kft. tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a cég honlapján magyar nyelven: www.fibex.hu.



Fibex Kft.	December 31-én végződő 12 hónap					
	2004		2003		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés*	1 360 353	5 354	879 330	3 531	55%	52%
Ebből szolgáltatások (%)	2%		3%			
Ebből termékek (%)	98%		97%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-1 146 186	-4 511	-757 577	-3 042	51%	48%
Az Értékesítés arányában (%)	84%		86%			
Nettó fedezet	214 167	843	121 753	489	76%	72%
Nettó fedezethányad (%)	16%		14%			
Egyéb működési ktg-ek	-150 932	-594	-101 853	-409	48%	45%
EBITDA	75 913	299	30 641	123	148%	143%
EBITDA hányad (%)	6%		3%			
Üzemi eredmény	63 235	249	19 900	80	218%	211%
Üzemi eredményhányad (%)	5%		2%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.

A Fibex Kft. 2003 és 2004 évi teljesítménye közötti szembetűnő változások háttérében a bázisidőszakban végrehajtott működési átstrukturálás áll. Az új felépítésű szervezet magasabb hatékonysággal és új üzleti szellemben működött, melynek eredményeként 2004-ben – kiküszöbölve a szezonális hatásokat – a negyedévek közötti összehasonlításban is növekvő árbevételt és adózott eredményt ért el.

Hatékonyágának növelésén túl új portfólióelemek bevezetésével növelte részesedését korábbi piacain, illetve új piacokra (erős áramú technológia) is sikerült betörnie, melyeken már számszerűsíthető eredményeket ért el.

A cég 2004 évben 55%-kal növelte árbevételét, illetve üzemi és adózott eredmény szinten még ennél is jelentősebb (háromszoros, illetve négyszeres) növekedést ért el. Fedezeti aránya megfelel a csoportátlagnak, azonban alacsony szolgáltatási árbevétel-tömegére és annak árbevételen belüli arányára hatással van, hogy árbevételének meghatározó része származik termékdisztribúciós tevékenységből. A Fibex árbevételének nagyobb hányada továbbra is a hagyományos

telekommunikációs szektort képviselő és az informatika területén tevékenykedő ügyfeleitől származik. Az előbbiekből következik, hogy a cég teljesítményére az uniós fejlesztési források csak közvetetten fejtenek ki hatást.

A tagvállalat szempontjából fontos infrastrukturális piacok stagnálnak, de néhány jelentős ügyfelükkel kötött éves keretszerződés révén növelte piaci részesedését. A szoros piaci verseny fennmaradása következtében a vállalkozás vezetése a portfólió és a partnerkapcsolatok bővítését folytatja. A jövőre vonatkoztatva sikerült jelentős szerződéseket kötni a távközlési piacon, amelyekkel biztosíthatja folyamatos fejlődését.

2005 évben tervezi kiépíteni regionális képviseleti hálózatát a csoport külföldi tagvállalatainak támogatásával. 2005-re és az azt követő évekre vonatkozó teljesítményében – a struktúraváltásnak köszönhető mértékű – jelentős növekedést már nem prognosztizál, azonban az IT-piaci növekedés átlagához közeli dinamikát tervez. Növekedésének alapját a 2004-ben bevezetett termékek piacbővülése és saját piacán betöltött erős piaci pozíciója biztosítja.

Infinity a.s.

Az Infinity a.s. a Synergion csoport csehországi tagja, a Synergion többségi (66,67%) tulajdonában álló tagvállalat. Az Infinity árbevételét elsősorban HP és Microsoft termékek, azokhoz kapcsolódó szolgáltatások értékesítése, valamint az erre

alapozott távfelügyeleti, támogatási és üzemeltetési szolgáltatások alkotják. 2003-ban az Infinity létrehozta Pozsonyban szlovák képviseleti irodáját a szlovákiai projektek kiszolgálása érdekében, illetve 2004-ben ERP portfólióbővítés céljából



megvásárolta a BrnoData s.r.o.-t, mely Infinity Data néven működik tovább. Mindkét cég teljesítménye konszolidálva lett, az Infinity eredmény- és mérlegkimutatásában. Az Infinity tevékenységének

leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a cég honlapjain cseh és angol nyelveken: www.infinity.cz.

Infinity	December 31-én végződő 12 hónap					
	2004		2003		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés*	4 714 192	18 554	5 211 615	20 925	-10%	-11%
Ebből szolgáltatások (%)	40%		32%			
Ebből termékek (%)	60%		68%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-3 750 429	-14 761	-4 113 296	-16 515	-9%	-11%
Az Értékesítés arányában (%)	80%		79%			
Nettó fedezet	963 762	3 793	1 098 319	4 410	-12%	-14%
Nettó fedezethányad (%)	20%		21%			
Egyéb működési ktg-ek	-946 362	-3 725	-928 541	-3 728	2%	0%
EBITDA	212 984	838	333 088	1 337	-36%	-37%
EBITDA hányad (%)	5%		6%			
Üzemi eredmény	17 401	68	169 778	682	-90%	-90%
Üzemi eredményhányad (%)	0%		3%			

*Beleértve az egyéb bevételeket is.

A táblázat adatai a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

Az Infinity idei éve a strukturális változásokról és szakmai építkezésről szólt. Teljesítményét alapvetően ezek az események befolyásolták és eredményességében visszaesést eredményeztek. A cégméret és a jövőbeni piaci fejlődés érdekében a tulajdonosi és vezetői tevékenységet szétválasztották. 2004. II. félévében a céget Cseh Balázs megbízott vezérigazgató vezette, míg 2005-ben új, cseh származású vezető veszi át helyét, keresése folyamatban van. A felsővezetői réteg is kicserélődött az év során, mégpedig új kereskedelmi és pénzügyi igazgatóval gazdagodott az Infinity. A portfólióépítés legfontosabb eseménye volt a cseh BrnoData s.r.o. megvásárlása. A vállalat év végén kompetenciaközpont-alapúvá szervezte át műszaki szervezetét és ezzel együtt portfóliótisztítást végeztek a hatékonyság növelése érdekében.

A Cseh Köztársaságról elmondható, hogy – a korábban jelzett átmeneti keresleti zavarokon és a nyáron bekövetkezett kormányválságon túl – egy érett, de egyben fejlődő, növekvő piacot takar, mely sok lehetőséget rejt magában. Többek közt ezt jelzi az is, hogy a lakossági és üzleti szegmensekben aránylag magas az Internet elfogadottság aránya. Azonban az is igaz, hogy az IT szektorban erős a konkurencia, jelentős a multinacionális cégek jelenléte, aktívak a lengyel cégek, de a hazai

versenytársak is nagyobb számosságban vannak jelen, mint a magyar piacon. A kereslet alakulására jellemző, hogy csökkennek a termékértékesítési lehetőségek, melyeket a gyártók közvetlen értékesítései is szűkebb keretek közé szorítanak. A szolgáltatások iránti kereslet továbbra is jellemző volt 2004-ben, bár a nagy verseny miatt csökkent az elérhető fedezettartalom.

Az Infinity a vizsgált időszak alatt elért összes nettó árbevételében 10%-os csökkenést szenvedett el 2004-ben összehasonlítva 2003 hasonló időszakával, ezzel együtt a termékértékesítésből származó árbevétele is csökkent. Az Infinity a vizsgált időszakban a szolgáltatási tevékenységből származó árbevételét 15%-kal növelte, bár ez sem pótolta a termékértékesítésből kieső részt. A forgalom szolgáltatásaránya 40% lett, a 2003-ban teljesített 32%-hoz képest. Szolgáltatási árbevétele szoftverfejlesztésből, üzemeltetési szerződésekből és az akvizíció révén nyert portfólióelem értékesítéséből adódott. Az Infinity a vizsgált időszakban üzemi szinten nyereségesen tevékenykedett, de adózott eredmény szinten már veszteséget mutatott a pénzügyi eredmény révén.

A vállalat árbevételének jelentős részét továbbra is az ipari szektorban működő ügyfeleknél végzett projekteken realizálta, jelentős értékesítései voltak még a kis és középvállalati szektorban is. Emellett



néhány meghatározó államigazgatási projektet is elnyert. Az értékesítés közvetlen költségei 9%-kal csökkentek, a fedezetösszeg 12%-kal esett vissza, így az éves fedezetarány 20%-ra csökkent 2004 évben a 2003-as évi bázis szinthez (21%) képest. Az Ebitda mutató továbbra is nyereséges tevékenységet jelez, és a gyengülő összteljesítmény ellenére a vállalat üzemi szinten is nyereségesen tevékenykedett. Az Infinity a BrnoData vételárát a tavalyi eredményéből e célra elkülönített eredménytartalékból fedezte, a 100%-os tulajdonába kerülő leányvállalat 2004. március 25-én került be az Infinity konszolidációs körébe. A vállalat cash flowja a romló eredmények ellenére is stabil.

Az Infinity egy másik fontos piaca a jelenleg kiaknázatlanul számító szlovákiai, ahol képviseleti irodával van jelen. Ez a terület jelentős kiterjesztési lehetőséget jelent a cégnek, bár jelen pillanatban

még nagyon kis szeletét birtokolja, de már néhány sikeres projektet tud magának, nyereséges teljesítményt nyújtva.

Az Infinity legfontosabb feladata aktuális helyzetében, hogy szervezetét megszilárdítsa, kereskedelmi tevékenységét megerősítse. Az új vezetés költségcsökkentési és hatékonyságjavító programot indított el. Tevékenységének fókuszában a meglévő főbb ügyfelek állnak, illetve tevékenységi körének gerincét alkotó megoldásokkal és termékekkel új piacokat, ügyfeleket céloz meg. Portfólióját szoftverfejlesztéssel és üzleti megoldásokkal – üzletfejlesztési tevékenység révén – bővíti. Az idén megkezdett strukturális átalakítások csak a 2005-ös év teljesítményére fejtenek ki hatást.

Span d.o.o.

A Span d.o.o. a Synergon csoport horvát tagja, mely a Synergon Rt. többségi (68,1%) tulajdonában áll. A Span árbevételét egyes hálózati és infrastruktúragazdálkodási projektek mellett jelenleg elsősorban Microsoft termékek, Windows alapú

infrastrukturális projektek, kapcsolódó támogatási és üzemeltetési szolgáltatások és képzés alkotják. A Span tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a cég honlapján, horvát nyelven: www.span.hr

Span	December 31-én végződő 12 hónap					
	2004		2003		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés*	1 244 921	4 900	1 263 610	5 073	-1%	-3%
Ebből szolgáltatások (%)	30%		22%			
Ebből termékek (%)	70%		78%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-1 069 759	-4 210	-1 043 881	-4 191	2%	0%
Az Értékesítés arányában (%)	86%		83%			
Nettó fedezet	175 162	689	219 729	882	-20%	-22%
Nettó fedezethányad (%)	14%		17%			
Egyéb működési ktg-ek	-250 949	-988	-259 366	-1 041	-3%	-5%
EBITDA	-20 586	-81	7 409	30	na	na
EBITDA hányad (%)	-2%		1%			
Üzemi eredmény	-75 787	-298	-39 637	-159	-91%	-87%
Üzemi eredményhányad (%)	-6%		-3%			

* Beleértve az egyéb bevételeket is.

A táblázat adatai a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

A horvát piacra 2004-ben továbbra is jellemző volt a piaci szereplők kivárása a beruházások terén. A Span 2004 évi teljesítményét a kedvezőtlen piaci tendenciák mellett a nagyobb fokú felfutáshoz felfejlesztett szervezet többlet költségei és a romló

pályázati tevékenysége is befolyásolták. 2004-ben 1%-kal alacsonyabb, 1.245 millió forint árbevételért el, mint 2003-ban (1.264 millió forint). Árbevételének szolgáltatásaránya 30% lett ebben az időszakban, mely tendenciózusan növekvő az előző



év és évek tekintetében, ezzel együtt szolgáltatásból származó árbevétele is 35%-kal növekedett éves szinten. Mára a vállalat új projektjeinek túlnyomó többsége szolgáltatás vagy támogatási jellegű tevékenységre épül. Míg a Span értékesítési költsége 2%-kal nőtt, nettó fedezete ellenben 20%-kal csökkent 2003 és 2004 évek összehasonlításában. Ennek oka, hogy a piacon érvényesülő árprés hatás miatt alacsony fedezetet lehet elérni a szolgáltatás jellegű termékeken is.

A Span 2004-ben a szakmai és gazdasági menedzsmentfunkciók szétválasztása mellett döntött és ügyvezetője mellé felvett egy pénzügyi igazgatót is. A csoporton belüli tudás-transzfer a Span vonatkozásában is megkezdődött, mely legfőbb vonala, hogy a Synergon az itthon megszerzett Phare tenderezési tapasztalataival és információival támogatja a horvát tagvállalatot.

A 2004. december 31-i mérleg és likviditás elemzése

Mérleg	2004. december 31.		2003. december 31.		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft alapon	EUR alapon
Eszközök						
Befektetett Eszközök	2 636 113	10 719	2 991 577	11 408	-12%	-6%
Tárgyi eszközök	2 053 463	8 350	2 308 425	8 803	-11%	-5%
Immateriális javak	524 600	2 133	645 168	2 460	-19%	-13%
Befektetett pü. eszközök	58 050	236	37 985	145	53%	63%
Forgóeszközök	9 966 638	40 526	11 255 459	42 922	-11%	-6%
Készlet	847 030	3 444	1 071 948	4 088	-21%	-16%
Vevők	5 904 086	24 007	7 208 514	27 489	-18%	-13%
Pénzeszközök	2 191 225	8 910	2 010 800	7 668	9%	16%
Egyéb forgóeszközök	1 024 297	4 165	964 197	3 677	6%	13%
Eszközök összesen	12 602 751	51 245	14 247 036	54 330	-12%	-6%
Források						
Saját tőke	6 586 499	26 782	6 370 696	24 294	3%	10%
Jegyzett tőke	1 910 925	7 770	1 910 925	7 287	0%	7%
Tartalékok	5 679 501	23 094	5 747 506	21 918	-1%	5%
Eredménytartalék+ Mérleg szerinti eredmény	-1 003 927	-4 082	-1 287 735	-4 911	na	na
Rövid lejáratú kötelezettségek	5 928 116	24 105	7 728 300	29 471	-23%	-18%
Szállítók	3 125 448	12 709	4 338 684	16 545	-28%	-23%
Egyéb rövid lej. köt.	2 802 666	11 396	3 389 616	12 926	-17%	-12%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	24 149	98	32 863	125	-27%	-22%
Kisebbségi részesedés	63 988	260	115 178	439	-44%	-41%
Források összesen	12 602 751	51 245	14 247 036	54 330	-12%	-6%

A Társaság 2004. december 31-i mérleg főösszege (12.603 millió Ft) az előző év hasonló időszakának záró értékéhez képest forintban számolva 12%-os csökkenést mutat, és mivel a HUF/EUR árfolyam változása jelentős mértékű, így ez euróban számítva csak 6 %-ot jelent.

Eszközök

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nettó értéke (2.053 millió forint) 11%-kal csökkent. A csökkenés a cégcsoportban megvalósított infrastrukturális, illetve IT



beruházások és az elszámolt amortizáció különbözetének eredménye.

Immateriális javak

A cégcsoportos konszolidált mérlegben az immateriális javak (525 millió Ft) 19%-kal csökkentek. A különbséget elsősorban a leányvállalatokra elszámolt év végi goodwill és értékvesztés elszámolása adja.

Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök (58 millió forint) növekedése az Infinity által megvásárolt BrnoData cég konszolidációjának következménye.

Készletállomány

A készletállomány (847 millió forint) 21%-os csökkenése a Synergón Rt. javuló készletgazdálkodásának következménye, mely a működés (projektlogisztika), illetve a beszerzések átrendeződésének (Just-in-Time) is köszönhető. Az időszak végén a vállalatoknál nem volt jelentős áthúzódó készletezett, de még ki nem számlázott projekt.

Vevőállomány

A vevőállomány (5.904 millió forint) 18%-os csökkenését – a cégcsoporton belüli számlázások kiszűrésével – elsősorban az év végi ütemesebb, több kisebb értékű kiszámlázás, és az ügyfelek körében javuló fizetési morál eredményezte.

Likviditási helyzet

A Társaság pénzeszközállománya 2004. december 31-én 2.191 millió forint volt. A vizsgált időszak alatt a Társaság likviditási helyzete folyamatosan kiegyensúlyozott volt. A Synergón stabil készpénzállománya biztosította a csoport kiegyensúlyozott működését.

Cash operatív működésből

Az operatív tevékenység 536 millió forint pozitív cash-flow-t eredményezett, ami nagyrészt a mérlegelemzésnél vizsgált szállító, vevő- és készletállomány, az értékcsökkenéssel korrigált és

Pénzeszköz-állomány

A pénzeszköz-állomány a beszámolási időszak végén 2.191 millió forint volt, amelynek meghatározó része (1.708 millió forint) az anyavállalat könyveiben szerepel. A 9%-os növekedés főképp a pozitív eredménynek köszönhető.

Források

Saját tőke

A saját tőkében szereplő tartalékoknál jelentős változás nem történt. Az eredménytartalék az abból kifizetett osztalék miatt csökkent, a mérleg szerinti eredmény pedig jelentősen nőtt a bázis évhez képest.

Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya (5.928 millió forint) 23%-kal alacsonyabb a bázis év záró állományánál, melyet elsősorban a Synergón Rt. és Infinity a.s. könyveiben szereplő szállítóállomány csökkenése okozott. Ez cégcsoport szinten e mérleg tételnél 1.213 millió forint (28%-os) csökkenést jelent.

Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése (27%) a leányvállalati hitelállományok változásának köszönhető.

Kisebbségi részesedés

A kisebbségi részesedés csökkenése a Span és az Infinity negatív mérleg szerinti eredménye, és az Infinity által a tulajdonosoknak előírt 2004. évi osztalék csökkentő hatásainak következménye.

adóval módosított üzemi eredmény kedvező változásaiból adódik.

Nettó működési pénzáramlás

A pozitív pénzügyi eredményt tartalmazó Nettó működési pénzáramlás időszak végi záró összege 658 millió forint lett.

Cash flow befektetésből, beruházásból

A cégcsoport adott időszakban történt befektetések, beruházások változásának összege -546 millió forint.


Nettó cash pénzügyi tevékenységből

A „Nettó cash pénzügyi tevékenységből” sor mértékét (69 millió forint) a kisebbségi részesedés elszámolása valamint az osztalékfizetés határozta

meg. Mindezek hatására a szabad pénzeszköz állomány 180 millió forinttal nőtt 2003. december 31-hez képest.

Cash-flow	December 31-én végződő 12 hónap			
	2004		2003	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR
Adófizetés utáni üzleti eredmény	34 252	135	-1 544 844	-6 203
Értécsökkenés	833 829	3 282	1 051 510	4 222
Kötelezettség változása	-1 708 043	-6 722	2 537 775	10 189
Elhatárolt adókülönbözet	-875	-3	9 779	39
Készlet változása	224 918	885	177 124	711
Követelések változása	1 245 203	4 901	-1 542 735	-6 194
Céltartalék változása	-93 641	-369	505 389	2 029
Cash működésből	535 644	2 108	1 193 997	4 794
Nettó pénzügyi eredmény	122 229	481	82 373	331
Nettó működési pénzáramlás	657 872	2 589	1 276 370	5 125
Befektetett eszközök változása	-493 820	-1 944	-487 935	-1 959
Befektetések és értékpapírok	-52 551	-207	20 581	83
Cash flow befektetésből, beruházásból	-546 371	-2 150	-467 354	-1 876
Hitelek nettó változása	-7 214	-28	-371 890	-1 493
Tőke változás	127 328	501	0	0
Kisebbségi részesedés kiszűrése	-51 190	-201	-42 799	-172
Nettó cash pénzügyi tevékenységből	68 925	271	-414 689	-1 665
Cash állomány nettó változása	180 426	710	394 327	1 583
Nyitó cash állomány	2 010 800	7 914	1 616 473	6 490
Záró cash állomány	2 191 225	8 624	2 010 800	8 073
Cash változás	180 426	710	394 327	1 583



Tulajdonosi struktúra, Társasági események

A Synergon Informatika Rt. 2004. december 31-i állapota szerinti tulajdonosi struktúráját a jogszabályi kötelezettségből fakadó tulajdonosi

bejelentéseket is figyelembe véve az alábbiakban mutatjuk be.

A Synergon Rt. tulajdonosi struktúrája		
Tulajdonos	2004. december 31.	2003. december 31.
Deutsche Bank (letétkezelő)	0,55%	1,00%
Saját részvény	2,77%	2,77%
Davon Kft.	5,03%	6,02%
Berenberg Global Opportunity-Magyar Budapest Fund	5,31%	5,31%
Curdie Trust Corp.	9,94%	9,94%
RCX Kft.	10,00%	10,00%
Pénzügyi befektetők, egyenként 5%-os tulajdonrész alatt	66,04%	64,96%
Összesen	100%	100,0%

Közgyűlés – A Synergon Rt. a 2004. április 30-án tartott éves rendes közgyűlésén elfogadta az Igazgatóság beszámolóját, valamint a Synergon éves beszámolóját. Döntött az Alapszabály módosításáról és megszavazta az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjait. Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t választotta a Társaság könyvvizsgálójává.

Igazgatóság – A Synergon Informatika Rt. Igazgatóságának 2004. január 1. és szeptember 30. közötti időszakban tartott ülésein az alábbi lényegesebb döntések születtek: Az Igazgatóság elhatározta a Synergon éves rendes közgyűlésének összehívását, elfogadta az Igazgatóság beszámolóját, valamint a Synergon Rt. és csoport éves beszámolóját. Az Igazgatóság, 3 tagja aláírásával, nyilatkozott a Budapesti Értéktőzsdének a Synergon Informatika Rt. Felelős Vállalatirányítási gyakorlatáról. Az Igazgatóság 2004. május 19-i ülésén az Igazgatóság mandátumának lejártáig terjedő időre Czakó Ferencet választotta meg elnökének. 2004. július 23-i ülésén döntést hozott a Felelős Vállalatirányítás kiterjesztése érdekében 2005. március 1-jéig kidolgozza Kockázatkezelési Irányelveit. Továbbá ugyanezen ülésén előzetes döntést hozott a Span d.o.o. tagvállalat – annak Felügyelő Bizottságával egyhangúan – zártkörű részvénytársasággá alakításáról, a tőketartalék terhére történő tőkeemeléssel.

Felügyelő Bizottság – A Synergon Informatika Rt. Felügyelő Bizottságának 2004. január 1. és szeptember 30. közötti időszakban tartott ülésein az alábbi lényegesebb döntések születtek: A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Synergon éves rendes közgyűlésének összehívását, és az arra javasolt előterjesztéseket. Továbbá javasolta az Igazgatóságnak a Felelős Vállalatirányítási nyilatkozat megtételét a Budapesti Értéktőzsdé Részvénytársaságnak. A Felügyelő Bizottság 2004. május 5-i ülésén dr. Jeszenszky Miklóst választotta meg az FB elnökének. Javaslatot tett a Kockázatkezelési Irányelvek megalkotása tárgyában létrehozandó belső munkacsoport kialakításának határidejére.

Szervezeti változások – A Synergon Rt. jövőbeni teljesítményének és kereskedelmi tevékenysége hatékonyságának növelése érdekében 2004. február 2-től Polgár Pál tölti be a Társaság kereskedelmi és marketing vezérigazgató-helyettesi posztját. Jiri Fanta 2004. július 31-ével lemondott vezérigazgatói megbízásáról az Infinity a.s.-nél, mert szétválik a tulajdonosi és vezetési funkció. Az Infinity a.s. vezetését átmenetileg, a végleges vezérigazgató kinevezéséig Cseh Balázs megbízott vezérigazgató látja el.

További információk:

Molnár Zsolt (molnar.zsolt@synergon.hu)

igazgató, Kommunikációs Igazgatóság

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

investor.relations@synergon.hu

Telefon: (1) 399-5500

www.synergon.hu

Fax: (1) 399-5599