

GYORSJELENTÉS



**A Synergon Informatika Rt.
2006. január 1-jétől március 31-ig tartó
3 hónap pénzügyi eredményei**
Nem auditált, konszolidált
Nemzetközi Pénzügyi Jelentés/
Beszámolói Szabályok
szerint összeállított adatok

www.synergon.hu
e-mail: investor_relations@synergon.hu



A Synergon Csoport működését 2006 első negyedében jelentős árbevétel-növekedés jellemezte a bázisidőszakhoz képest. Az elsősorban a távközlési és az államigazgatási eszközmegrendelések hatására jelentkező többlet azonban az alacsonyabb fedezeti szint miatt az eredmény sorokban alig érvényesül. A cégcsoport több, összesen közel 100 millió forintot kitevő, a negyedévet terhelő céltartalékképzés ellenére pozitív, 20 millió forintos adózott eredménnyel zárta az időszakot.

A csoport árbevétel-növekedését elsősorban az anyavállalat generálta. A Synergon és a SAO együttesen 30 százalékkal növelte árbevételét, ami jórészt a távközlési szektor széles sávú hálózatainak bővítése kapcsán jelentősen bővülő igényeknek, valamint az államigazgatás egyszerű eszközmegrendeléseinek köszönhetőek. Az időszakban stabil megrendelés-állományt biztosított a biztosítási és pénzügyi szektor is, ugyanakkor az ipar és szolgáltatás szektorban a tavalyinál kevesebb áthúzódó szerződés hatására ebben az első negyedév során kevesebb árbevétel termelődött. A társaság az önkormányzati szektorban az előző év előkészületei után 2006 elején jelentős, az uniós strukturális alapokból finanszírozott projekteket nyert el.

Az Infinity lényegesen felülmúlta a tavalyi év elején mutatott teljesítményeit: a cseh tagvállalat 13%-kal magasabb árbevételért ért el, nagyobb szolgáltatásarányú projektjei révén növelni tudta fedezethányadát, és egyértelműen megmutatkozik a hatékonyságnövelő intézkedések hatása is. A tavalyinál lényegesen kisebb veszteséget kimutató társaság legfőbb célját, a tartósan nyereséges működést az árbevétel további növelésével kívánja elérni, amelynek érdekében az időszak során megindult az értékesítési szervezet jelentős fejlesztése.

A Span ebben a negyedévben szintén veszteséges lett, ami egyrészt a második negyedévre áthúzódó megrendeléseknek, másrészt annak köszönhető, hogy a horvát társaság piaci pozícióinak megőrzése érdekében olyan államigazgatási projekteket is elvállalt, amelyek minimális fedezettel rendelkeznek.

A Fibex eredményeit átmenetileg rontotta az a tény, hogy a kedvezőtlen időjárás miatt a kábelezési munkák a vártnál később indultak el, ugyanakkor a várható idejű növekedési várakozások miatt szükségessé váló létszám-bővítésre már ebben a negyedévben sor került.

A negyedév során a terveknek megfelelően kettévált a csoport és az anyavállalat vezetése, az új vezetők irányításával pedig megkezdődött a Synergon Csoport következő három évre vonatkozó stratégiájának kialakítása. Az új stratégia kulcselemei: a piaci átlagot meghaladó növekedés és magasabb eredmény szint elérése, a csoport szintű szinergiák kihasználása, valamint az előzőekhez kapcsolódóan a csoport szintű termék- és szolgáltatáskör újradefiniálása. Az új, középtávú stratégiát a Synergon a több körben zajló stratégiaalkotási folyamatot követően, várhatóan szeptemberben hozza nyilvánosságra.



A SYNERGON CSOPORT 2006. ÉVI EREDMÉNYEINEK ELEMZÉSE I-III. HÓNAP

A 2006. március 31-ével végződött három hónap összehasonlítása
2005. év hasonló időszakával

E jelentésben látható 2006-os évi adatok nem auditált, IFRS alapján összeállított, konszolidált mérleg és eredmény kimutatáson alapulnak. Az olvasók számára az alábbi táblázatokban található forint összegeket átváltottuk Euro összegekre. Az eredmény kimutatás tételeinél alkalmazott átlagárfolyam 1 EUR=259,14 Ft volt a 2006-os év három hónapjára, és 1 EUR=246,56 Ft a 2005-ös év hasonló időszakára. A mérlegtételeknél alkalmazott átváltási záróárfolyam 1 EUR=247,18 Ft volt 2005. március 31-én, és 1 EUR= 265,54 Ft 2006. március 31-én.

A gyorsjelentésben szereplő adatközlési struktúra a korábbi időszakokhoz képest tartalmaz bizonyos változásokat, amelyek bevezetésére az aktuális IFRS szabályozásnak történő megfelelés, valamint a transzparencia további erősítése érdekében került sor. Az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében a gyorsjelentés bázisadatait az új struktúrának megfelelő bontásban közöljük.

Cégcsoport szintű értékelés

Eredménykimutatás	Március 31-én végződő 3 hónap					
	2006		2005		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft alapon	EUR alapon
Értékesítés árbevétele	5 231 832	20 190	4 271 035	17 323	22%	17%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	21%		35%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	79%		65%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-3 712 812	-14 328	-2 825 914	-11 462	31%	25%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	71%		66%			
Nettó fedezet	1 519 021	5 862	1 445 121	5 861	5%	0%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	29%		34%			
Működési költségek	-1 467 945	-5 665	-1 405 687	-5 701	4%	-1%
EBITDA	200 410	773	192 733	782	4%	-1%
<i>EBITDA hányad (%)</i>	4%		5%			
Üzemi eredmény	51 076	197	39 434	160	30%	23%
<i>Üzemi eredményhányad (%)</i>	1%		1%			
Egyéb bevételek és ráfordítások nettó eredménye	-99 674	-385	-5 648	-23	na	na
Pü. műveletek nettó eredménye	37 740	146	1 323	5	na	na
Adózás előtti eredmény	-10 859	-42	35 109	142	na	na
Társ.-i nyereségadó	-4 964	-19	-5 171	-21	-4%	-9%
Adózás utáni eredmény	-15 823	-61	29 938	121	na	na
Kisebbségi részesedés eredmény hatása	36 202	140	51 278	208	-29%	-33%
Anyavállalatra jutó Adózás utáni eredmény	20 379	79	81 217	329	-75%	-76%
<i>Nettó eredményhányad (%)</i>	0%		2%			

Értékesítési árbevétel

A Synergon Csoport 2006 első három hónapjában 5.232 millió forint értékesítési árbevételt ért el, ami forint alapon 22%-os növekedést jelent a bázisidőszak értékesítési árbevételéhez képest. A csoport 2006 első negyedévi dinamikus teljesítményét elsősorban a Synergon Informatika

Rt. és a SAO-Synergon Kft. eredményes működésének köszönheti.

A cégcsoporton belül a Synergon/SAO érte el a legnagyobb mértékű (30%) árbevétel-növekedést, az Infinity értékesítése szintén jelentősen, 13%-kal bővült, míg a Span és a Fibex a bázisidőszakhoz képest 7%-kal csökkenő árbevételt realizált.



A Synergon csoport értékesítésének szektorális bontásában a telekommunikációs szektor 32%-kal, a pénzügyi szektor 12%-kal, az ipar, közmű és közlekedés szektor 14%-kal, és az állami szektor 21%-kal képviseltették magukat az időszak során. Az egyéb, szektorba nem sorolt értékesítés 21%-ot tett ki. A bázisidőszakhoz viszonyítva a telekommunikációs szektor részarányának ugrásszerű növekedése figyelhető meg, a közigazgatásban realizált árbevétel is jóval magasabb lett százalékosan, az ipar és szolgáltatók értékesítési részaránya viszont számottevően csökkent a bázisévhez képest. A többi ágazatban nem történt jelentős változás a 2006 első három hónapjának teljesítményében, csak minimális, a piac általános érvényű dinamikájából származó átrendeződések figyelhetők meg.

2006 első negyedévében az értékesítés szolgáltatásaránya jelentősen elmarad a bázisidőszak hasonló adatától, aminek elsősorban az időszakban realizált jelentős hálózati eszköz-értékesítés, valamint az államigazgatási eszközbeszerzések részarányának érezhető növekedése az oka.

Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek elsősorban az értékesített termékekből, alapanyagokból, valamint alvállalkozói teljesítmények költségeiből tevődnek össze. Az értékesítési költségek az árbevétel növekedését meghaladó mértékben, 31%-kal növekedtek 2006 (3.713 millió forint) és 2005 (2.826 millió forint) összehasonlításában. Az értékesítési költségek az árbevétel 71%-kát adják, ez a bázisidőszakhoz képest 5%-os növekedést jelent.

Nettó fedezet

A beszámolási időszakban a cégcsoport árbevételéből és közvetlen költségeiből számított fedezettömeg az előző időszakhoz képest 5%-kal nőtt. A teljesítményt a Span-on kívül a csoport tagvállalatai mindannyian kedvező irányba befolyásolták.

A 29% realizált fedezethányad az előző évhez képest 5%-os csökkenést jelent. Az elmozdulást az értékesítés összetevőiben történt változás okozta, ugyanis az alacsonyabb fedezetet eredményező termékértékesítés nagyobb részt képviselt a teljes forgalomból, mint a bázisidőszakban.

Működési költségek

A működési költségek 4%-os növekedést mutattak. 2006 első három hónapjában a költségtétel 1.468 millió forintot ért el. A működési költségek közül a munkaerő, az üzemanyag, a szakértői díjak, és fenntartási költségek okozták a változást.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006 első negyedévében 38 millió forint volt, amit a jelentős forint és idegen deviza árfolyam-ingadozás okozott, és a tárgyidőszakban teljesített követeléseken és kötelezettségeken keletkezett.

Adózott eredmény

A Synergon csoport, anyavállalatra jutó, kisebbségi részesedést nem tartalmazó adózás utáni eredménye 2006 első negyedévében 20 millió forint lett.



Létszám

A Synergon csoport átlagléttszámait az alábbi táblázat tartalmazza. Látható, hogy a beszámolási időszakban a Synergon Informatika Rt. és SAO-Synergon Kft. esetében számottevő százalékos változás nem történt, az Infinity folyamatosan csökkenő létszám mellett dolgozott, a Fibex és a Span esetében nőtt az átlag és a záró létszám is.

A csoportszintű átlagléttszám 2006. március 31-én 543 fő, míg egy évvel korábban 527 fő volt.

Átlagléttszámok	2006 Q1 átlag	2005 Q1 átlag	Változás %	2006 Q1 záró	2005 Q1 záró
Synergon/SAO	338	330	2%	337	331
Fibex	23	19	19%	22	20
Infinity	124	128	-3%	121	128
Span	58	50	16%	61	50
Összesen	543	527	3%	541	529

A Synergon csoport vállalatainak elemzése

Az alábbi táblázat a cégcsoport értékesítési- és egyéb árbevételének megoszlását mutatja a cégcsoport vállalatai szerinti bontásban.

Cégcsoport tagjai	Március 31-én végződő 3 hónap							
	2006			2005			Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	%	ezer Ft	ezer EUR	%	Ft	EUR
Értékesítés árbevétele	5 231 832	20 190	100%	4 271 035	17 323	100%	22%	17%
Synergon/SAO *	4 079 098	15 741	78%	3 126 461	12 681	73%	30%	24%
Fibex	284 266	1 097	5%	305 388	1 239	7%	-7%	-11%
Infinity	610 605	2 356	12%	538 281	2 183	13%	13%	8%
Span	426 246	1 645	8%	460 083	1 866	11%	-7%	-12%
Konzolidáció	-168 382	-650	-3%	-159 178	-646	-4%	6%	1%

Bevételi struktúra

A jelentési időszakban a Synergon Csoport árbevételének 78%-át a Synergon Informatika Rt. és a SAO-Synergon Kft. értékesítése alkotja. A tagvállalatokra jutó árbevétel-arány az egyes időszakok tekintetében kis mértékben változik és bizonyos mértékű átrendeződés is tapasztalható. A Span, a Fibex és az Infinity súlya 3%, 2% és 1%-kal csökkent a csoportban, szemben a Synergon/SAO 5%-os növekedésével.

A SAO teljesítményét a Synergon eredményadataival összevontan mutatjuk ki, mivel a tagvállalat tevékenysége szorosan összefonódik az anyavállalatéval. A Synergon Informatika Rt. minden outsourcinggal és üzemeltetéssel kapcsolatos feladatát áthelyezte a SAO-Synergon Kft.-be.



Synergon Informatika Rt.

A Synergon Informatika Rt. a Synergon Csoport magyarországi vállalata, jogilag a csoportban a többi tagvállalat fő részvényeseként az anyavállalat pozícióját tölti be. A Synergon Informatika Rt. tevékenységének leírása és a

társaság bővebb ismertetése megtalálható a társaság honlapjain magyar és angol nyelven: www.synergon.hu, www.synergon.hu/en. A SAO-Synergon Kft. tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése az alábbi honlapon érhető el: www.sao.hu/en.

Synergon/SAO *	Március 31-én végződő 3 hónap					
	2006		2005		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés árbevétele	4 079 098	15 741	3 126 461	12 681	30%	24%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	24%		35%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	76%		65%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-2 914 367	-11 247	-2 100 049	-8 518	39%	32%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	71%		67%			
Nettó fedezet	1 164 731	4 495	1 026 412	4 163	13%	8%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	29%		33%			
Működési ktg-ek	-1 005 044	-3 878	-894 049	-3 626	12%	7%
Üzemi eredmény	159 687	616	132 363	537	21%	15%
<i>Üzemi eredményhányad (%)</i>	4%		4%			
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	-92 287	-356	13 719	56	na	na
Pü. műveletek nettó eredménye	238 309	920	19 405	79	na	na
Adózás előtti eredmény	305 709	1 180	165 488	671	85%	76%
<i>Társ.-i nyereségadó</i>	-4 304	-17	-1 592	-6	na	na
Adózás utáni eredmény	301 405	1 163	163 896	665	84%	75%

*Konszolidáció előtt.

Működési környezet

A Synergon Informatika Rt. működési területein az egyes piaci szektorok konjunkturális helyzete 2006 első negyedévében is jelentős eltéréseket mutatott.

Az *államigazgatási* piacon némi élénkülés volt tapasztalható, ami elsősorban a választások előtti egyszeri megrendeléseknek köszönhetően következett be. A megrendelői kör által megvalósított beruházások nagymértékben EU forrásokból történtek, illetve elsősorban eszközbeszerzésekre koncentráltak. A költségvetési intézmények költési szerkezete jelentősen megváltozott, gyakorlatilag nem előre tervezett módon költenek, hanem projektszerűen, amelyeket valamilyen támogatási forrásból fedeznek. A pályázatok kiírása és elbírálása elhúzódik, a beruházások nem tervezhetőek. A szolgáltatók részéről új értékesítési módszereket kell alkalmazni, hisz a projektek odaítélése más módon, más döntéshozókon keresztül történik. A Synergon egyrészt új kereskedelmi stratégiával

reagált a változó piaci helyzetre, amely az államigazgatási szektor kiemelt felsővezetői szinten való kezelését is jelenti. Másrészt folyamatosan törekszünk a gazdasági szektorokból származó bevételek részarányának növelésére.

A vizsgált időszakban a Synergon sikeresen megjelent és jó pozíciókat szerzett az önkormányzati piacon, ahol az önkormányzati közigazgatásban jelentkező EU-támogatási pályázatok függvényében számottevő bevételek várhatóak a következő negyedévben, illetve az év második felében. 2005-ben erre a területre létrehozott Egészségügyi és Önkormányzati Üzletág több megnyert tenderrel, illetve aláírt szerződéssel járult hozzá a Synergon sikeréhez az első negyedévben.

A Synergon húzóágazata ebben a negyedévben a *távközlési és médiapiac* lett, ahol ugrásszerűen megnöttek a szélessávú adatszolgáltatáshoz kapcsolódó beruházások. Ezen a területen folytatódik az alternatív szolgáltatók megjelenése, valamint a Magyar Telekom elmozdulása az informatikai szolgáltatások irányába. Ez kiegészül



a T-Com monopóliumának megszüntetésére irányuló piaci erőfeszítéssel. A mobilszolgáltatás piacát a 3G beruházások, valamint a nem hangátvitellel foglalkozó szolgáltatások határozzák meg.

Noha az informatikai költség némiképp megfontoltabb és mérsékeltebb lett, az első negyedévben történtek nagy beruházások, és megmaradt a folyamatos költség a karbantartás és üzemeltetés területén is, ugyanakkor elmozdulás tapasztalható a nagyobb hozzáadott értékű projektek irányába. Folytatódott az alkalmazás és a szoftver terület fejlődése, valamint elkezdődött az alternatív területek, mint NGN, TriplePlay, DWDM kiaknázása.

A Synergon másik sikerpiaca, a stabilan növekedő *biztosítási és pénzügyi* szegmens. A Synergon szakmai megítélése és piaci pozíciója is tovább javult. A bankok nyereségük meghatározó részét versenypozícióik erősítésére fordítják, elsősorban a fiókhálózatok bővítésén keresztül, amely jelentős IT beruházásokat igényel. A kereslet folyamatosan eltolódik az alkalmazói rendszerek (back office - front office) felé. A privát ügyfelek piacának fejlődésével együtt az ügyfélorientált IT háttérrendszerek iránti igény is erősödik. Folytatódik az outsourcing felértékelődése, több, nem a fő tevékenységhez tartozó feladatot külső szolgáltatókra bízják. A vizsgált időszakban a Synergon dinamikusan növelte bevételeit ezen a területen.

Az *ipar és szolgáltatások* szegmensbe tartozó ügyfélkör meglehetősen szerteágazó, egyaránt megtalálhatók benne a gyártók, utility, retail, közmű és gyógyszergyárak is. A Synergon jellemzően erőteljes infrastruktúra szállítói szerepben jelenik meg, kiterjedt ügyfélkörnek (MOL, TIGÁZ, Richter) széles portfóliót értékesít (szoftver, hardver, networking). Keresleti oldalról jól elkülönülnek a nagy megrendelők és a kisebb méretű ügyfelek. A nagyvállalatok folyamatosan költenek IT beruházásokra, ugyanakkor az esetek többségére jellemző anyavállalati jóváhagyás miatt a pályázatok átfutási ideje hosszú. A kisebb vállalatok noha felismerték az IT beruházások szükségességét, meglehetősen költségérzékenyek. Noha a szektor részaránya a Synergon árbevételi struktúrájában számottevően csökkent, ez elsősorban nem piaci hatásoknak köszönhető: az

iparvállalati megrendelések visszaesésére a jövőben sem kell számítani. A részarány csökkenésében részben annak van szerepe, hogy az értékesítés bővüléséhez más szektorok növekedése járult hozzá. A vállalati ügyfélkör megrendeléseinek trendszerűen az év utolsó harmadában jelentkeznek a legnagyobb arányban, 2006 elejére pedig jóval kevesebb előző évi megrendelés húzódott át, mint az előző év hasonló időszakában. További ok, hogy az Infinity árbevételéből egy, a tavalyi évben még jelentős megrendelő esett ki. Fedezeti szinten az eltérés a tavalyi arányhoz jóval kisebb mértékű, a csoport 2006-os terveit várhatóan ebben a szegmensben is teljesíteni fogja.

A kis- és közepes méretű vállalatok az elmúlt években folyamatosan bővülő keresletet generáltak az IT piacon. Az Infinity és a Span számára az ebből a vállalati körből származó megrendelések immár kétszámjegyű hányadát biztosítják a teljes árbevételnek, és - noha továbbra is nagyvállalati és intézményi kört tekintik első számú célcsoportjának - az anyavállalat sem mondhat le arról, hogy részesedjen e piaci szegmens megbízásaiból. Elsősorban meglévő megoldásainak testre szabott változataival, így például egyedi hardverek és különböző vállalatirányítási rendszerek eladásával igyekeznek ezt a heterogén piaci közeget megcélozni.

A *kiskereskedelmi vállalatok (retail)* piacán észrevehető piaci növekedés indult el. Elsősorban meglévő pénztárgépes rendszereiket kívánják integrálni gazdálkodási, értékesítési rendszereikkel. Ez a törekvés komoly piaci potenciált jelent, amely a Synergon számára is további jó lehetőséget kínál.

Eredmények

A Synergon Informatika Rt. és a SAO-Synergon Kft. értékesítése 2006 első három hónapjában (4.079 millió forint) 30%-kal haladta meg 2005 hasonló időszakának hasonló adatát (3.126 millió forint).

A társaság árbevételének szolgáltatástartalma 11 százalékponttal csökkent a bázisidőszakban elért 35%-hoz képest. A közvetlen értékesítési költségek az árbevétel növekedését 9 százalékponttal meghaladó mértékben, 39%-kal nöttek a vizsgált időszakban, így a nettó



fedezethányadban némi csökkenés tapasztalható, 33%-ról 29%-ra esett vissza. 2006 első negyedévében a Synergon és a SAO együtt üzemi szinten 160 millió forint nyereséget realizált, ami 21%-kal meghaladja a 2005 hasonló időszakában elért 132 millió forintot. Az adózott eredmény 84%-kal, 301 millió forintra növekedett a 2005 első negyedévi 164 millió forintjához képest, mely összegben viszont szerepel a SAO-Synergon Kft.-től járó 200 millió forint osztalék, és mint ilyen a konszolidált jelentésben kiszűrésre került.

Üzleti egységek

A Synergon portfóliójában, illetve árbevétel és fedezet tekintetében is meghatározó szerepet képvisel a *hálózati kommunikációs tevékenység*.

Az első negyedévben a bázishoz, illetve a tervhez képest a divízió árbevétele növekedett, melynek oka a 2005-ös évben elkezdett portfólióbővítés, illetve az új beszállítók (Huawei, Harmonic) termékeinek forgalmazása.

A piac korábbi struktúrája alapvetően nem változott, de általánosan jellemző volt a nagy értékű pályázatok számának csökkenése, illetve csúszása. A csökkenő keresletet a divízió szolgáltatás jellegű projektek értékesítésével igyekezett pótolni. A Központi Szolgáltatási Főigazgatóság hálózatos normatívája november végén aláírásra került, mely alapján gyorsított eljárás keretében a divízió Cisco, Huawei és 3Com megoldásokat, hálózati eszközöket szállíthat a kormányzati intézmények számára. A divízió ebből 2006 első negyedévében már észrevehető bevételt realizált a BMGE-nek valamint a NIIF-nek leszállított rendszerek után.

A divízió a Synergon számára fontos ágazatokban jól teljesített, a telekommunikációs területen az Invitelnél, T-Comnál, T-Kábelnél és T-Mobilnál is folynak hálózati eszköz-szállítások, implementációk, illetve támogatási-szerződés teljesítések.

A pénzügyi piac továbbra is erős, a növekedés mozgatórugója a fiókhálózati expanzió. Ezek beruházási és karbantartási igényeket egyaránt generálnak. A szektorban egyre több ügyfél veszi igénybe az IP telefon megoldásokat (CIB, Allianz, Generali, Raiffeisen).

Az Ipar, szolgáltatás és kereskedelem szektor is szezonálisan, a terveknek megfelelően teljesített. A nagyobb megrendelők közé tartozik a Richter,

az Egis, a Paks és a MOL, valamint a Borsodchem is. Tovább erősödött a general business terület, melyen a legjelentősebb projekt, a Google gépterem kiépítése, az első negyedévben zárult le. A 2006-os tervek része a profittartalom további növelése, valamint a Huawei szolgáltatások (pl. oktatás) erősítése. A divízió kiemelt hangsúlyt fektet dolgozói továbbképzésére. Jelenleg Kínában, Görögországban, illetve Spanyolországban folynak mérnöki, illetve tréneri továbbképzések.

Az *Üzleti Megoldások Divízió* a korábbi Szoftver Divízió hagyományos területeit és a Synergon Informatika Rt. üzleti tanácsadással kapcsolatos tevékenységét fogja össze. A vizsgált időszakban folytatódott a piaci élénkülés. A divízió ennek megfelelően, követve 2005 utolsó negyedévének trendjét, az első három hónapot is a tervezett eredményt meghaladóan zárta. Az év kezdése miatt, meghatározó szerep jutott a support és licence-szerződések megújításának, ami szintén a várakozásokat meghaladó mennyiségben és minőségben sikerült. A konzekvens, üzleti igényekhez alkalmazkodó üzletpolitika, melynek fejlesztése folyamatos cél a divízió működésében, meghozni látszik gyümölcsét. A meglévő support és licencebázishoz képest mindkét területen, több új ügyfélnél sikerült a divízióknak olyan pozícióba kerülni, hogy a projekttevékenység mellett, támogató és kiszolgáló szerephez is jutott. Ezek hatása jelentősen befolyásolta a negyedév eredményességét.

Az államigazgatásban 2005 végén elindult önkormányzati projekt terv szerint haladt az első negyedévben is. Jelentős projektek indultak a szektorban IT security területen is. Ezek értéke és jelentősége meghatározó volt az üzleti eredmény pozitív alakulásában.

A telekommunikációs területen a divízió tevékenysége előző negyedévhez képest kissé megtorpant. Jelentősebb projekt ebben a szektorban nem indult a negyedév során.

Az Ipar/szolgáltatás az elvárt intenzitással, továbbra is egyenletesen fejlődik. A MOL FRI támogatási szerződését, a WEM rendszer eddigi sikeres bevezetésének és támogatásának köszönhetően, ismét meghosszabbította. A szolgáltató szektorban folyó alkalmazás konszolidációhoz kapcsolódva a divízió jelentős projekteket indított a negyedévben, melyeket



ütemezés szerint részlegesen, vagy teljesen már zárt.

A fejlesztési terület erősödésének köszönhetően a banki szektorban is élénk a divízió tevékenysége. Alapvető „core” banki rendszerekhez történő fejlesztések határozták meg a tevékenységét. A reporting rendszerek iránti igény növekedése is új lehetőségeket nyitott a divízió előtt a negyedévben.

A belső eszközfejlesztések (e-learning, iratkezelő rendszer) az idén is folytatódnak. A negyedév végével a „béta” verziók tesztelése folyik.

Az MNB-nél folyó adattárház bevezetés a befejezéséhez közelít. A rendszer működésének támogatására és az „éles felhasználás” alatt szükséges hangolások elvégzésére a divízió újabb szerződést kötött a jegybankkal.

A divízió ebben az évben tervezi befejezni a 2005 év elején megkezdett CMMI minősítési eljárást. Első körben a fejlesztés, amely szervezet már rendelkezik AQAP160-as minősítéssel, kerül bevonásra a minősítő rendszernek megfelelő működésre.

Jelentős hangsúlyváltást, sem piac, sem termék oldalon nem tervez 2006-ban a divízió. Fókuszterületeit tovább erősíti, kiemelt hangsúllyal a VIR és EPM területekre.

A *hardvereszközök* területén a vizsgált időszakot az előzetes várakozásoknak megfelelő, gyengülő piaci környezet jellemezte. Az ügyfélkör lojalitásából adódóan azonban a divízió rendszeres tervezhető bevételi bázissal rendelkezik. A teljes piacra jellemző szolgáltatási és tanácsadási tevékenység iránti igények növekedése e divíziónál is pozitív hatással voltak a szolgáltatási arány növekedésére, bár az IT megoldásszállítók közötti verseny miatt az ügyfelek sok esetben az egyébként alacsony eredménytartalommal rendelkező termékek árában szeretnék látni a szolgáltatási és tanácsadási díjakat is. A szervezeti egység hatékonyságának javulása a fedezetet javította, bár a piacon elérhető szintet továbbra is a gyártók közötti verseny korlátozza. A kedvezőtlen piaci környezet ellenére a divízió a bázishoz képest kismértékben növelte árbevételét, ami főként a tavalyi évről áthúzódó nagyobb projektek első negyedévben történt lezárásának volt köszönhető.

Az államigazgatási piacon a közigazgatási beruházások tavalyi visszaesését követően

élénkülés volt tapasztalható az év első három hónapjában, pozitívan befolyásolva a választások körüli bizonytalanság hatását.

A divízió előző évben legerősebb területe a pénzügyi szektor, ahol üzemeltetési (support) és karbantartási szerződéseken keresztül (MFB, HVB, Erste Bank) jelentős mértékben tudták növelni a tervezhető, visszatérő bevételek részarányát. Az ipar és közmű területen a tavaly elkezdett projektek lezárását végezte a divízió (MOL, MVM). A telekommunikációs szektor vállalatai elsősorban a működési hatékonyság optimalizálására törekednek, ami a nagy fejlesztések, beruházások számának jelentős csökkenését okozta a vizsgált három hónapban.

Az új piacok felé való terjeszkedéshez a divízió módosított kereskedelmi módszerekkel és üzleti problémákra megfogalmazott IT megoldás-csomagokkal készül. A digitális adattárolás rohamos elterjedése piaci átlag feletti fejlődésnek indította az adattároló piacot, melyben a Synergon mélyíti és szélesíti kompetenciáit. Ettől, illetve ennek kapcsán a hiba- és katasztrófatűrő rendszerek iránti igény markáns, széles körű megjelenésétől további árbevétel-növekedést várható az év további részében.

A *vállalatirányítási megoldások* bevételeit 2006 első negyedévében még jórészt az előző év áthúzódó projektjei generálták. A piac struktúrája és volumene nem változott, az SAP piaca közel telítődött, leginkább az üzemeltetésével kapcsolatos szerződések nyújtanak folyamatosságot e termékkel kapcsolatban, mely a Synergon számára is folyamatos, megújuló bevételeket biztosít. Jelentősebb fellendülés a piac megszokott ciklusainak megfelelően a második félévben várható.

A piaci környezetben továbbra is az államigazgatási szektor visszaesése emelhető ki jelentős negatívumként. Az üzletág a tavaly befejezett államigazgatási adattárház projekthez (SAP BW adattárház) nyújtott support tevékenységet az első negyedévben.

Az Ipar, szolgáltatás és kereskedelem szektor folyamatosan erősödik. A tavaly év végén elindult egyik legnagyobb beruházás, a Paksi Atomerőmű logisztikai modellváltással kombinált upgradelt rendszere, illetve Közép-Európa legnagyobb SAP Business One bevezetése (Fairtool), 2006 első negyedévében lezárult, de az üzletág



folyamatosan biztosítja a terméktámogatást. Az üzletág számos kisebb projekten is dolgozik (például SAP bevezetés az Esmá Kft.-nek), és több, a kis- és középvállalatok beruházásait lehetővé tevő GVOP tender is folyamatban van. A már előkészített Glovita kesztyűgyári SAP All in One rendszere idén már bevezetésre került, így itt főleg szervízmenedzsment folyik.

A kkv piaci szegmensben a Synergon két saját know-how alapján kifejlesztett termékkel (az SAP Business One alapú temetkezési modullal, illetve a Synergon Retail System - SAP Business One megoldással) van jelen. A temetkezési modult a Synergon tagvállalatain keresztül az egész régióban forgalmazzák, sőt az első negyedévben elkezdődött az alkalmazás német piacokon való értékesítése is.

Az *egészségügyi informatikai* piac kiegyensúlyozottabbá vált 2006 első hónapjaiban. Mind a keresleti, mind a kínálati oldalt a HEFOP 4.4 pályázati kiírások határozták meg, amelyekre az egészségügyi szereplők kivárással, míg a szolgáltatók megoldáscsomaguk fejlesztésével reagáltak. A Synergon Inforend terméke számos sikeres referenciával bír a forráshiánnyal küszködő egészségügyi piacon. Az első negyedévben, ezt az orvos-szakmai és a gazdasági tevékenység integrált kezelésére alkalmas terméket fejlesztette tovább az üzletág hardver, szoftver, hálózati, üzemeltetési és tanácsadás funkciókat egyaránt ellátó komplex megoldáscsomaggá, amely alkalmas arra, hogy a Synergon meglévő piaci pozícióit tovább erősítse.

A tavalyi évben megkezdett országos egészségügyi roadshow-k eredményeként az elmúlt időszakban hosszabbították meg a Svábhegyi Kórházzal kötött Inforend rendszer terméktámogatási szerződést is, amely kiterjed a kórház klinikai rendszerének üzemeltetésére.

A HEFOP 4.4 intézményen belüli és intézményközi pályázatokon a Synergon Informatika Rt. Egészségügyi és Önkormányzati Üzletága eddig, és a jövőben is minden alkalommal jelentős esélyekkel indul. A Dél-Dunántúli térség fejlesztésére vonatkozó HEFOP pályázati kiírás versenyben lévő konzorciumának alvállalkozójaként az üzletág eredményesen dolgozik, és jelentős esélyekkel készül a további, klinikai és gazdasági rendszerekre vonatkozó tenderekre.

Az üzletág sikeres regionális kooperációba kezdett, a nemzetközi INTERREG pályázati lehetőségeket a környező országok kórházai közötti kommunikációban kívánja kihasználni, amely jelentős informatikai beruházásokkal járhat. Az elmúlt évben jelentek meg az önkormányzatok informatikai beruházásait támogató Európai Unió és egyéb kormányzati pályázati források. A GVOP keretében kiírt pályázatok egyrészt a szolgáltató önkormányzat e-ügyintézés magasabb szintre emelését, másrészt az önkormányzati vagyoni másodlagos hasznosítását támogatják. Az önkormányzati piac kevés szereplős új piac, ahol az üzletágnak az év első három hónapjában sikerült markánsan megjelenie. A Synergon elsőként vállalta fel a kistérségi önkormányzatoknak nyújtott komplex informatikai megoldások biztosítását.

Az önkormányzati piacon a Synergon a 2005-ben elindított országos kistérségi és önkormányzati roadshowjával eredményesen alapozta meg az idei év várható eredményeit. 2006-2007 folyamán a Synergon építi ki a sárbogárdi központú kistérségi szélessávú Internet infrastruktúrát, amely hazánkban ez az első aláírt GVOP 4.4.2-es kivitelezésre vonatkozó közbeszerzési szerződés. Emellett szintén az üzletág nyerte el a VÁTI Kht. Microsoft alkalmazások szállítására vonatkozó közbeszerzési eljárását százmillió forint értékben. A párhuzamosan futó, hasonló GVOP kiírásokon (4.3.1, 4.3.2) is aktív résztvevő a Synergon.

A 2006-os tervek között az üzletág sikeresen megszerzett piaci részesedésének további növelése áll. Ezt egyrészt termékfejlesztésekkel (pl.: iktatórendszer), másrészt új piaci szegmensekben való megjelenéssel (kkv) kívánja elérni, szorosan együttműködve a cégcsoport egyéb szervezeti egységeivel és tagvállalataival közösen (SAO, HW). Az üzletág 2006-os célja mintegy tíz százalékos piaci részesedés elérése a hazai önkormányzati és kistérségi informatikai piacon. Idén folytatódnak a 2005-ben eredményesen elkezdett üzletági roadshowk és a folyamatos konzultációk, többek között INTERREG témában.

Retail Üzletág a saját fejlesztésű Synergon Retail System és az SAP Business One megoldásának sikeres integrációja (SRS-SBO) révén teljes körű megoldást kínál mind a kereskedelmi üzletláncok, mind pedig a kiskereskedelmi vállalkozások



számára. 2006 első három hónapjában a meglévő ügyfelek kiszolgálása mellett, új megrendeléseket is teljesített a Retail Üzletág. Az első Norbi Update/Új Kalendula budapesti első üzletében megtörtént a pénztárgépes rendszer kiépítése, amelyet a tervek szerint több gyorsétterem fog követni. Továbbá folyamatos a McDonald's franchise új rendszerekkel történő felszerelése, a Zwack Unikum első boltjának SRS kiépítése, a Promode Hungary Kft. Boltjainak telepítése, illetve az Élésker Kft. Békéscsabai üzletének SRS rendszerrel való telepítése. Az említett hazai megrendelők mellett a vizsgált időszakban a Synergon Retail Üzletága a közép-európai régióra is ki tudta teljesíteni tevékenységét. Ennek köszönhetően a közelmúltban lengyelországi és csehországi megrendelőknél implementálták az integrált SRS-SBO megoldást, elkészült az osztrák verzió és telepítésre került, valamint az alkalmazás hamarosan bevezetésre kerül a román és szlovák piacokon is.

A rendszertámogatási és üzemeltetési tevékenység magas fedezettel stabilan tervezhető bevételi forrást biztosít a SAO-Synergon Kft.-nek. 2006 első három hónapjában tevékenységét nyugodt és kiszámítható üzletmenet jellemezte, partneri és szerződésállománya változatlan maradt. Pénzügyi teljesítménye minden mutatóban jelentősen javult, a teljesítménye terv feletti volt. A tavaly korszerűsített service center (helpdesk), amely IP alapon működve kedvezőbb költségszint mellett

magasabb működési színvonalat és minőséget eredményezett, képezi az alapját a jelenleg kiépülő regionális helpdesk-rendszernek.

A SAO piaci lehetőségeit továbbra is meghatározzák a vállalatok globalizációs törekvései, mely szerint globális szolgáltatókat kívánnak foglalkoztatni, így a SAO számos esetben számíthat több országra kiterjedő nemzetközi megállapodásra. Tevékenységüket regionális szinten kezelik, részben a Synergon csoport tagvállalataival közösen, részben az Atos Originnel való folyamatos együttműködés keretében. Az első negyedév folyamán tesztelési fázisba került az Atos Origintól átvett „call tracking system” fejlesztés, (ennek célja, hogy a Csoportban is működjön).

Idei cél, hogy mintegy ezer felhasználóval bővüljön az ügyfélkör miközben dolgoznak az idén lejáró szerződések meghosszabbításán is .

A SAO Kft. továbbra is aktívan vesz részt a 2005-ben megalakult Magyarországi Outsourcing Szövetség (HOA) munkájában, amelynek célja a terület kultúrájának támogatása és terjesztése. Erre jó példa, hogy a SAO és a HOA az első negyedévben a CIO fórumon népszerűsítette az outsourcing tevékenységet.

A 2006-os tervek része a meglévő ügyfelek megtartása mellett (sok szerződés megújítására 2006-ban kerül sor) a piaci részesedés növelése elsősorban a közép- és kisvállalatokon keresztül.



Fibex Kft.

Az optikai és rézkábelek, hálózatépítési anyagok és eszközök értékesítésével foglalkozó Fibex Kft. a Synergon 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatként működik. A Fibex Kft.

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

Fibex Kft.	Március 31-én végződő 3 hónap					
	2006		2005		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés árbevétele	284 266	1 097	305 388	1 239	-7%	-11%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	0%		0%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	100%		100%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-219 811	-848	-246 923	-1 001	-11%	-15%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	77%		81%			
Nettó fedezet	64 455	249	58 465	237	10%	5%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	23%		19%			
Működési ktg-ek	-60 669	-234	-37 742	-153	87%	93%
Üzemi eredmény	3 786	15	20 724	84	-82%	-83%
<i>Üzemi eredményhányad (%)</i>	1%		7%			
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	1 094	4	312	1	na	na
Pü. műveletek nettó eredménye	-756	-3	1 333	5	na	na
Adózás előtti eredmény	4 124	16	22 369	91	-82%	-82%
<i>Társ.-i nyereségadó</i>	-660	-3	-3 579	-15	-82%	-82%
Adózás utáni eredmény	3 464	13	18 790	76	-82%	-82%

A Fibex Kft. teljesítménye 2006 első három hónapjában némi megtorpanást mutatott az elmúlt években tapasztalt dinamikus növekedéséhez képest. Ennek okai között említhető a tervezett értékesítések késése a rossz időjárási viszonyok miatt (kábelszállítások), a működési költségek növekedése mögött pedig a várható idei piaci növekedés miatt szükségessé váló létszámbővítés hatása, kisebb részben pedig a negyedév során felmerülő általános ügyviteli és marketing költségek játszottak szerepet.

A Fibex Magyarország második legnagyobb kábelgyártójának képviselője a hazai és a szlovák piacon. A Colorvill Kft.-vel kötött együttműködési megállapodást követően a társaság számára újabb piacok nyíltak meg, amelyeken falikapcsolókat, aljzatokat, vezetékvezetőket, energiaoszlopokat értékesít. Számottevően bővültek a telekommunikációs szektor legjelentősebb megrendelőinek (T-Com, UPC, Pantel) számára nyújtott szolgáltatások (ez a terület korábban is az árbevétel meghatározó hányadát biztosította). A Synergon-Huawei megállapodást követően sikerrel kezdték mind hazai, mind régiós szinten forgalmazni a kínai cég

termékeit. Az időszak további fontosabb ügyfelei közé tartozik a MOL Rt. (szerverszobák összeszerelése, kiépítése), a Nyíregyházi Kórház (kórházi szobák felújítása, LAN hálózat), az MVM és az OVIT (LAN hálózat), valamint a Magyar Telekom (RFTS kiépítés).

A Synergon Csoport részeként a Fibex is aktívan folytatja nemzetközi tevékenységét. A horvát tagvállalattal regionális tendereken pályáznak jó eséllyel, melynek kézzelfogható eredménye az első félévben várható. Folyamatban van a pozsonyi telekossal a kapcsolatfelvétel, amelynek célja az optikai kábelszállítás.

A Fibex értékesítési árbevétele 2006 első három hónapjában 7%-kal, 284 millió forintra csökkent a bázisidőszakban elért 305 millió forinthez képest. A közvetlen értékesítési költségek az árbevétel csökkenését meghaladó mértékben, 11%-kal csökkentek a vizsgált időszakban, amely a működési hatékonyság növekedését jelzi. A cég a nettó fedezet szintjén 10%-os növekedést, üzemi eredmény szintjén viszont jelentős, 82%-os csökkenést ért el, ami a működési költségek fent már említett 87 százalékos növekedésének köszönhető.



Infinity a.s.

Az Infinity a.s. a Synergon csoport csehországi tagja, a Synergon többségi tulajdonában álló tagvállalat (a Synergon Informatikai Rt. részese az Infinity-ben 2006 áprilisában 75,8%-ról 91,7%-ra emelkedett) 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 Pozsonyban

létrehozta szlovák képviseleti irodáját a szlovákiai projektek kiszolgálása érdekében, illetve 2004-ben ERP portfolióbővítés céljából megvásárolta a BrnoData s.r.o.-t, mely Infinity Data néven működik tovább. Mindkét cég teljesítménye az Infinity eredmény- és mérlegkimutatásában lett konszolidálva. Az Infinity tevékenységének leírása és a társaság bővebb ismertetése megtalálható a cég honlapján cseh és angol nyelven: www.infinity.cz.

Infinity	Március 31-én végződő 3 hónap					
	2006		2005		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés árbevétele	610 605	2 356	538 281	2 183	13%	8%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	64%		46%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	36%		54%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-334 037	-1 289	-305 961	-1 241	9%	4%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	55%		57%			
Nettó fedezet	276 567	1 067	232 320	942	19%	13%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	45%		43%			
Működési ktg-ek	-331 781	-1 280	-380 742	-1 544	-13%	-17%
Üzemi eredmény	-55 213	-213	-148 422	-602	-63%	-65%
<i>Üzemi eredményhányad (%)</i>	-9%		-28%			
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	-247	-1	-9 781	-40	-97%	-98%
Pü. műveletek nettó eredménye	5 935	23	-20 248	-82	na	na
Adózás előtti eredmény	-49 525	-191	-178 452	-724	-72%	-74%
<i>Társ.-i nyereségadó</i>	0	0	0	0	0%	0%
Adózás utáni eredmény	-49 525	-191	-178 452	-724	-72%	-74%

A táblázat adatai a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

A cseh informatikai piac Közép-Európa egyik legfejlettebb piaca. Magas az IT beruházások aránya, és a kormányzati szektorban is további fejlesztések várhatóak. A kereslet a termékek és infrastrukturális eszközök eladásától folyamatosan a szolgáltatások irányába tolódik el.

Az év első három hónapjában, a tavalyi év elején mutatott teljesítményét lényegesen felülmúlta az Infinity: a cseh tagvállalat magasabb árbevételt ért el, nagyobb szolgáltatásarányú projektjei révén növelni tudta fedezethányadát, és egyértelműen megmutatkozik a hatékonyságnövelő intézkedések hatása is. A tavalyinál lényegesen kisebb veszteséget kimutató társaság legfőbb célját, a tartósan nyereséges működést az árbevétel további növelésével kívánja elérni, amelynek érdekében az időszak során megindult az értékesítési szervezet jelentős fejlesztése. A

társaság árbevételének meghatározó részét, 2006 első negyedévében az államigazgatási piacon teljesített megrendeléseken (Állami Földhivatal, Belügyminisztérium - PC eladás, support), valamint az ipar, szolgáltatók és kereskedelem szektorban működő ügyfeleknél végzett projekteken realizálta (Skoda Auto, Foxconn, Celestica - hardver és hálózati eszköz szállítás). Jelentős bevételei származtak emellett a kiskereskedelmi vállalatok (retail) piacáról is (Kaufland, Ahold, Tesco). A tagvállalat szolgáltatási árbevétele szoftverfejlesztésből, üzemeltetési szerződésekből és a Navision licenck értékesítéséből, valamint ezek implementációjából származott.

Az időszak során új vezérigazgató került a vállalat élére Vladimír Čech személyében. Az új vezetés által bemutatott tervek alapján az év egészére az Infinity működésében továbbra is enyhe nyereség



tervezhető, bár a júniusban tartandó parlamenti választások miatt az államigazgatási projektekhez kapcsolódó megrendelések konkretizálása az év utolsó hónapjaira várható.

Az Infinity értékesítési árbevétele 2006 első negyedévében 13 százalékkal növekedett a bázisidőszakhoz képest. Az árbevétel szolgáltatásaránya is kiugróan magas volt ebben az időszakban, 18 százalékpontot növekedett a 2005 hasonló időszakában elért 46%-hoz képest. A

Synergion Csoport tagvállalatai között ezzel jelenleg az Infinity árbevételén belül a legnagyobb a szolgáltatások részaránya. Az értékesítés közvetlen költségei az árbevétel növekedésénél kisebb mértékben, 9%-kal nőttek, a végrehajtott költségoptimalizációs lépéseknek köszönhetően. A vizsgált időszakban az Infinity javuló fedezethányaddal (45%) veszteségesen működött, ugyanakkor adózás utáni eredménye 72%-kal jobb volt 2005 hasonló időszakához viszonyítva.

Span d.o.o.

A Span d.o.o. a Synergion csoport horvát tagja, mely a Synergion Informatika Rt. többségi (68,1%) tulajdonában áll. A Span árbevételét egyes hálózati és infrastruktúra-gazdálkodási 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	Március 31-én végződő 3 hónap					
	2006		2005		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft	EUR
Értékesítés árbevétele	426 246	1 645	460 083	1 866	-7%	-12%
<i>Ebből szolgáltatások (%)</i>	30%		33%			
<i>Ebből termékek (%)</i>	70%		67%			
Értékesítés közvetlen ktg-e	-334 926	-1 292	-300 063	-1 217	12%	6%
<i>Az Értékesítés arányában (%)</i>	79%		65%			
Nettó fedezet	91 320	352	160 020	649	-43%	-46%
<i>Nettó fedezethányad (%)</i>	21%		35%			
Működési ktg-ek	-163 036	-629	-135 149	-548	21%	15%
Üzemi eredmény	-71 716	-277	24 871	101	na	na
<i>Üzemi eredményhányad (%)</i>	-17%		5%			
Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye	385	1	0	0	0%	0%
Pü. műveletek nettó eredménye	-4 630	-18	832	3	na	na
Adózás előtti eredmény	-75 961	-293	25 703	104	na	na
<i>Társ.-i nyereségadó</i>	0	0	0	0	0%	0%
Adózás utáni eredmény	-75 961	-293	25 703	104	na	na

A táblázat adatai a kisebbségi részesedést is tartalmazzák.

A vizsgált időszakban a horvát informatikai piac bővülése enyhe ütemben folyamatosan javult, érezhetően megnőtt mind a kormányzati, mind az üzleti célú projektek száma, ugyanakkor az előbbi területen a hazai vállalatok rovására mind nagyobb befolyást szereznek a nagy multinacionális beszállítók. A telekommunikációs piac bővülését továbbra is a hálózati és távközlési dereguláció határozta meg.

A Span megtisztította megoldások portfólióját, és a korábinál is nagyobb mértékben fókuszált a Navision bevezetésekre, a technikai támogatás és infrastruktúra projektek elnyerésére. Eközben folytatódott a társaságnak a Synergion Csoportba történő szakmai és kereskedelmi integrációja. A társaság megszerezte az ISO 9001:2000 minőségirányítási rendszertanúsítást, ami a horvát piacon - kisebb elterjedtsége miatt - még képes versenyelőnyt biztosítani.



A Span 2006 első negyedében veszteséges lett, ami egyrészt a második negyedére áthúzódó megrendeléseknek, másrészt annak köszönhető, hogy a horvát társaság az éles versenyben stratégiai piacszerzési okokból alacsony fedezeti szinttel rendelkező projekteket is bevállalt. A társaság árbevételének mintegy egyötöde származik a horvát állami megrendelésekből (Horvát Villamosművek, Hadügyminisztérium, Külügyminisztérium, horvát autópálya-felügyelet). Március végén a Span megnyerte a Rijeka-i kikötő által ICT restrukturálásra kiírt pályázatot, ahol a teljeskörű Microsoft Tetra infrastruktúra kiépítést, installációt és valamennyi szervízmenedzselést a társaság fogja végezni. A Span árbevételének további meghatározó részeit 2006 első három hónapjában a telekommunikáció és média szektorban működő ügyfeleknél végzett projektekből realizálta (T-Mobile/Iskom, VIPnet; Horvát Rádió és Televízió). Az időszak új projektjei között kiemelkedő a DSL hálózat kiépítésére vonatkozó, a Huawei-jel közösen

megszerzett T-Com megrendelés, illetve a piac második legnagyobb mobilszolgáltatója, a VIPnet által megrendelt hosted exchange üzembe helyezése, illetve jövőbeli szervizelése. Az időszak során zajlott le az eddigi legnagyobb horvátországi Navision bevezetés, amelyet a Span a Thermo-commerce nevű cégnél hajtott végre.

A Span értékesítési árbevétele 2006 első negyedében 7 százalékkal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. Az árbevétel szolgáltatásaránya 30% lett ebben az időszakban, ami enyhe csökkenést jelent a 2005 hasonló időszakában elért 33%-hoz képest. A fedezethányad elsősorban a fentebb említett alacsony fedezeti szinttel bevállalt projektek miatt, míg a működési költségek a következő időszak működését megalapozó humán erőforrás-beruházások miatt emelkedett meg ebben az időszakban. 2006 első negyedében mindezek eredményeképpen a társaság 76 millió forint adózás utáni veszteséget könyvelt el.



A Synergon Csoport 2006. március 31-i mérleg és likviditás elemzése

Mérleg	2006. március 31.		2005. március 31.		Változás %	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR	Ft alapon	EUR alapon
Eszközök						
Befektetett Eszközök	2 652 701	9 990	2 716 155	10 989	-2%	-9%
Tárgyi eszközök	2 028 209	7 638	2 130 374	8 619	-5%	-11%
Goodw ill	564 418	2 126	530 069	2 144	6%	-1%
Befektetések	11 546	43	15 803	64	-27%	-32%
Halasztott adó	23 699	89	12 852	52	84%	72%
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök	24 829	94	27 058	109	-8%	-15%
Forgóeszközök	8 131 657	30 623	7 495 542	30 324	8%	1%
Készlet	712 775	2 684	1 091 748	4 417	-35%	-39%
Vevők	4 733 769	17 827	3 635 774	14 709	30%	21%
Pénzeszközök	1 963 210	7 393	1 851 680	7 491	6%	-1%
Értékpapírok	1 154	4	398 194	1 611	-100%	-100%
Egyéb forgóeszközök	720 749	2 714	518 146	2 096	39%	29%
Eszközök összesen	10 784 358	40 613	10 211 697	41 313	6%	-2%
Források						
Jegyzett tőke	1 910 926	7 196	1 910 926	7 731	0%	-7%
Tartalékok	5 576 134	20 999	5 596 814	22 643	0%	-7%
Eredménytartalék és Mérleg szerinti eredmény	-491 661	-1 852	-943 390	-3 817	-48%	-51%
Anyavállalati Saját tőke	6 995 399	26 344	6 564 351	26 557	7%	-1%
Kisebbségi részesedés	97 493	367	126 384	511	-23%	-28%
Saját tőke összesen	7 092 892	26 711	6 690 735	27 068	6%	-1%
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 686 097	13 882	3 501 997	14 168	5%	-2%
Áruszállításból és szolg.nyújtásból eredő köt.	2 405 221	9 058	1 828 860	7 399	32%	22%
Hitelek és folyószámla hitelek	44 706	168	591 049	2 391	-92%	-93%
Egyéb rövid lej. köt.	1 236 170	4 655	1 082 087	4 378	14%	6%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	5 369	20	18 965	77	-72%	-74%
Források összesen	10 784 358	40 613	10 211 697	41 313	6%	-2%

A Synergon csoport 2006. március 31-i mérlegfőösszege (10.784 millió Ft) az előző év hasonló időszakának záró értékéhez képest forintban számolva 6%-os növekedést mutat.

Eszközök

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nettó értéke 5%-kal (102 millió forinttal) csökkent. A csökkenés a cégcsoportban megvalósított infrastrukturális, illetve IT beruházások és az elszámolt amortizáció különbözetének eredménye. A vizsgált időszakban minimális, a bázisidőszakhoz és a tervezett mértékhez képest is kevesebb beruházásra került sor.

Goodwill

A cégcsoportos konszolidált mérlegben a goodwill értéke 6%-kal nőtt. A változás oka a két időszak közt lebonyolított, a Synergon Csoport tagvállalati befektetések növelésekor elszámolt goodwill érték.

Befektetések

Az eszközcsoporthoz az időszakok közötti csökkenését a tagvállalatok lányvállalataiban történt tulajdonrészesedés 100%-ra való növekedése miatt a konszolidációs körbe való bevonás, így a konszolidált mérlegből való kiszűrés okozta.

Halasztott adó

Az adótartalék változását a Span-ban év végén keletkezett halasztott adó tartaléka növelte.



Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök

A nyújtott kölcsönök állományváltozását az árfolyam változása okozta.

Készletállomány

A bázisévhez képest 379 millió forintos csökkenést a Synergon Informatika Rt. és az Infinity 50-50%-ban okozták. A december utolsó heteiben beszerzett készletet a következő év első negyedévében értékesítettük.

Vevőállomány

A vevőállomány változás a cégcsoporton belüli elszámolások kiszűrése után 30%-os (1,098 millió forint) növekedés. A változás oka a tárgynegyedév forgalmi értékének növekedése. A magasabb árbevételhez jelentősen a Synergon Informatika Rt. és a SAO-Synergon Kft., valamint kisebb mértékben az Infinity járultak hozzá.

Pénzeszközök

A pénzeszköz-állomány a beszámolási időszak végén 1.963 millió forint volt, amelyben bekövetkezett változások a cash-flow elemzésnél kerültek részletezésre.

Értékpapírok

Az éven belüli lejáratú, rövid távú befektetési célú értékpapírokban tartott pénzeszközök a cash-flow elemzésben részletezett célokra lettek átcsoportosítva.

Egyéb forgóeszközök

Az eszközcsoport meghatározó eleme az elhatárolt költségek és ráfordítások, melyeket a mérlegkészítés időszakának megfelelően számolt el a cégcsoport, így a fordulónapot követő időszakot érintő, de a fordulónapot megelőzően felmerült költségeket és ráfordításokat tartalmazza.

Források

Kisebbségi részesedés

A kisebbségi részesedés csökkenése az Infinity és a Span negatív mérleg szerinti eredményének a következménye.

Rövid lejáratú kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból

Az áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból eredő rövid lejáratú kötelezettségek állománya (576 millió forinttal, 32%-kal magasabb a bázis év záró állományánál, amit a Synergon Informatika Rt-ben bekövetkezett jelentős növekedés okozott. A szállítóállomány növekedés az értékesítéssel arányosan nőtt. Az állomány növekedéséből meghatározó a Harmonic hardvereszköz-beszállító partnerrel szemben fennálló, április hónapban esedékes 756 millió Ft, mely tétel egy, a március hónapban lezárult kiemelkedően nagy projekthez kapcsolódik.

Hitelek és folyószámla hitelek

A hitelek és folyószámla hitelek változása a cash-flow elemzésben bemutatott módon lett helyettesítve.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek beszámolási időszaki záró állománya 1,236 millió forint, amely 154 millió forintos bázisidőszakhoz viszonyított növekedést jelent. A változást közel azonos mértékben a céltartalékok (93 millió forint) és az elhatárolt árbevételek, költségek, ráfordítások állományváltozása okozták.

Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenését az eszköz finanszírozás pénzügyi lízing megoldásának leépítése okozta.



A 2006. március 31-re elkészített Cash-flow kimutatás a 2005. december 31 és 2006. március 31 közötti változásokat tartalmazza, hasonlóan a bázis időszakhoz.

Cash-Flow	2006. március 31.		2005. március 31.	
	ezer Ft	ezer EUR	ezer Ft	ezer EUR
Működésből származó cash-flow :				
Adózás és kamatfizetés előtti eredmény	12 887	49	54 242	219
Értékcsökkenés és amortizáció	149 335	562	153 299	620
Értékvesztések (feloldása) elszámolása	18 725	71	16 800	68
Árfolyamkülönbözet	16 045	60	26 391	107
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	5 169	19	102	0
Saját részvény értékesítésének eredménye	-16 430	-62	-31 270	-127
Kisebbségi részesedés	-36 202	-136	-51 278	-207
Követelések és egyéb forgóeszközök	2 287 882	8 616	2 793 220	11 300
Készletek	306 574	1 155	-259 586	-1 050
Kötelezettségek és passzív elhatárolások	-1 914 052	-7 208	-2 663 625	-10 776
Kapott kamatok	26 332	99	38 402	155
Fizetett kamatok	-13 876	-52	-6 256	-25
Adóelszámolások	-5 971	-22	17 969	73
Működésből származó nettó cash-flow	836 418	3 150	88 408	358
Befektetési tevékenységből származó cash-flow :				
Tárgyi eszköz-beszerzés	-80 157	-302	-97 440	-394
Rövid lejáratú befektetések beszerzése, értékesítése	56 803	214	-98 118	-397
Egyéb hosszú lejáratú eszközök beszerzése	0	0	242	1
Akvizíció, leányvállalatok, eszközök értékesítése	5 141	19	3 599	15
Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó cash-flow	-18 213	-69	-191 717	-776
Pénzügyi tevékenységhez felhasznált nettó cash-flow :				
Saját részvény értékelés hozama	159 000	599	142 570	577
Saját részvény akvizíciója, vétele	-159 000	-599	-142 570	-577
Hitelkötelezettség növekedése, csökkenése	-1 316	-5	26 696	108
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow	-1 316	-5	26 696	108
Pénz és pénzjellegű eszközök nettó csökkenése, növekedése :	816 890	3 076	-76 613	-310
Pénz és pénzjellegű eszközök				
Nyitóállománya	1 146 320	4 317	1 848 135	7 477
Záróállománya	1 963 210	7 393	1 771 522	7 167

Likviditási helyzet

A Társaság pénzeszközállománya 2006. március 31-én 1.963 millió forint volt, amely 817 millió forintos növekedés a beszámolási időszakban.

Működésből származó nettó cash-flow

Az operatív tevékenység 836 millió forint pozitív cash-flow-t eredményezett. A negyedévek közti eltérést a működő tőke változása okozta, amely 2005-ben 130 millió forint pénz kiáramlást, ugyanakkor 2006-ban 680 millió forint pozitív pénzáramlást eredményezett. A kamat eredmények és az adóelszámolások pozitív pénzáram hatása 2006 első negyedévében (6 millió forint) alacsonyabb volt, mint a bázisidőszakban (50 millió forint).

Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó cash-flow

A felhasználást jelentősen befolyásolta, hogy a bázisidőszakban a rövid lejáratú befektetések 98 millió forinttal nőttek, viszont tárgyidőszakban csökkent az ilyen jellegű eszközállomány. Összességében a csoport mindössze 18 millió forintot használt befektetési tevékenységére, szemben a bázis időszaki 192 millió forinttal.

Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow

A tárgyidőszakban e tevékenységből nem származott pénzáramlás. 2005 év végén az Infinity a.s. és Span d.o.o. bankokkal szemben fennálló hitelállományának jelentős része anyavállalati hitelezéssel került kiváltásra.



Saját tőke változásai

	Anyavállalat tulajdonosaira jutó ezer Ft							Kisebbs. részesed.	Saját tőke összesen
	Jegyzett Tőke	Saját részvény	Árszió	Tőke-tartalék	Eredmény tartalék	Átváltási tartalék	Összesen		
2004. december 31-i egyenleg	1 910 926	- 87 600	5 643 179	28 685	- 1 055 876	40 076	6 479 390	177 668	6 657 058
Saját részvény értékesítés		111 300			31 270		142 570		142 570
Saját részvény vásárlás		- 142 570					- 142 570		- 142 570
Átváltási különbözet						3 744	3 744	- 5	3 739
Osztalék fizetés és korrekció							-		-
Mérleg szerinti eredmény					81 217		81 217	- 51 278	29 938
2005. március 31-i egyenleg	1 910 926	- 118 870	5 643 179	28 685	- 943 389	43 820	6 564 351	126 385	6 690 736
2005. december 31-i egyenleg	1 910 926	- 118 870	5 643 179	28 685	- 528 471	52 966	6 988 415	133 695	7 122 110
Saját részvény értékesítés		142 570			16 430		159 000		159 000
Saját részvény vásárlás		- 159 000					- 159 000		- 159 000
Átváltási különbözet						- 13 396	- 13 396		- 13 396
Kisebbségi részesedés vásárlása							-		-
Mérleg szerinti eredmény					20 379		20 379	- 36 202	15 822
2006. március 31-i egyenleg	1 910 926	- 135 300	5 643 179	28 685	- 491 662	39 570	6 995 399	97 493	7 092 892

	Anyavállalat tulajdonosaira jutó ezer EUR							Kisebbs. részesed.	Saját tőke összesen
	Jegyzett Tőke	Saját részvény	Árszió	Tőke-tartalék	Eredmény tartalék	Átváltási tartalék	Összesen		
2004. december 31-i egyenleg	7 731	- 354	22 830	116	- 4 272	162	26 213	719	26 932
Saját részvény értékesítés		450			127		577		577
Saját részvény vásárlás		- 577					- 577		- 577
Átváltási különbözet						15	15	- 0	15
Osztalék fizetés és korrekció							-		-
Mérleg szerinti eredmény					329		329	- 208	121
2005. március 31-i egyenleg	7 731	- 481	22 830	116	- 3 817	177	26 557	511	27 068
2005. december 31-i egyenleg	7 196	- 448	21 252	108	- 1 990	199	26 318	503	26 821
Saját részvény értékesítés		537			62		599		599
Saját részvény vásárlás		- 599					- 599		- 599
Átváltási különbözet						- 50	- 50		- 50
Kisebbségi részesedés vásárlása							-		-
Mérleg szerinti eredmény					77		77	- 136	60



Tulajdonosi struktúra, Társasági események

A Synergon Informatika Rt. 2006. március 31.-i állapota szerinti tulajdonosi struktúráját a jogszabályi kötelezettségből fakadó tulajdonosi bejelentéseket is figyelembe véve az alábbiakban mutatjuk be.

A Synergon Informatika Rt. tulajdonosi struktúrája		
Tulajdonos	2006. március 31.	2005. március 31.
Deutsche Bank (letétkezelő)	0,50%	0,49%
Saját részvény	2,77%	2,77%
Davon Kft.	2,93%	4,81%
Curdie Trust Corp.	4,57%	9,94%
RCX Kft.	8,25%	10,00%
Raiffeisen Bank Zrt.	7,13%	0%
Portfólió Kft./Erste	5,14%	0%
Pénzügyi befektetők, egyenként 5%-os tulajdonrész alatt	68,71%	66,68%
Összesen	100%	100 %

Közgyűlés – A Synergon Informatika Rt. 2006. január 1. és március 31. közötti időszakban közgyűlést nem tartott.

Igazgatóság - A Synergon Informatika Rt. Igazgatóságának 2006. január 1. és március 31. közötti időszakban tartott ülésein az alábbi lényegesebb döntések születtek: Az Igazgatóság elhatározta a cégcsoport irányításának és a Társaság munkaszervezetének átalakítását, és létrehozta a Csoport Vezérigazgatói munkakört. Elhatározta továbbá a Synergon éves rendes közgyűlésének összehívását, elfogadta az Igazgatóság beszámolóját, valamint a Synergon Informatika Rt. és Csoport éves beszámolóit. Az Igazgatóság döntést hozott dr. Tóth Zsolt - Synergon Informatika Rt. vezérigazgatójának - kinevezéséről 2006. április 18-tól, ezzel egyidőben kezdeményezte Száray Loránt, korábbi

vezérigazgató, közös megegyezéssel történő távozását.

Az Igazgatóság tudomásul vette a cég GDR papírjainak a londoni elektronikus tőzsdéről (SEAQ) való kivezetését, 2006. március 1-től.

Felügyelő Bizottság – A Synergon Informatika Rt. Felügyelő Bizottságának 2006. január 1. és március 31. közötti időszakban tartott ülésein az alábbi lényegesebb döntések születtek: A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Synergon éves rendes közgyűlésének összehívását, és az arra javasolt előterjesztéseket.

Személyi változások – Synergon Csoport vezérigazgatói feladatait 2006. március 3.-tól Radnóty Zoltán látja el.
Hanus Weisl, Infinity a.s. vezérigazgatói kinevezése 2006. március 31.-vel megszűnt.

További információk:

Varga Péter (varga.peter@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