



ÉVES BESZÁMOLÓ

a

FreeSoft Nyrt. 2008. december 31. fordulónappal zárult pénzügyi évről



2009. április 22.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Eck Ilona', written over a horizontal dotted line.

Eck Ilona vezérigazgató

FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
H-1037 Budapest, Montevideo u. 8.
FreeSoft Nyrt.
Tel.: 371-2910
Fax: 371-2911
<http://www.freesoft.hu>

12011069-6209-114-01
Statisztikai számjel

01-10-044993
Cégjegyzék száma

FreeSoft Nyrt.

**1037 Budapest, Montevideo u. 8.
371-2910**

Éves mérleg és eredménykimutatás 2008.12.31

Keltezés: 2009. március 18.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "P.H.", written over a dotted line.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-044993
 Cégjegyzék száma

1

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosi- tásai	2008.12.31
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	2 300 994	-	2 200 006
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	829 582	-	1 099 967
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok			
6	Szellemi termékek	2 496	-	761
7	Üzleti vagy cégérték	827 086		1 099 206
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	39 758	-	24 139
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	39 752	-	24 139
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek	6		
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 431 654	-	1 075 900
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 221 654		1 075 900
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	210 000	-	
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Keltezés: 2009. március 18.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-044993
 Cégjegyzék száma

2

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2008.12.31
a	b	c	d	e
26	B. Forgóeszközök	1 334 836	-	1 514 508
27	I. KÉSZLETEK	565 426	-	596 784
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	404 727		435 835
30	Növendék-, hizó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek	101 626		101 626
32	Áruk	59 073		59 323
33	Készletekre adott előlegek			
34	II. KÖVETELÉSEK	564 894	-	813 222
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	443 517		243 625
36	Követelések kapcsolattal szemben	100 479		349 000
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	20 898	-	220 597
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK	216	-	255
41	Részesedés kapcsolattal szemben			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek			
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	216		255
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	204 300	-	104 247
46	Pénztár, csekkek	3 438	-	261
47	Bankbetétek	200 862	-	103 986
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	38 083	-	208 401
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 406	-	524
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	29 677	-	207 877
51	Halasztott ráfordítások			
52	Eszközök összesen	3 673 913	-	3 922 915

Keltezés: 2009. március 18.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-044993
 Cégjegyzék száma


3

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2008.12.31
a	b	c	d	e
53	D. Saját tőke	2 899 487	-	3 227 841
54	I. JEGYZETT TŐKE	1 790 000	-	1 880 000
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK	840 500		1 074 500
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	226 994	-	268 988
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	41 993	-	4 353
62	E. Céltartalékok	-	-	-
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. Kötelezettségek	744 629	-	685 192
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	-
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	10 587	-	4 495
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	3 743		
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6 844		4 495

Keltezés: 2009. március 18.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-044993
 Cégjegyzék száma


4

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosi- tásai	2008.12.31
a	b	c	d	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	734 042	-	680 697
81	Rövid lejáratú kölcsönök	123 992	-	
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek	223 763		212 593
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	309 648	-	223 727
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	28 903		209 411
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	47 736	-	34 966
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	29 797	-	9 882
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	269		
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	29 528	-	9 882
93	Halasztott bevételek			
94	Források összesen	3 673 913	-	3 922 915

Keltezés: 2009. március 18.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-044993
 Cégijegyzék száma

5

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosításai	2008.12.31
b	c	d	e
1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 443 038	-	1 115 002
2 Exportértékesítés nettó árbevétele	164 741	-	400
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 607 779	-	1 115 402
3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	217 908		31 109
4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	217 908	-	31 109
III. Egyéb bevételek	309 156	-	29 456
ebből: visszaírt értékvesztés		-	
5 Anyagköltség	35 291	-	32 730
6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	516 820	-	316 515
7 Egyéb szolgáltatások értéke	8 594	-	6 610
8 Eladott áruk beszerzési értéke	373 873	-	143 135
9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	626 767	-	596 215
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1 561 345	-	1 095 205
10 Bérköltség	306 476	-	241 756
11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 783	-	22 638
12 Bérjárulékok	107 271	-	84 171
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	440 530	-	348 565
VI. Értécsökkenési leírás	30 377	-	18 519
VII. Egyéb ráfordítások	45 790	-	26 727
ebből: értékvesztés	5 635	-	6 170
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	56 801	-	313 049

Keltezés

2009. március 18.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-6209-114-01
Statistikai számjel

01-10-044993
Cégjegyzék száma

6

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS


(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) módosításai	2008.12.31
b	c	d	e
13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			349 000
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			349 000
14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	884	-	259
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	41 511	-	145 920
ebből: értékelési különbözet			
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	42 395	-	495 179
18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	45 868	-	32 249
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	1 445		5 073
20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		-	
21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8 253	-	143 905
ebből: értékelési különbözet			
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	54 121	-	176 154
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 11 726	-	319 025
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	45 075	-	5 976
X. Rendkívüli bevételek		-	219
XI. Rendkívüli ráfordítások	23	-	1 842
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 23	-	- 1 623
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	45 052	-	4 353
XII. Adófizetési kötelezettség	3 059	-	
F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	41 993	-	4 353
22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	41 993	-	4 353

Keltezés:

2009. március 18.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

A FreeSoft Nyrt. 2008. évi éves beszámolójának

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2009. március 18.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Eck Ilona", positioned above a horizontal dotted line.

Eck Ilona vezérigazgató

FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
H-1037 Budapest, Montevideo u. 8.

FreeSoft Nyrt.

Tel.: 371-2910

Fax: 371-2911

<http://www.freesoft.hu>

Kiegészítő melléklet tartalomjegyzéke

I.	A FREESOFT BEMUTATÁSA.....	11
1.	A TERJESZKEDÉS, NÖVEKEDÉS MELLETT PORTFÓLIÓ TISZTÍTÁS, KÖLTSÉGSTRUKTÚRA ÉSSZERŰSÍTÉS	11
2.	ÜGYFÉLKÖZPONTÚ VÁLLALATI KULTÚRA	13
3.	A TÁRSASÁG FŐBB ADATAI	13
3.1.	<i>A Részvénytársaság alaptőkéjének alakulása és összetétele</i>	<i>13</i>
3.2.	<i>Üzleti év.....</i>	<i>14</i>
3.3.	<i>Önálló cégjegyzésre jogosultak.....</i>	<i>14</i>
3.4.	<i>Tulajdonosi struktúra.....</i>	<i>15</i>
II.	ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK.....	16
4.	HATÉKONYSÁGI MUTATÓK	17
4.1.	<i>Likviditás</i>	<i>18</i>
4.2.	<i>Adóssági és hitelképességi mutatók.....</i>	<i>19</i>
4.3.	<i>Hatékonyági mutatók.....</i>	<i>20</i>
4.4.	<i>Nyerességesség</i>	<i>21</i>
4.5.	<i>Tőkepiaci mutatók</i>	<i>22</i>
III.	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	23
5.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK) RÉSZLETEZÉSE	26
6.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	26
7.	FORGATÁSI CÉLLAL VÁSÁROLT ÉRTÉKPAPÍROK	27
8.	PÉNZESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	27
9.	IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	28
9.1.	<i>Az átmenő aktívák (aktív időbeli elhatárolások)</i>	<i>28</i>
9.2.	<i>Az átmenő passzívák (passzív időbeli elhatárolások).....</i>	<i>28</i>
IV.	EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	29
10.	ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	31
11.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	31
12.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	31
13.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK	31
V.	CASH FLOW JELENTÉS.....	32
VI.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK.....	34

I. A FreeSoft bemutatása

A FreeSoft Nyrt. jogelődje a FreeSoft Kft. 1990. óta szereplője a hazai informatikai piacnak, A jogelőd 2003-ban olyan módon egyesült a Fríz 68 Rt-vel, hogy a 60 mFt jegyzett tőkéjű Fríz 68 Rt 110 mFt készpénzzel és a FreeSoft Kft 880 mFt értékű beolvasztásával tőkét emelt, így létrehozva egy 1.050 mFt jegyzett tőkéjű társaságot, amely felvette a FreeSoft nevet és megtartotta a FreeSoft Kft korábbi tevékenységét.

Ezt követte 2004-ben egy nyilvános részvénykibocsátással történő tőkeemelés, amelynek során a befektetők 1.800 Ft/darab árfolyamon 385mFt névértékben jegyezték le részvényeket, amivel a társaság jegyzett tőkéje 1.435 mFt-ra emelkedett.

A nyilvánosan kibocsátott FreeSoft részvényekkel 2004. szeptember 22-én kezdődött meg a kereskedés a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényszekciójában.

2007. október 27-i dátummal, zártkörű tőkeemeléssel 355.000 darab FreeSoft-részvény került kibocsátásra, 2.500 Ft-os árfolyamon, így a jegyzett tőke 1.790 millió forintra emelkedett. A 355.000 darabos részvénycsomag bevezetésére a Budapesti Értéktőzsde „B” részvényszekciójába 2008. március 17-én került sor.

A 2008. április 14-i közgyűlés újabb zártkörű tőkeemelést határozott el, melynek keretében 90.000 darab „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvény került kibocsátásra 3.600 Ft-os árfolyamon. E részvénycsomag tőzsdei bevezetése 2008. augusztus 27-i dátummal megtörtént.

A FreeSoft Nyrt. jelen kiegészítő melléklet készítésekor több mint 70 alkalmazottat foglalkoztató, nyilvánosan működő részvénytársaság, amely a budapesti központon kívül Budapesten és Székesfehérváron rendelkezik leányvállalatokkal.

1. A terjeszkedés, növekedés mellett portfólió tisztítás, költségstruktúra ésszerűsítés

A FreeSoft-ot megalakulásától (1990) töretlen növekedés jellemezte, amelynek csúcspontja volt a Társaság 2003-as, FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Rt. néven való részvénytársasággá alakulása, 2004-ben pedig közepméretű magyar vállalként - ebben az évben egyedülálló módon – a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése. 2004 szeptemberében célul tűzték ki, hogy három-négy éven belül budapesti központú szoftverházzá alakítsák a FreeSoft-ot.

A stratégia megvalósításában a pénzügyi eredmények mellett, a technológiai portfólió tisztítása, a vállalat szervezeti átalakítása is meghatározó szerepet játszott.

A 2008 őszén bekövetkezett, világgazdasági válság úgy anyavállalat, mint cégcsoport szinten, az előző pénzügyi évhez képest és a tervekhez viszonyítva is árbevétel visszaesést okozott. Ugyancsak rontotta a helyzetet, hogy az amerikai és az európai piacok szűkülésével, teljesen megszűnt az export árbevétel, továbbá a cég Vállalati Tartalomkezelés Üzletága (ECM) minősített iratkezelési szoftverének államigazgatásban történő értékesítésére a központosított közbeszerzési lehetőség (KSZF) csak 2008 decemberében nyílt meg.

Az általános pénzügyi helyzetet tovább rontotta, hogy a költségvetési szervezetektől 2008. negyedik negyedévében komoly forrásokat vontak el, ezért futó projektjeinket nem tudtuk lezárni. Ezen futó projektjeink bevételei – bízunk benne - 2009-ben fognak realizálódni.

Árbevétel kiesést okozott, hogy több olyan, nagy összegű árbevétellel kecsegtető állami pályázaton dolgoztunk, amelyek eredményhirdetése, ily módon a szerződéskötések is csak 2008. negyedik negyedében valósultak meg; ezek árbevételét 2009-ben fogjuk realizálni. (Pl. Kormányzati Személyügyi Szolgáltató és Közigazgatási Képzési Központ (KSZK) Központi Személyügyi Szolgáltató Rendszerének (KSZSZR) megvalósítása, VPOP HR rendszerének megvalósítása.)

Több olyan pályázaton is dolgoztunk, amelyeket már 2007-ben kiírtak, hatalmas presales költségeket öltünk a témákba (ld. eredménykimutatás igénybe vett szolgáltatások sora), de a pályázati eljárások még mindig nem zárultak le.

Több hónapot dolgoztunk a Pénzügyminisztérium Informatikai Szolgáltató Központ (PMISZK) által a "Költségvetés Gazdálkodási Rendszer bevezetése a költségvetési folyamatok hatékony, egységes, integrált informatikai támogatásának érdekében" kiírt pályázaton, amelyet az utolsó tárgyalási körben veszítettünk el.

2008. elején még végrehajtottunk egy akvizíciót, amelynek eredményképpen a FreeSoft 100%-os tulajdonrészt szerzett a BankSoft Kft.-ben. A 2008. április 14-i közgyűlési határozat alapján végrehajtott zártkörű alaptőke-emelést a Cégbíróság 2008. május 28-i végzésével bejegyezte. Ennek megfelelően a FreeSoft Nyrt. alaptőkéje 1.790.000.000,- Ft-ról 1.880.000.000,- Ft-ra emelkedett.

Az új tulajdonosokkal a részvénytársaság tulajdonosi összetétele, a tulajdoni hányadok átrendeződtek.

A pénzügyi év utolsó negyede a működés költséghatékonyabbá tételéről, a veszteséges tevékenységek leépítéséről, és a gazdaságosabb működés érdekében tett szervezeti és személyi változások jegyében telt.

A Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft Nyrt Alkalmazásmigráció (Legacy Modernization) üzletágának önálló társaságba szervezéséről. Ennek keretében az üzletág dolgozóit át-, a külföldi leányvállalatokat (FreeSoft Deutschland GmbH, FreeSoft International Inc.) pedig eladta a SYSAP Informatikai, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak.

A cégcsoporton belüli szinergiák hatékonyabb kihasználása, a bérleti díjak és üzemeltetési költségek csökkentése érdekében, a Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft székhely- és telephelyváltásáról. A FreeSoft Nyrt. új székhelye: 1037 Budapest Montevideo u. 8., új telephelye: 1119 Budapest, Etele út 57. 2008. október 15-től.

A tárgyév novemberében, tőzsdén kívüli vásárlással olyan pénzügyi befektetők váltak FreeSoft tulajdonossá, akiknek addig nem volt részesedése a FreeSoft Nyrt.-ben. A vásárlással részesedésük a Társaságban 105.700 db-ra, azaz 5,6%-ra nőtt.

A tárgyév decemberében végre eredményt hirdetett a Központi Szolgáltatási Főigazgatóság a "Keretmegállapodás kötése különböző fejlesztői platformok szerinti adatbázis-kezelő szoftverlicenckel, valamint fejlesztőeszközök beszerzésére, bővítésére, kiegészítésére, meghosszabbítására, verziókövetésére, cseréjére és kapcsolódó szolgáltatások teljesítésére", és a "Tanúsított iratkezelési szoftverekhez kapcsolódó szolgáltatások és szoftverek beszerzése" tárgyában indított nyilvános közbeszerzési eljárásokban.

A közbeszerzési pályázatok alapján a FreeSoft Nyrt-nek, és leányvállalatainak (Axis Consulting 2000 Kft., BankSoft Számítástechnikai Rendszerfejlesztő Kft.) lehetősége nyílt, hogy az összesen mintegy 5 milliárd, valamint további 10 milliárd Ft + 50% értékben kötött a KSZF keretszerződésekből árbevételt realizálhasson.

A tárgyév utolsó meghatározó eseménye volt a vezérigazgató-váltás a FreeSoft élén. Keresztesi János a FreeSoft Nyrt. vezérigazgatója és az Igazgatóság tagja 2008. december 31-én lejárt vezérigazgatói megbízását nem kívánta meghosszabbítani, mert a jövőben IVSZ elnöki feladataira szeretne koncentrálni. Keresztesi János az Igazgatóságnak továbbra is tagja marad, és üzletfejlesztési

igazgatóként segíti a jövőben a FreeSoft Csoportot. Az Igazgatóság 2008. december 22-én megtartott ülésén Eck Ilonát a FreeSoft Nyrt. eddigi gazdasági vezérigazgató helyettesét, az igazgatóság tagját választotta meg vezérigazgatónak.

2. Ügyfélközpontú vállalati kultúra

Az akvizíciók szakembergárdánk létszámának jelentős növekedését, az üzleti tevékenységhez legjobban illeszkedő vállalati struktúra kialakítását, leányvállalatok alapítása és vásárlása tevékenységünk sokrétűbbé és specializáltabbá válását eredményezte. Dinamikus fejlődésünk a FreeSoft majd 20 éves működése során felhalmozott tudás összegyűjtésének, feldolgozásának és megőrzésének egy újfajta, jól strukturált és szabályozott formáját tette szükségessé. A szoftverfejlesztés során megszerzett tapasztalatokat és eredményeket éppen ezért fejlett tudásmenedzsment alkalmazásával dokumentáljuk és kamatoztatjuk újabb projektjeinkben. Mindez hozzásegít bennünket a vevői igények minél komplexebb feltárásához, megértéséhez és magas színvonalú kiszolgálásához. Sok éve fennálló üzleti kapcsolataink bizonyítják, hogy ügyfélközpontú megközelítésünk megrendelőink és partnereink körében - akik hosszú távon építenek szolgáltatásainkra, innovációs képességünknek és globális törekvéseinknek egyaránt bizalmat szavaznak - elégedettséget vívott ki.

A dinamikus fejlődésnek – sajnos – gátat vetett a 2008 őszen bekövetkezett világgazdasági válság, melynek következtében pénzügyi lehetőségeink beszűkültek, de az „ügyfélközpontú vállalati struktúra” fenntartására továbbra is nagy hangsúlyt helyezünk.

A hatékony belső kommunikációnak, a dolgozói információs rendszer működtetésének, a humán erőforrás menedzsmentnek köszönhetően napjainkra sikerült olyan egyedi vállalati kultúrát kialakítanunk, amely a kisvállalati hagyományokat őrző, barátságos, családias légkört a multinacionális cégek eredmény- és teljesítményorientált környezetével ötvözi, mindkét világból a legjobbat megtartva.

3. A társaság főbb adatai

3.1. A Részvénytársaság alaptőkéjének alakulása és összetétele

A FreeSoft Kft 1990 óta szereplője a hazai informatikai piacnak. 2003-ban olyan módon egyesült a Fríz 68 Rt-vel, hogy a 60 mFt jegyzett tőkéjű Fríz 68 Rt 110 mFt készpénzzel és a FreeSoft Kft 880 mFt értékű beolvasztásával tőkét emelt, így létrehozva egy 1.050 mFt jegyzett tőkéjű társaságot, amely felvette a FreeSoft nevet és megtartotta a FreeSoft Kft korábbi tevékenységét.

Ezt követte 2004-ben egy nyilvános részvénykibocsátással történő tőkeemelés, amelynek során, befektetők 1.800 Ft/darab árfolyamon 385mFt névértékben jegyeztek le részvényeket, amivel a társaság jegyzett tőkéje 1.435 mFt-ra emelkedett.

A nyilvánosan kibocsátott FreeSoft részvényekkel 2004. szeptember 22-én kezdődött meg a kereskedés a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényszekciójában.

2007. október 27-i dátummal, zártkörű tőkeemeléssel újabb 355.000 darab 1.000 Ft/db névértékű FreeSoft-részvény került kibocsátásra, 2.500 Ft-os árfolyamon, így a jegyzett tőke 1.790 millió forintra emelkedett. A 355.000 darabos részvénytöbblet bevezetésére a Budapesti Értéktőzsde „B” részvényszekciójába 2008. március 17-én került sor.

A 2008. április 14-i közgyűlés újabb zártkörű tőkeemelést határozott el, melynek keretében 90.000 darab „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvény került kibocsátásra 3600 Ft-os árfolyamon. E részvénycsomag tőzsdei bevezetése 2008. augusztus 27-i dátummal megtörtént.

3.2. Üzleti év

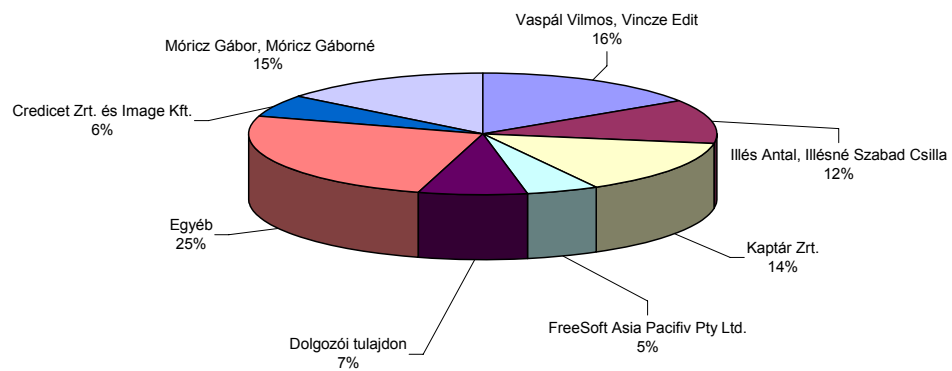
Az üzleti év január 1-től december 31-ig tart.

3.3. Önálló cégjegyzésre jogosultak

- Vaspál Vilmos az Igazgatóság elnöke,
- Eck Ilona az Igazgatóság tagja, vezérigazgató (2009.01.01.-től),
- Keresztesi János az Igazgatóság tagja, vezérigazgató (2008.12.31.-ig)

3.4. Tulajdonosi struktúra

Részvénytőke megoszlása 2008.12.31-én
közvetlen tulajdon alapján



II. Általános kiegészítések

A FreeSoft mérlegkészítési kötelezettségének a Számviteli tv. "A" változata szerinti formájában tesz eleget; az eredménykimutatás összköltség eljárással készül.

A társaság könyvvezetésében és az éves beszámoló elkészítésénél a számviteli törvény által előírt, hazai gyakorlatnak megfelelő alapelveket alkalmazza, konszolidált beszámolóját az IAS-IFRS standardok alapján készíti el.

Ez a beszámoló auditált adatokat tartalmaz.

A tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik. Azonnali értékcsökkenési leírást az 100.000,- Ft egyedi értéket meg nem haladó tárgyi eszközökre és szellemi termékekre alkalmaz a társaság.

A saját részre vásárolt szoftvereket az immateriális javak között tartja nyilván és általában 3 év alatt amortizálja. A társaság fő tevékenységéből adódóan saját szoftvereit, a szoftverek gyakori verzióváltása miatt 3 évnél sűrűbben cseréli, mert egy szoftverfejlesztő társaságnak követnie kell a technológiai fejlődést. Az ilyen szoftverek esetében az értékcsökkenési leírást - a számviteli - és az adótörvénnyel összhangban - a szoftverek valóságos élettartamát figyelembe véve állapítja meg a társaság.

A vásárolt készletek értékelése tényleges beszerzési áron történik. A készletek felhasználásának elszámolása FIFO-módszerrel történik. Az árukat a raktárban csak pár napig (a beszerzés és a kiszállítás között eltelt időszakban) tároljuk, ezért az árukészletek értéke mindig igen alacsony.

A vállalkozás az olyan projektek költségeit, amelyekre nincs élő megrendelői szerződés, saját finanszírozásban fejleszti, annak reményében, hogy a terméké válást követően értékesíteni tudja, vagy, mint saját szoftvertermékkel szolgáltatást végezzen. A fejlesztés teljes ideje alatt a közvetlen költségeket mint befejezetlen termeléssel kapcsolatos kiadásokat tartja nyilván. A saját termelésű készletek állományváltozásának (STKÁV) értékelése a számviteli politika önköltség-számítási szabályzatában meghatározott; közvetlen önköltségen történik. A vállalkozás a közvetlen önköltség alatt azokat a ráfordításokat érti, amelyek egy adott termék létrehozása céljából megalakított projekten dolgozó személyi erőforrásokhoz közvetlenül kapcsolhatók.

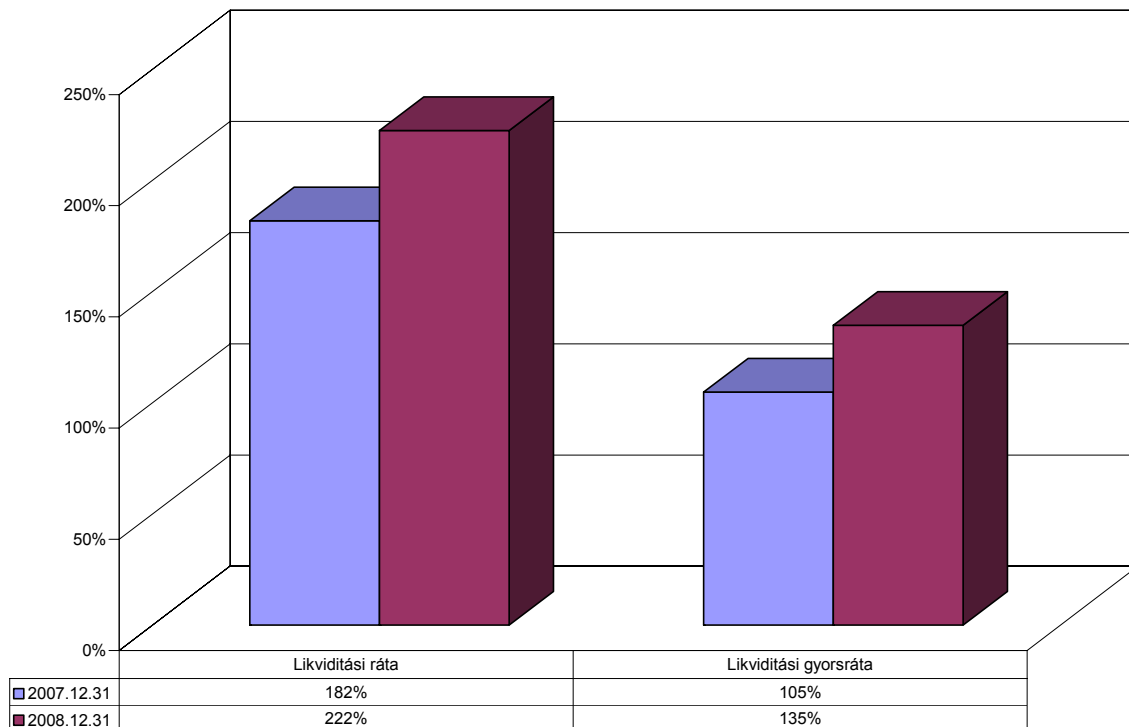
4. Hatékonysági mutatók

A társaság likviditási helyzetét, hatékonyságát, nyereségességét az alábbi táblázat mutatja:

Mutató megnevezése	2007.12.31	2008.12.31
Likviditási ráták		
Likviditási ráta	182%	222%
Likviditási gyorsráta	105%	135%
Dinamikus likviditási ráta	8%	-46%
Nettó forgótőke forgási sebessége (fordulatszám)	1,2	0,8
Nettó működő tőke	609 080	1 032 330
Adóssági és hitelképességi mutatók		
Saját tőke aránya a forrásokhoz	79%	82%
Idegen tőke aránya a saját tőkéhez	26%	21%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a tartós forrásokhoz	0%	0%
Hosszú távú dinamikus likviditási ráta	1%	1%
Kamatfedezettségi mutató	198%	113%
Jövedelmezőségi ráták		
Eszközmegtérülési ráta (ROA) (%)	1,28%	0,11%
Árbevétel-arányos nyereség (ROS) (%)	2,61%	0,39%
Eszközök forgási sebessége (fordulat)	0,49	0,29
Vevők forgási sebessége (fordulat)	3,32	3,43
Vevők átlagos beszedési ideje (nap)	110	106
Készletek forgási sebessége (fordulat)	4	2
Készletek átlagos tárolási ideje (nap)	95	190
Tárgyi eszközök megtérülési mutatója (fordulat)	36	35
Személyi jellegű ráfordítások hozzáadott értékhez viszonyított aránya (%)	73%	93%
Közönséges részvénytőke érdekeltség megtérülési rátája (%)	2,6%	0,2%
Hozzáadott érték (eFt)	607 139	376 052
Piaci ráták		
Közönséges részvények egységére jutó eredmény (Ft/db)	26	2
Árfolyam/Eredmény ráta (P/E)	141	1 012
Piaci árfolyam/Könyv szerinti érték (%)	226%	140%
Egy részvényre jutó adózott eredmény (EPS)	23	2
Részvényárfolyam december 31. (Ft/db)	3 665	2 400

4.1. Likviditás

A likviditási ráta (forgóeszközök/rövidlejáratú kötelezettségek) szerint a rövidlejáratú kötelezettségek értékének 222%-ával rendelkezett a társaság 2008. december 31-én, ami az előző pénzügyi évhez képest 40%-os növekedést mutat. A likviditási mutató emelkedésének oka, hogy a készletállomány és a forgóeszközök állománya növekedése mellett a rövidlejáratú kötelezettségek állománya, 7%-kal csökkent.



A likviditási gyorsráta ((forgóeszközök-készletek)/rövidlejáratú kötelezettségek) szerint, a társaság nagyon likvidnek tekinthető eszközei jelentős mértékben voltak nagyobbak (35%-kal), mint a rövidlejáratú kötelezettségek, ez az előző évhez képest közel 30%-os emelkedést mutat.

A dinamikus likviditási ráta, amely az üzemi, üzleti eredmény rövid lejáratú kötelezettségeihez mért arányát mutatja, 8%-ról -46%-ra csökkent.

A likviditási mutatók csökkenése mellett a nettó működő tőke¹ mutatója 69%-kal növekedett.

A likviditási mutatókból jól látható, hogy a társaság rövid lejáratú kötelezettségeinek eleget tud(ott) tenni, kellő készpénzzel rendelkezett ahhoz, hogy a kötelezettségek kiegyenlítése a megadott fizetési határidőig megtörténjen.

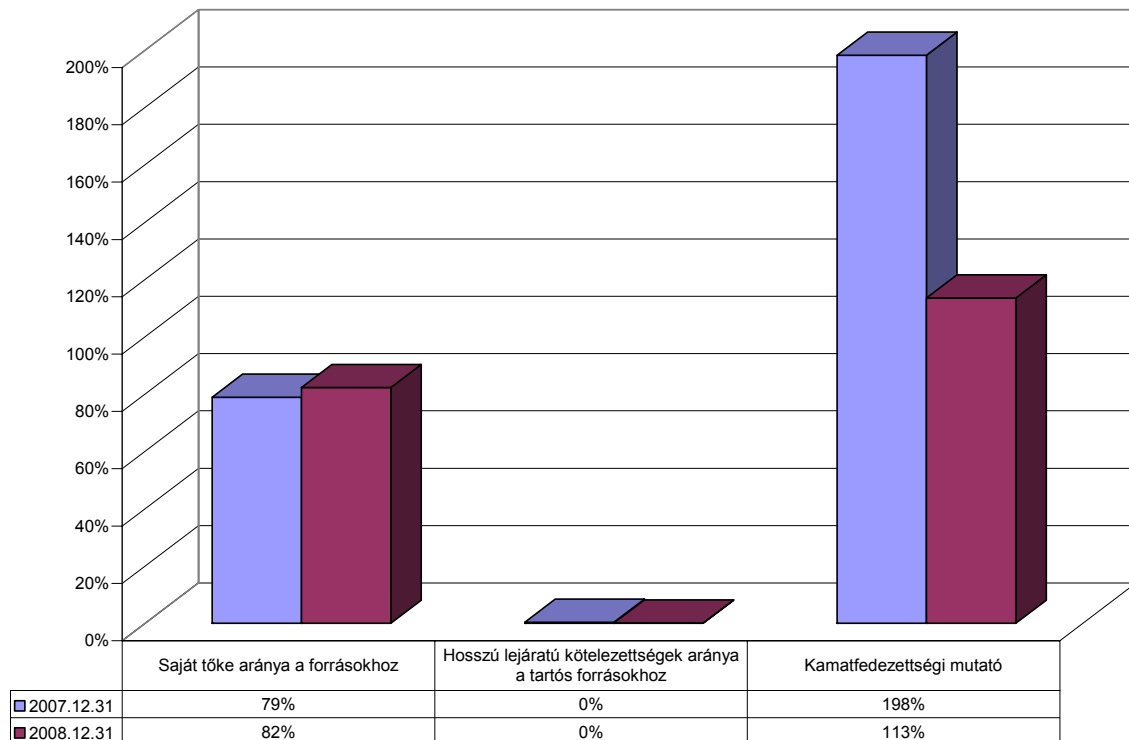
A pénzügyi egyensúly biztosítása érdekében 2008. évben is bankhitelt, valamint cégcsoporton belüli kölcsönöket kellett igénybe venni, melynek év végi záró állománya 347.755eFt volt.

¹ [(forgóeszközök+aktív időbeli elhatárolások-céltartalékok)-(rövid lejáratú kötelezettségek+passzív időbeli elhatárolások)]

A cégnek hosszúlejáratú kötelezettségei amelyek a mérleg fordulónapján 4.495 eFt összegben voltak, lényegében gépkocsi lízingtartozásból származtak.

4.2. Adóssági és hitelképességi mutatók

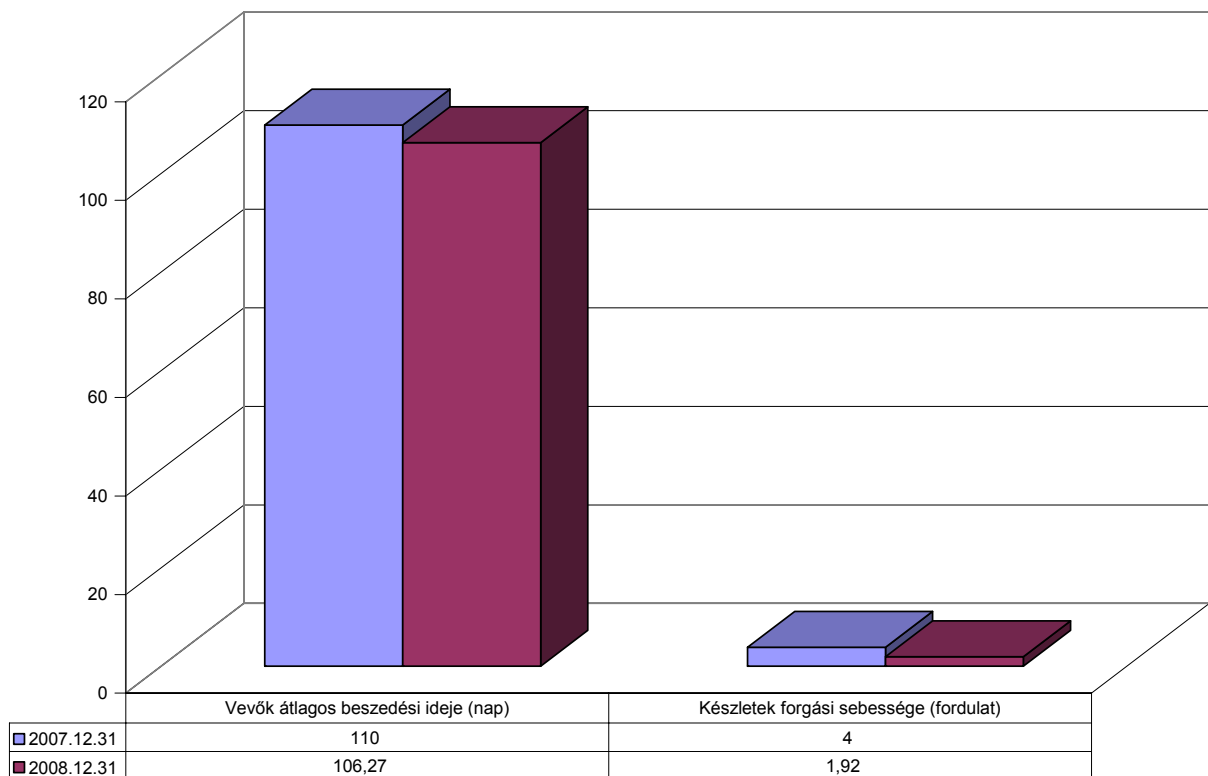
Az adóssági és hitelképességi mutatókból is kitűnik, hogy a tárgyidőszakban a cég összes eszközének 18%-át finanszírozták adósságból, hosszú lejáratú kötelezettségek pedig, a mérleg fordulónapján nem érték el a tartós források 1%-át.



A kamatterhelhetőség, - ami a cégnek azt a képességét tükrözi, hogy mennyire képes fedezni kamatfizetési kötelezettségeit az adófizetés előtti jövedelméből (az üzleti és a pénzügyi tevékenység eredményét milyen kamathányad terheli, a kamatok kifizetése után még mennyi kamatfizetéssel terhelhető)-, a nyereség csökkenése miatt, jelentősen visszaesett az előző időszakhoz képest.

4.3. Hatékonysági mutatók

A készletek forgási sebessége az értékesített szolgáltatások árbevételét alapul véve méri, hogy adott idő alatt (a tárgyévben) hány alkalommal fogytak ki a készletek, és hányszor kellett azokat pótolni. A 2008. pénzügyi évben a vállalkozás átlagkészlete jelentősen növekedett; ez a forgási sebesség csökkenését eredményezte (a tárgyévben, az előző évi 4 fordulathoz képest, 1,92 fordulatot mutat). A készletek a befejezetlen, félkész termékeknél, valamint az áruknál egyaránt növekedtek, míg az árbevétel csökkent.

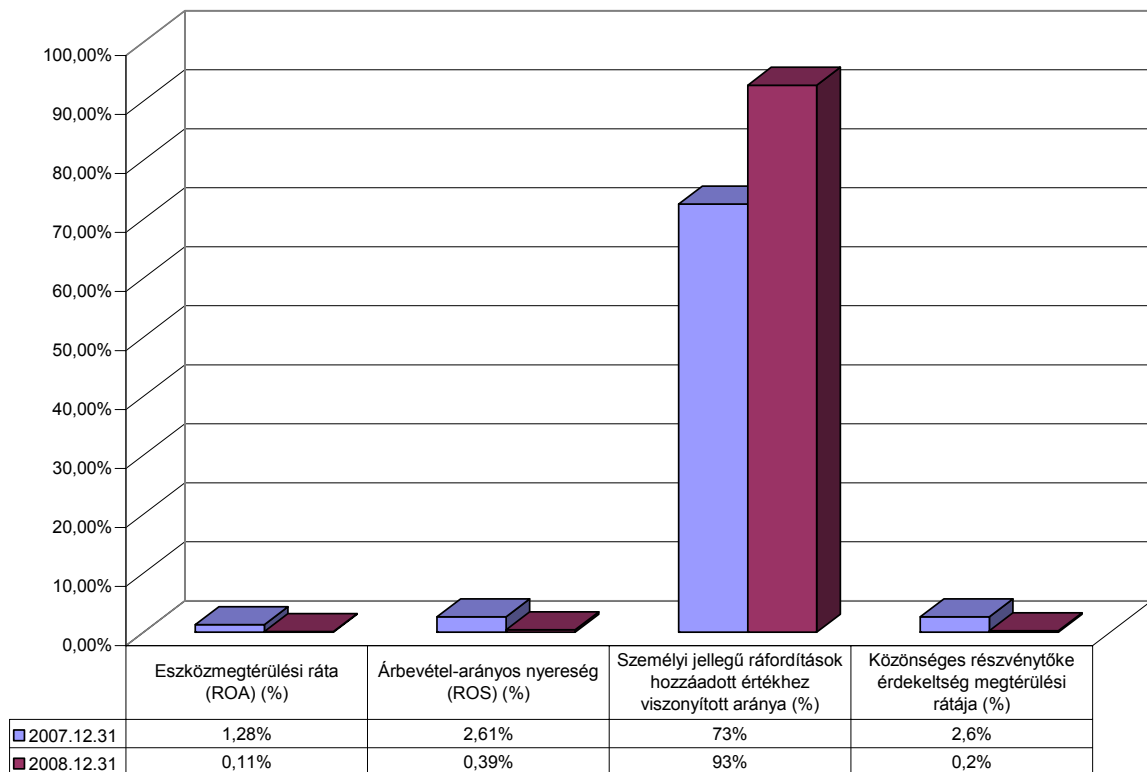


Az előző időszakhoz képest a kinnlevőségek beszedési ideje kis mértékben (3,3%-kal) csökkent.

Az eszközök forgási sebessége (eszközállományra jutó bevételek) csökkentek, az eszközök forgási sebessége nem érte el az 1-es értéket (0,29).

4.4. Nyereségesség

A számított nyereségességi mutatók tükrözik a Társaság gazdálkodásának eredményességét. A Társaság a tárgyévre elfogadott üzleti tervében sem számolt a nyereségesség növekedésével, látva a piacon megindult folyamatokat. Árbevételben még növekedést tűzött ki célul, de csökkenő nyereségtartalommal kalkulált. A 2008. év második felében kirobbant általános gazdasági válság következtében az állami megrendelések szinte leálltak, a tervezett árbevétel növekedés elérése irreálissá vált, sőt az előző éves tényadathoz képest is 23%-os bevételcsökkenést kellett elszenvednünk.



Az árbevétel arányos nyereség kifejezi, hogy az árbevétel minden egyes forintjának mekkora része jelenik meg a nyereség szintjén, és mivel ez a mutató a kamatot nem tartalmazza, ezt a nyereségrést nem befolyásolja az a tény, hogy a céget milyen módon finanszírozták. A Társaság 2008. évi árbevétel arányos nyeresége 0,39%-os volt, tehát a 2008. évi teljesítmények szerint 100 Ft árbevétel 0,39 Ft-tal járult hozzá az adózott eredményhez.

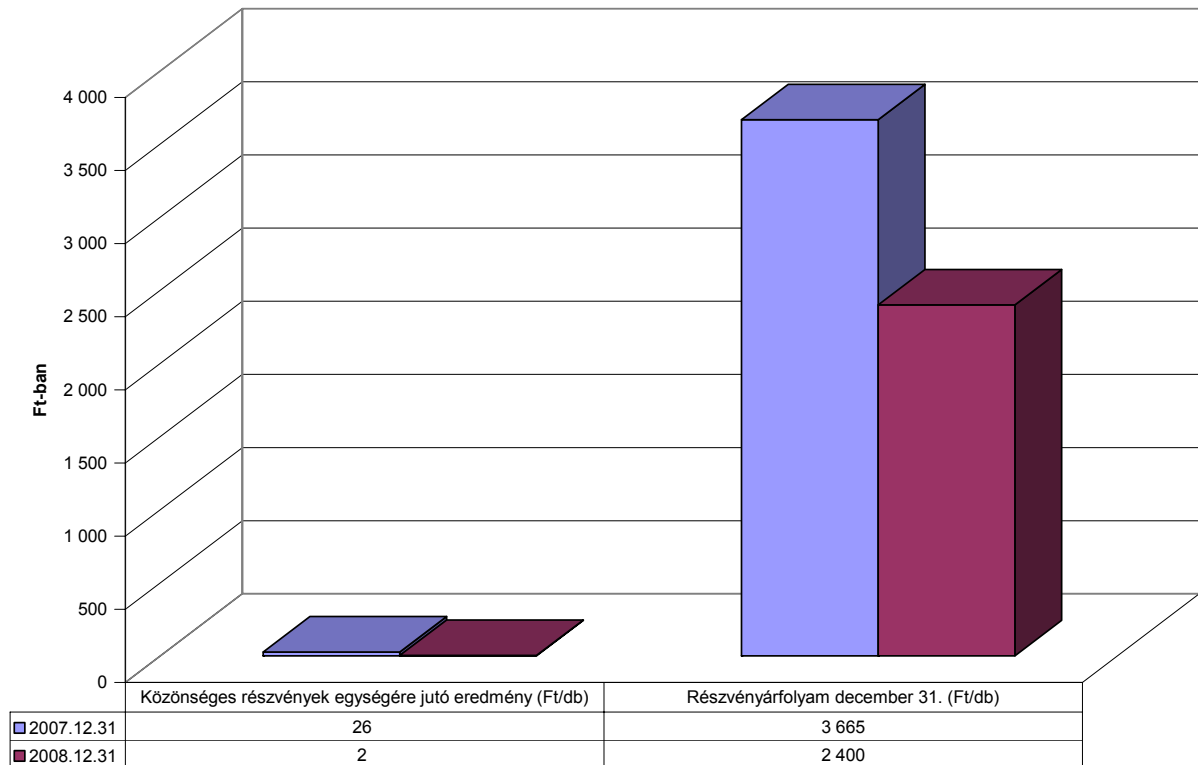
Az eszközmegtérülési ráta - az adózott eredmény összes átlagos eszközértékhez viszonyított arányát fejezi ki, értéke 0,11%, amely jelentősen elmarad az előző évihez képest.

Az árbevétel visszaesése miatt év közben elindult egy költségtakarékosági program, de a 31 fővel csökkentett létszám ellenére is jelentősen romlott a személyi ráfordítások hozzáadott értéken belüli aránya; 2007. évben 73%, 2008. évben 93% volt az arányuk.

A közönséges részvénytőke érdekelttség megtérülési rátája, ami az adózott eredmény átlagos részvénytőkéhez mért arányát mutatja, 0,2%.

4.5. Tőkepiaci mutatók

A tőkepiaci mutatók közül a részvények éves záró árfolyama 1.665 Ft/db értékkel visszaesett 2007. december 31-hez képest. Az egyéb tőkehatékonysági mutatók ugyancsak romlottak, így például a részvények egységére jutó eredmény 26 Ft/db értékről 2 Ft/db értékre csökkent.



A FreeSoft Nyrt. részvényeinek 2008. december 31-i záró árfolyama 2.400,- Ft/db volt. A részvények piaci árfolyamon számított értéke a könyv szerinti saját tőke értékének 140%-át tette ki.

A részvények tőzsdei árfolyamának ilyen mértékű visszaesése annak ellenére ment végbe, hogy 2008. áprilisában a FreeSoft Nyrt. megvásárolta a BankSoft Kft. üzletrészeinek 100%-át, s ezzel a banki IT területen is megvetette lábát.

2008. február 21-én érte el a részvények árfolyama a 4.450 Ft/db-os történelmi csúcst, de az év második felében kirobbant világválság a FreeSoft Nyrt. részvényeinek árfolyamát is visszavetette, bár nem olyan jelentős mértékben, mint a tőzsde többi részvényét.

Az egy részvényre jutó eredményhez viszonyított árfolyam mutatója (P/E – Price/Earnings Ratio) tárgyév végén 1.012-es értéket mutatott, ami komoly zuhanás a 2007. éves 141-es értékről.

III. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az alábbi táblázatok a mérlegsorok tárgyevi és az azt megelőző pénzügyi év tényadatait tartalmazzák, ezer forintban, külön kiemelve az előző év és a tárgyév mérleg fordulónapja közötti változásokat.

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
A.	Befektetett eszközök	2 300 994	2 200 006	-4%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	829 582	1 099 967	33%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	39 758	24 139	-39%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 431 654	1 075 900	-25%
B.	Forgóeszközök	1 334 836	1 514 508	13%
I.	KÉSZLETEK	565 426	596 784	6%
II.	KÖVETELÉSEK	564 894	813 222	44%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	216	255	18%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	204 300	104 247	-49%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	38 083	208 401	447%

Eszközök összesen	3 673 913	3 922 915	7%
--------------------------	-----------	-----------	----

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
D.	Saját tőke	2 899 487	3 227 841	11%
I.	JEGYZETT TŐKE	1 790 000	1 880 000	5%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
III.	TŐKETARTALÉK	840 500	1 074 500	28%
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	226 994	268 988	19%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	41 993	4 353	-90%
E.	Céltartalékok	-	-	
F.	Kötelezettségek	744 629	685 192	-8%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	10 587	4 495	-58%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	734 042	680 697	-7%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	29 797	9 882	-67%

Források összesen	3 673 913	3 922 915	7%
--------------------------	-----------	-----------	----

A FreeSoft Nyrt. mérlegfőösszege a 2007. december 31-i állapothoz képest 7%-kal növekedett, a forrásokon belül 11%-kal nőtt a saját források (Saját tőke) összege, ugyanakkor az idegen forrásokon belül a szállítói tartozások 28%-kal csökkentek. Az idegen források arányának csökkenését az évközi részvénykibocsátás tette lehetővé.

A passzív időbeli elhatárolások 67%-kal alacsonyabbak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2007) év végi állapotához képest. A passzívák között csak a normál üzletmenetnek megfelelő átmenő tételek

szerepelnek, az ún. folyamatos szolgáltatások (telefon, Internet, áramszolgáltatás) tárgyétvet követő évben, utólag fizetett díjai.

Az egyéb kötelezettségek összetétele a következő:

Egyéb kötelezettségek 2008. 12.31.	Összeg
SZJA elszámolás	4 654
Munkaadói járulék	566
Munkavállalói járulék	269
Rehabilitációs hj.	95
Szakképzési hj.	347
Kötelező nyugdíjjár.	955
Önkéntes nyugdíjpt-i jár.	5
Önkéntes eüpt-i jár.	3
Levonásos EBJ természetbeni	742
Levonásos EBJ pénzbeli	363
Tételes eü. Jár.	103
Százalékos eü. Jár.	10
Adóbírság	1 161
Különadó - munkavállalói	11
ÁFA pénzügyi elszámolása	9 109
Munkabér átutalási számla	10 232
TB kötelezettségek	6 341
Egyéb kötelezettségek összesen	34 966

A mérleg eszköz oldalán jelentős változások mentek végbe pozitív és negatív irányban egyaránt.

A BankSoft Kft. megvételével a befektetett eszközök állománya 51.880 eFt-tal, a kapcsolódó goodwill 272 millió Ft-tal emelkedett. A két külföldi leányvállalat értékesítése a tartós leányvállalati részesedések összegét 197.634 eFt-tal csökkentette.

Ugyancsak értékesítésre került a High Tech Kft-ben lévő 53.000 eFt-os és a FreeSoft Asia Pacific-ban birtokolt 157.000 eFt-os üzletrész.

A befejezetlen termékek készlete 31.108 eFt-tal növekedett. A vevőkkel szembeni követelések állománya 54%-kal csökkent, s ugyancsak csökkent a pénzeszközök záró értéke mintegy 100 millió forinttal.

Az eszközoldal 7%-os növekedését lényegében három tétel emelkedése eredményezte, a leányvállalatokkal szembeni 349.000 eFt-os osztalékkövetelés megjelenése, az egyéb követeléseken belül 195.000 eFt-os halasztott fizetésű követelés és az aktív időbeli elhatárolásokon belül az áthúzódó projektköltség 206.484 eFt-os összege.

A belföldi vevőállományból a mérlegkészítés időpontjáig csak az alábbi tételek kiegyenlítése nem történt meg, de a követelések jogosságát valamennyi vevő elismerte.

Vevő neve	Tartozás összege(eFt)
Országos Egészségbiztosítási Pénztár	-
MÁV Zrt.	25 433
FS-International Inc.	19 569
FS-Deutschland GmbH.	7 603
MALÉV Zrt.	2 160
Nemzeti Szakképzési és Felnőttképzési Intézet	1 718
Marcali Város Önkormányzata	600
Egyéb 1 millió Ft alatti	240
Ki nem egyenlített vevő tartozás összesen	57 323

2008. évben vevő tartozás miatt értékvesztés nem került elszámolásra.

Az egyéb követeléseket az alábbiakban részletezzük:

Egyéb követelések 2008. 12.31.	Összeg (eFt)
Szolgáltatásokra adott előlegek	15 896
FS-I-nek adott kölcsön	1 749
Halasztott fizetés SYSAP	195 000
Társasági különadó előleg túlfizetés	376
Iparűzési adó előleg túlfizetés	6 046
Társasági adó	1 530
Egyéb követelések összesen:	220 597

5. Befektetett eszközök (immateriális javak és tárgyi eszközök) részletezése

A befektetett eszközök bruttó és nettó értékének, valamint a halmozott értékcsökkenésének alakulása:

	Műszaki berendezések	Egyéb berendezések, felszerelések	Szellemi termékek	Goodwill	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK					
Egyenleg 2008. január 1-én	78 462	37 054	18 476	827 086	961 078
Növekedés	1 786	5 392	162	272 120	279 460
Csökkenés	6 832	6 061			12 893
Átváltási különbözet					
Egyenleg 2008. december 31-én	73 416	36 385	18 638	1 099 206	1 227 645
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					
Egyenleg 2008. január 1-én	62 130	13 634	15 980	-	91 744
Növekedés	11 010	5 612	1 897		18 519
Csökkenés	5 136	1 588			6 724
Átváltási különbözet					
Egyenleg 2008. december 31-én	68 004	17 658	17 877	-	103 539
				-	
NETTÓ ÉRTÉK	5 412	18 727	761	1 099 206	1 124 106

Az immateriális értékek között 1.099.206 eFt az üzleti vagy cégérték, melyből 31.006eFt az Axis Consulting 2000 Kft., 73.394eFt a HUMANsoft Kft. és 272.120 eFt a BankSoft Kft. Goodwill-jének értéke.

Az üzleti vagy cégérték után a Társaság a Számviteli tv. 52.§ (6) bekezdése alapján nem számol el értékcsökkenést.

A vállalkozás tárgyi eszköz beszerzése 7.178 eFt volt.

A fenti táblázatokból kitűnik, hogy a vállalkozás szellemi termékeinek átlagos értékcsökkenése 97%-os. A tárgyi eszközök átlagos értékcsökkenése 66%, ami két tényezőre vezethető vissza, az egyik, hogy ezen eszközök között jelentős súlyt képviselnek a magas leírási kulcsú számítástechnikai eszközök; a másik, hogy az összes beszerzésnek több mint 4%-a az azonnali értékcsökkentett (100eFt alatti) eszközök csoportjába tartozott.

6. Befektetett pénzügyi eszközök

A tartós részesedések kapcsolt vállalkozásokban soron az alábbi tételek kerültek kimutatásra.

2005. év márciusában vásárolta meg az Axis Számítástechnika Kft. üzletrészeinek 100%-át. Az Axis Számítástechnikai Kft-én keresztül még két további cégben vált áttételesen tulajdonossá, az Axis Consulting 2000 Kft-ben és a SYBASE Magyarország Kft-ben, melyek a megvásárolt cég leányvállalatai voltak. A befektetés 239.680eFt-on került a nyilvántartásokba. A SYBASE Kft. 2006. év júniusára végelszámolásra került. A szervezeti hierarchia átalakítása, a működés optimalizálása, a központi irányítás költségeinek csökkentése érdekében 2006. év során az Axis Számítástechnikai Kft. beolvadt leányvállalatába, az Axis Consulting 2000 Kft-be. A külső tulajdonosok egy részét még a 2006. pénzügyi évben sikerült kivásárolni, de az átalakult cégben 0,46%-ban maradt két külső

tulajdonos. E tulajdonosok üzletrészeit 2007. március 21-i dátummal vásárolta meg a FreeSoft, és ezzel az Axis Consulting 2000 Kft. egyszemélyi tulajdonosává vált. Az Axis Consulting 2000 Kft. a befektetett pénzügyi eszközök között 208.8124eFt-os értéken, és 31.006eFt-os Goodwill értéken került nyilvántartásba.

2007. október 27-vel, zártkörű részvénykibocsátás ellenértékeként, apport útján került a FreeSoft tulajdonába a HUMANsoft Kft. üzletrészeinek 100%-a. Ez a tartós részesedések között 814.106eFt-os értéken szerepel.

2008. április 14-vel, ugyancsak zártkörű részvénykibocsátás ellenértékeként, apport útján került a FreeSoft tulajdonába a BankSoft Kft. üzletrészeinek 100%-a. A tartós részesedések között 51.880eFt-os értéken és 272.120 eFt-os goodwill értéken szerepel.

7. Forgatási céllal vásárolt értékpapírok

A társaságnak 2008. december 31-én forgatási céllal vásárolt értékpapírokból 26 darab diszkont kincstárjegye volt 255eFt értékben.

8. Pénzeszközök értékelése

A társaság pénzeszközei között a forint folyósámlákon kívül, valutapénztárakban EUR, GBP, CHF és USD valutákban, valamint deviza folyósámlán (EUR) nyilvántartott pénzeszközökkel is rendelkezett. A mérleg fordulónapján a valutában és devizában nyilvántartott pénzeszközöket (a számviteli politikával összhangban) nem értékelték át, mert az összes külföldi fizetőeszközben nyilvántartott pénzeszköz átértékelésének hatása (árfolyamnyereség) nem lett volna jelentős, ugyanis nem érte el a mérlegfőösszeg 0,001%-át.

9. Időbeli elhatárolások

9.1. Az átmenő aktívák (aktív időbeli elhatárolások)

Jogcím megnevezése	Összeg [eFt]
Árbevétel	524
Bér és bérjelegű költségek	52 482
Anyagjellegű költségek	300
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	12 070
ELÁBÉ	32 527
Eladott közvetített szolgáltatások	109 692
Szoftver supportdíj	806
ÖSSZESEN	208 401

A tárgyévben a Társaság három nagyobb projektje az év végéig nem zárult le, a projekttel kapcsolatos közvetlen költségek (206.484eFt), mivel a projektekre időarányos kiszámlázás a szerződés szerint nem történhetett, átmenő tételként elhatárolásra kerültek.

2009. januárjában kiszámlázott, de 2008. évet illető bevételek 524 ezer forint értékben szerepelnek az átmenő aktívákban.

A bevételek aktív elhatárolását az indokolta, hogy bár a megrendelő elismerte a 2008. évi teljesítést, a készre jelentett projekt részek átadás-átvételi eljárása 2009. év elejére áthúzódott, a számlázás csak 2009. évben történt.

Ezen felül csak a szokásos tevékenységgel kapcsolatban szükséges költségek (előfizetések, támogatási szolgáltatások) elhatárolásával élt a cég 1.393 eFt értékben.

9.2. Az átmenő passzívák (passzív időbeli elhatárolások)

Jogcím megnevezése	Összeg [eFt]
Anyagjellegű költségek	1 092
Bérjellegű költségek	146
Alvállalkozói díjak	7 086
Telekommunikációs díjak	853
Szoftver supportdíj	52
Egyéb utólag számlázott szolgáltatás	653
ÖSSZESEN	9 882

A passzív időbeli elhatárolások között szereplő 7 millió forintos alvállalkozói díjak számlái csak 2009. év elején érkeztek be, de 2008. évi árbevételt terheltek, ezért kerültek az elhatárolt tételek közé. Ezen felül az ún. folyamatos szolgáltatások (telefon, internet) tárgyévét követő évben, utólag fizetett díjaiból és utólag számlázott szolgáltatásokból tevődtek össze.

IV. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 443 038	1 115 002	-23%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	164 741	400	-100%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	1 607 779	1 115 402	-31%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	217 908	31 109	-86%
III.	Egyéb bevételek	309 156	29 456	-90%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	35 291	32 730	-7%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	516 820	316 515	-39%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	8 594	6 610	-23%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	373 873	143 135	-62%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	626 767	596 215	-5%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	1 561 345	1 095 205	-30%
8	Béreköltség	306 476	241 756	-21%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 783	22 638	-15%
10	Bérfelrakások	107 271	84 171	-22%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	440 530	348 565	-21%
VI.	Értécsökkenési leírás	30 377	18 519	-39%
VII.	Egyéb ráfordítások	45 790	26 727	-42%
	ebből: értékvesztés	4 635	-	-100%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	56 801	- 313 049	n.a.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	42 395	495 179	1068%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	54 121	176 154	225%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 11 726	319 025	n.a.
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	45 075	5 976	-87%
X.	Rendkívüli bevételek		219	n.a.
XI.	Rendkívüli ráfordítások	23	1 842	7909%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 23	- 1 623	n.a.
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	45 052	4 353	-90%
XII.	Adófizetési kötelezettség	3 059	-	n.a.
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	41 993	4 353	-90%
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	41 993	4 353	-90%

Az árbevétel 31%-kal maradt el az előző évitől. A gazdasági válság jelentősen beszűkítette a piaci lehetőségeket, a FreeSoft Nyrt. legnagyobb megrendelői az állami és önkormányzati hivatalok, állami vállalatok voltak. A költségvetési megszorítások első reakciójaként az informatikai beruházások drasztikusan visszaestek. A tervezett árbevételhez (1,7 milliárd Ft) igazított erőforrások egy részét sikerült az év során leépíteni, de a leépítés folyamata alatt még jelentős költségek merültek fel, amit a csökkenő árbevételben nem tudtunk érvényesíteni vevőink felé. A végrehajtott profiltisztítás, a veszteséges üzletág felszámolása csak az év utolsó harmadában csökkentette a költségeket.

Az üzleti tevékenység eredménye ennek következtében -313.049 eFt lett.

2009-ben az eredményben javulást várunk, aminek érdekében intézkedéseket is tettünk.

A 2008. évi veszteségeket részben egyszeri költségek okozták. Ilyenek – többek között – a FreeSoft vezértermékének számító Contentum termékcsalád minősítésének költségei, a pénzügyi válság miatt meghiúsult, befektetési tanácsadó cégnek tőkebevonás érdekében kifizetett megbízási díjak, az új székhelyre való költözés költségei, valamint a költözéssel egyidejűleg megvalósított létszámcsökkentés egyszeri költsége.

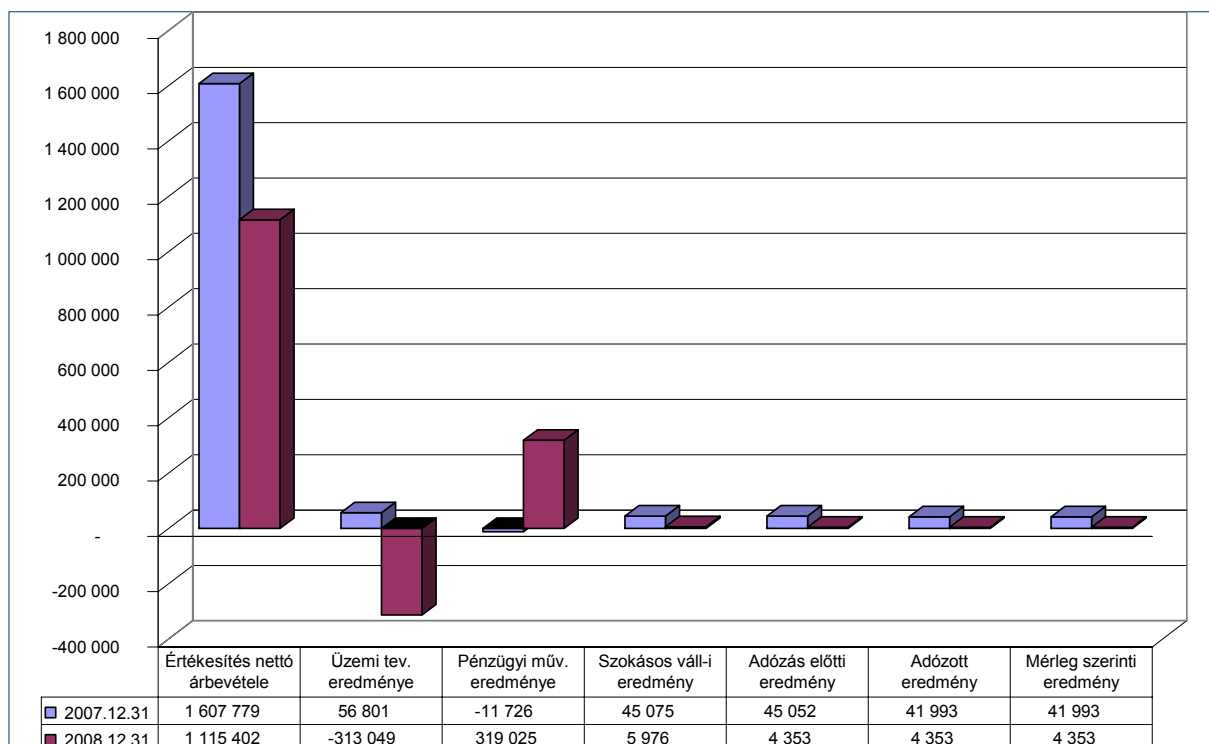
Értelemszerűen, az egyszeri költségek 2009-ben nem ismétlődnek meg, és az ezekből következő költségmegtakarításokkal tartósan számolunk, így egyértelműen pozitív eredményt várunk 2009-ben.

A 2008-as pénzügyi évre a FreeSoft Nyrt. mérleg szerinti eredményének pozitív állományban tartása, ily módon saját tőkéjének megtartása, a részvényárfolyam kritikus érték alá történő csökkenésének elkerülése érdekében osztalékfizetést határoztunk el leányvállalatainknál, a tárgyévi eredmény és az eredménytartalék terhére.

A 2009-es pénzügyi évre a javulást a költségcsökkentésen túl az árbevétel várható növekedéséből tervezzük. Ezt a 2008-ról áthúzódó, negyedik negyedévben elindult nagy projektjeinkből, a minősített iratkezelési szoftverek KSZF megnyitásának következtében várható árbevétel-növekedésből, és a több éve, több hónapja nyitott pályázatokon elért jó pozícióinkból valószínűsítjük.

Költség oldalon további megtakarításokkal számolunk azért, hogy iratkezelési rendszerünk fejlesztését, minősítését 2008-ban befejeztük, valamint az új telephelyre költözéssel számottevően csökkentettük a bérleti, karbantartási-, és fenntartási díjainkat. Eszközeink (számítógépek, telefonok, stb.) 2009-re tervezett cseréjét, megújítását igyekezünk legalább egy évvel elhalasztani. Marketing, PR költségeinket szinte teljesen befagyasztottuk, spórolunk az energiával, az infokommunikációs (internet, telefon) költségeket is megpróbáljuk csökkenteni.

Az adózás előtti eredmény így is 90%-os csökkenést mutat.



10. Anyag jellegű ráfordítások

Az anyag jellegű ráfordítások 30%-kal csökkentek, ami megközelíti az árbevétel csökkenés mértékét (31%), annak ellenére, hogy az ún. „belső” vagy termékgyártó projektek, fejlesztések visszafogottan, de tovább folytatódtak.

11. Személyi jellegű ráfordítások alakulása

A bérköltség és a személyi jellegű egyéb kifizetések alakulása állománycsoportonként:

Állománycsoport	Bérköltség (eFt)	Egyéb személyi jellegű kifizetés (eFt)	Átlagos állományi létszám (fő)
Főfoglalkozású alkalmazottak	234 350	17 693	72
Állományon kívüliek bérköltsége	3 360	101	
Nyugdíjas alkalmazottak	4 043		3
Természetbeni juttatás	3		
Reprezentáció		4 844	
Összesen	241 756	22 638	75

A bérköltség és a személyi jellegű kifizetések jelentősen, 21%-kal csökkentek, amely az árbevétel csökkenésével szükségessé váló évközi létszámleépítések, racionalizálások következménye.

A társaság főfoglalkozású jogviszonyban, kizárólag szellemi foglalkozású alkalmazottakat foglalkoztat. Állományon kívüli munkavégzés során a felügyelő bizottsági tagok tiszteletdíja jelenik meg (3.360 eFt értékben).

Az igazgatósági tagok e tevékenységüket külön díjazás nélkül végezték.

12. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírásnál a 2007. évi adatokhoz viszonyítva 39%-os csökkenést tapasztalunk, ami cég tevékenységének szolidabb beruházási politikájából ered. A tárgyi eszközök bruttó értéke a nyitó állományhoz képest jelentéktelen mértékben, 5%-kal csökkent, az értékesített személygépkocsik értékének kivezetése következtében.

13. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

A tárgyévben rendkívüli bevétel minimális volt, a rendkívüli ráfordítások elhanyagolható mértékűek, a rendkívüli eredmény 1.623eFt veszteség.

V. Cash flow jelentés

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	58 600	-748 726	n.a.
1	Adózás előtti eredmény ±	12 152	-367 987	n.a.
2	Elszámolt amortizáció +	36 615	18 519	-49%
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	7 396		-100%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±			
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-25 174	-8 670	n.a.
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-2 265	-85 921	n.a.
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	21 740	165 864	663%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	198 417	-19 915	n.a.
9	Vevőkövetelés változása ±	-62 062	237 530	n.a.
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-370 020	-517 255	n.a.
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	246 426	-170 318	n.a.
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	4 625	573	-88%
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -			
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-118 668	442 647	-473%
14	Befektetett eszközök beszerzése -	191 776	7 341	-96%
15	Befektetett eszközök eladása +	73 108	100 988	38%
16	Kapott osztalék, részesedés +		349 000	n.a.
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	155 539	206 026	32%
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		324 000	n.a.
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +			
19	Hitel és kölcsön felvétele +	121 197	-141 254	17%
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +			
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	36 190	23 340	-36%
22	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -			
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -			
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -			
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -			
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	1 848	60	-97%
27	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±			
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	95 471	-100 053	5%

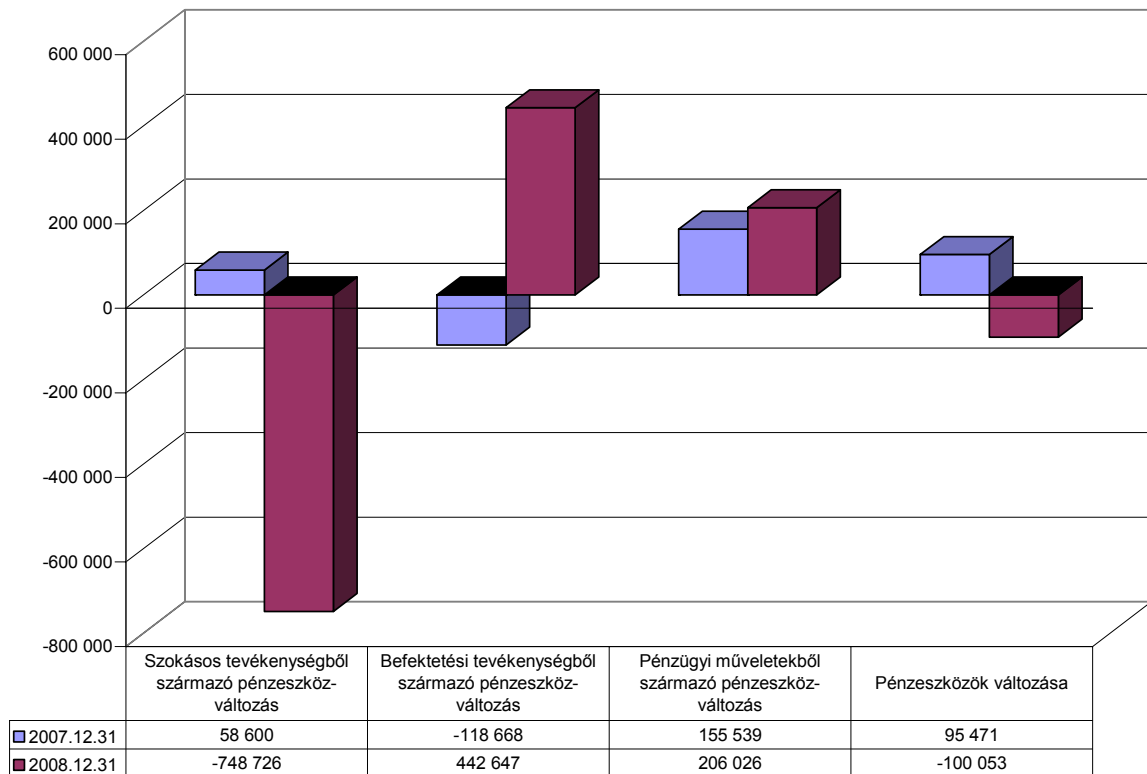
A készpénzforrások és a készpénzfelhasználás elemzése az utolsó két pénzügyi év mérleg fordulónapja (december 31.) tényadatai alapján készült.

A pénzeszközök változása tárgyévben 100.053 eFt-os negatív változást mutat, ami lényegében a hitelállomány csökkenésének következménye.

A működési cashflow az árbevétel csökkenése miatt ebben az évben is negatív, 749 millió forintos mínusszal zárt.

A befektetési cashflow-ban a részvénykibocsátásból és a befektetések eladásából származó bevételek következtében 443 millió forintos pozitívum keletkezett.

A cég pénzügyi helyzete a tárgyévben stabil volt. A projektek finanszírozására hitel igénybevételére került sor.



VI.Egyéb tájékoztató adatok

A mérlegkészítésért felelős személy: Piros Ferenc

Regisztrációs száma: 145011

Könyvvizsgáló: Mantax Kft.(1034 Budapest, San Marco u. 6-8. Regisztrációs szám: 000870;

Czene Győző könyvvizsgáló (kamarai tagság: 000140)

Éves könyvvizsgálói díj: 2.397.600 Ft/év

ÜZLETI JELENTÉS

a

FreeSoft Nyrt. 2008. december 31. fordulónappal zárult pénzügyi
évről

2009. március 18.

Eck Ilona vezérigazgató

FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
H-1037 Budapest, Montevideo u. 8.
FreeSoft Nyrt.
Tel.: 371-2910
Fax: 371-2911
<http://www.freesoft.hu>

Üzleti jelentés tartalomjegyzéke

I.	ÖSSZEFOGLALÓ.....	38
II.	A FREESOFT TÖRTÉNETE AZ EGYEDI ALKALMAZÁS-FEJLESZTÉSTŐL A TESTRE SZABOTT SZOFTVER-MEGOLDÁSOK SZÁLLÍTÁSÁIG.....	41
1.	A TERJESZKEDÉS, NÖVEKEDÉS MELLETT PORTFÓLIÓ TISZTÍTÁS, KÖLTSÉGSTRUKTÚRA ÉSSZERŰSÍTÉS	41
2.	ÜGYFÉLKÖZPONTÚ VÁLLALATI KULTÚRA	42
III.	A TÁRGYÉV GAZDÁLKODÁSI ADATAI	44
1.	MÉRLEG.....	44
1.1.	<i>Befektetett eszközök alakulása.....</i>	<i>45</i>
1.2.	<i>Forgó eszközök, aktív időbeli elhatárolások alakulása.....</i>	<i>45</i>
1.3.	<i>Források alakulása</i>	<i>45</i>
2.	EREDMÉNY	47
2.1.	<i>Árbevétel, saját teljesítmény.....</i>	<i>47</i>
2.2.	<i>Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása</i>	<i>48</i>
2.3.	<i>Pénzügyi műveletek eredményének alakulása</i>	<i>48</i>
2.4.	<i>Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása.....</i>	<i>48</i>
3.	CASHFLOW JELENTÉS	49
IV.	ÜZLETI ELEMZÉS	50
1.	A 2008. ÉVRE TERVEZETT, ÉS REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL ÖSSZEHASONLÍTÁSA	50
2.	A 2008. PÉNZÜGYI ÉV TERVEZETT, ÉS REALIZÁLT EREDMÉNY ADATAINAK ÖSSZEHASONLÍTÁSA.....	51
2.1.	<i>Iratkezelési és Csoportmunka üzletág (ECM)</i>	<i>51</i>
2.2.	<i>Integrált Üzleti Alkalmazások Üzletág (ERP).....</i>	<i>51</i>
2.3.	<i>Szoftver Fejlesztési Üzletág.....</i>	<i>51</i>
2.4.	<i>Legacy Modernization modernizációja</i>	<i>52</i>
2.5.	<i>Online Üzletág</i>	<i>52</i>
2.6.	<i>Egyéb, szoftver- és hardverértékesítés</i>	<i>52</i>
3.	A JEGYZETT TŐKE, EREDMÉNYTARTALÉK, MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY VÁLTOZÁSA A TÁRGYÉV ÉS AZT MEGELŐZŐ ÉV TÉNYADATAI ALAPJÁN	52
3.1.	<i>Befejezett és folyamatban lévő beruházások</i>	<i>52</i>
3.2.	<i>Hitelek, likviditási helyzet, hatékonysági mutatók.....</i>	<i>53</i>
3.2.1	<i>Likviditás</i>	<i>54</i>
3.2.2	<i>Adóssági és hitelképességi mutatók</i>	<i>54</i>
3.2.3	<i>Hatékonysági mutatók.....</i>	<i>54</i>

3.2.4	Nyereségesség.....	54
3.3.	<i>Pénzügyi adatok elemzése (bevételek, ráfordítások, eredmény, eszköz-forrás kapcsolatok).....</i>	54
3.4.	<i>Üzleti kapcsolatok (vevői- és szállítói kör) alakulása</i>	54
3.5.	<i>A piaci pozíció alakulása</i>	55
3.6.	<i>Létszám alakulása</i>	56
4.	TISZTSÉGVISELŐK-, ELLENŐRZÖTT GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA	57
4.1.	<i>Igazgatóság</i>	57
4.1.1	Vaspál Vilmos, Igazgatóság elnöke	57
4.1.2	Eck Ilona, Igazgatóság tagja; vezérigazgató 2009.01.01.-től	57
4.1.3	Keresztesi János, Igazgatóság tagja; vezérigazgató 2008.12.31.-ig	57
4.1.4	Illés Antal, Igazgatóság tagja	58
4.1.5	Tóth Béla, Igazgatóság tagja	58
4.1.6	Németh János, Igazgatóság tagja.....	58
4.1.7	Dr. Köntös Zoltán Igazgatóság tagja	58
4.2.	<i>Felügyelő bizottság</i>	59
4.2.1	Dr. Móricz Gáborné	59
4.2.2	Jobbágy G. László.....	59
4.2.3	Kovácsics Iván	60
4.3.	<i>Audit bizottság.....</i>	60
4.4.	<i>Tisztségviselők díjazása.....</i>	60
4.5.	<i>A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona</i>	60
4.6.	<i>A beszámoló aláírására jogosult.....</i>	61
4.7.	<i>Az ellenőrzött gazdasági társaságok adatai, a mérleg fordulónapján</i>	61
5.	A MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB VÁLTOZÁSOK	61
6.	KOCKÁZATOK.....	61
7.	A TÁRSASÁG 2008. ÉVI RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSAI	62
8.	FELELŐSSÉGVÁLLALÁS A 2008. ÉVES BESZÁMOLÓÉRT	64
9.	KÖNYVVIZSGÁLÓI ZÁRADÉK	65

I. Összefoglaló

A FreeSoft céljai, megfogalmazott küldetése évek óta változatlan.

„Amikor 2003-ban a FreeSoft növekedési pályára állítása mellett döntöttünk, fő célunk az volt, hogy az informatikai fejlesztések, szolgáltatások és üzleti alkalmazások széles területén jelen lévő, élvonalbeli technológiákat alkalmazó, vezető, nemzetközi informatikai céggé váljunk.

Küldetésünk ügyfeleink versenyképességének javítása, működési költségeinek csökkentése a hazai szaktudásra, piaci kompetenciára és innovációra épülő, nemzetközi szinten is versenyképes szoftverek fejlesztése, alkalmazások bevezetése és szolgáltatása által.”

A célok elérésének stratégiáján, amelyet a részvénytársasággá alakuláskor az alábbiakban fogalmaztak meg, a 2008 őszen jelentkezett világgazdasági válság miatt kellett változtatni.

„Céljaink elérésének stratégiája a globális piacon való gondolkodás, saját termékek fejlesztésének, értékesítésének, illetve a szolgáltatási központ megteremtése, az innováció, a folyamatos technológiai megújulás, a gyártóktól való függetlenné válás, a magas hozzáadott értékkel rendelkező üzleti és szakmai kompetencia létrehozása.”

A 2008 őszen bekövetkezett világgazdasági válság - úgy anyavállalat, mint cégcsoport szinten-, az előző pénzügyi évhez képest, és a tervekhez viszonyítva is árbevétel visszaesést okozott. Tovább rontotta a helyzetet, hogy az amerikai és az európai piacok szűkülésével teljesen megszűnt az export árbevétel, továbbá a cég Vállalati Tartalomkezelés Üzletága (ECM), minősített iratkezelési szoftverének államigazgatásban történő értékesítésére a központosított közbeszerzési lehetőség (KSZF), csak 2008. decemberében nyílt meg.

Az általános pénzügyi helyzetet tovább rontotta, hogy a költségvetési szervezetektől 2008. negyedik negyedévében komoly forrásokat vontak el, ezért futó projektjeinket nem tudtuk lezárni. Ezen futó projektjeink bevételei – bízunk benne - 2009-ben fognak realizálódni.

2008 elején még végrehajtottunk egy akvizíciót, amelynek eredményképpen a FreeSoft 100%-os tulajdonrészt szerzett a BankSoft Kft-ben. A 2008. április 14-i közgyűlési határozat alapján végrehajtott zártkörű alaptőke-emelést a Cégbíróság 2008. május 28-i végzésével bejegyezte. Ennek megfelelően a FreeSoft Nyrt. alaptőkéje 1.790.000.000,- Ft-ról 1.880.000.000,- Ft-ra emelkedett.

Az új tulajdonosokkal a részvénytársaság tulajdonosi összetétele, a tulajdoni hányadok átrendeződtek.

A pénzügyi év utolsó negyede a működés költséghatékonyabbá tételéről, a veszteséges tevékenységek leépítése és a gazdaságosabb működés érdekében tett szervezeti és személyi változások jegyében telt.

A Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft Nyrt Alkalmazásmigráció (Legacy Modernization) üzletágának önálló társaságba szervezéséről. Ennek keretében az üzletág dolgozóit át-, a külföldi leányvállalatokat (FreeSoft Deutschland GmbH, FreeSoft International Inc.) pedig eladta a SYSAP Informatikai, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak.

A cégcsoporton belüli szinergiák hatékonyabb kihasználása, a bérleti díjak és üzemeltetési költségek csökkentése érdekében, a Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft székhely- és telephelyváltásáról. A FreeSoft Nyrt. új székhelye: 1037 Budapest Montevideo u. 8., új telephelye: 1119 Budapest, Etele út 57. 2008. október 15-i hatállyal .

A tárgyév novemberében, tőzsdén kívüli vásárlással olyan pénzügyi befektetők váltak FreeSoft tulajdonossá, akiknek addig nem volt részesedése a FreeSoft Nyrt.-ben. A vásárlással részesedésük a Társaságban 105.700 db-ra, azaz 5,6%-ra nőtt.

Küldetésünket szem előtt tartva, céljaink elérése érdekében, mind a cégvezetés, mind a dolgozók jelentős erőfeszítéseket tettek, amelyek eredménye, hogy a cégcsoport megkezdte az elhúzó gazdasági válság túlélésére a felkészülést.

A 2008 ősztől erősödő világgazdasági válság, az informatikai piacon tevékenykedő cégcsoportot, halmozottan hátrányosan érintette.

A magyarországi gazdasági folyamatokat továbbra is lényegesen befolyásolták a politikai tényezők, melyek erőteljesen hatnak a gazdasági folyamatokra, s egyúttal politikai-társadalmi feszültségeket okoznak.

A beruházások tekintetében, az állami szférát még mindig a kivárási („Ej, ráérünk arra még!”) taktikája jellemzi. Az egy évtizede halogatott szerkezeti és intézményi reformok az állami szférában (közigazgatás, önkormányzat, egészségügy, oktatás, vasút, állami gazdálkodás) továbbra sem kezdődtek el, pedig az informatikai vállalkozások ettől nagy állami megrendeléseket reméltek.

A költségvetés évek óta görgetett problémái, és a magas világpiaci energiaár miatt számos területen (például gyógyszer- és gázár-támogatás, MÁV, önkormányzati költség) többletkiadások léptek fel, ami az állami megrendelők fizetési hajlandóságán, az államigazgatással, és az állami vállalatokkal szemben fennálló követelések behajthatóságán tovább rontott, jócskán megnövelve a vállalkozások finanszírozási problémáit.

Ilyen makrogazdasági környezetben élt át a FreeSoft – ismét - egy igen eseménydús évet.

- A 2008 márciusában 355.000 darab, egyenként 1.000 forint névértékű, 355.000.000,- forint össznévértékű névre szóló törzsrészcsekk törzsrészcsekk tőzsdéi kereskedésbe bevezetése megtörtént.
- 2008. április 14-i közgyűlési határozat alapján végrehajtott zártkörű alaptőke-emelést a Cégbíróság 2008. május 28-i végzésével bejegyezte. Ennek megfelelően a FreeSoft Nyrt. alaptőkéje 1.790.000.000,- Ft-ról 1.880.000.000,- Ft-ra emelkedett.
- 2008 májusában a meghatározó tulajdoni hányaddal bíró részvénytulajdonosok, a részvények tőzsdén történő értékesítéssel átrendeződtek.
- 2008 augusztusában a 90.000 darab, egyenként 1.000 forint névértékű, 90.000.000,- forint össznévértékű névre szóló törzsrészcsekk tőzsdéi kereskedésbe bevezetése megtörtént.
- 2008 októberében a FreeSoft és leányvállalata az Axis Consulting 2000 Kft., illetve a közös ajánlattevők 10% feletti alvállalkozója - a FreeSoft másik leányvállalata -, a BankSoft Számítástechnikai Rendszerfejlesztő Kft., a tanúsított iratkezelési szoftverekhez kapcsolódó szolgáltatások és szoftverek beszerzése tárgyában indított nyilvános közbeszerzési eljárásban nyertes lett.
- Ugyancsak októberben a Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft Nyrt Alkalmazásmigráció (Legacy Modernization) üzletágának önálló társaságba szervezéséről. Ennek keretében az üzletág dolgozóit át-, a külföldi leányvállalatokat pedig (FreeSoft Deutschland GmbH, FreeSoft International Inc.), eladta a SYSAP Informatikai, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak.
- És még mindig októberben, a költséghatékonyság növelés érdekében a Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft székhely- és telephelyváltásáról. A FreeSoft Nyrt. új székhelye: 1037 Budapest Montevideo u. 8., új telephelye: 1119 Budapest, Etele út 57. 2008. október 15-től.
- A tárgyév novemberében, tőzsdén kívüli vásárlással olyan pénzügyi befektetők váltak FreeSoft tulajdonosává, akiknek addig nem volt részesedése a FreeSoft Nyrt.-ben. A vásárlással részesedésük a Társaságban 105.700 db-ra, azaz 5,6%-ra nőtt.
- A tárgyév decemberében végre eredményt hirdetett a Központi Szolgáltatási Főigazgatóság a "Keretmegállapodás kötése különböző fejlesztői platformok szerinti adatbázis-kezelő szoftverlicenccel,

valamint fejlesztőeszközök beszerzésére, bővítésére, kiegészítésére, meghosszabbítására, verziókövetésére, cseréjére és kapcsolódó szolgáltatások teljesítésére", és a "Tanúsított iratkezelési szoftverekhez kapcsolódó szolgáltatások és szoftverek beszerzése" tárgyában indított nyilvános közbeszerzési eljárásokban. A közbeszerzési pályázatok alapján a FreeSoft Nyrt-nek, és leányvállalatainak (Axis Consulting 2000 Kft., BankSoft Számítástechnikai Rendszerfejlesztő Kft.) lehetősége nyílt, hogy az összesen mintegy 5 milliárd, valamint további 10 milliárd Ft + 50% értékben kötött a KSZF keretszerződésekből árbevételt realizálhasson.

- A tárgyév utolsó meghatározó eseménye volt a vezérigazgató-váltás a FreeSoft élén. Keresztesi János a FreeSoft Nyrt. vezérigazgatója és az Igazgatóság tagja 2008. december 31-én lejárt vezérigazgatói megbízását nem kívánta meghosszabbítani, mert a jövőben IVSZ elnöki feladataira szeretne koncentrálni. Keresztesi János az Igazgatóságnak továbbra is tagja marad, és üzletfejlesztési igazgatóként segíti a jövőben a FreeSoft Csoportot. Az Igazgatóság 2008. december 22-én megtartott ülésén Eck Ilonát a FreeSoft Nyrt. eddigi gazdasági vezérigazgató helyettesét, az igazgatóság tagját választotta meg vezérigazgatónak.

Mindezen üzleti aktivitás napi feladatok melletti sikeres megvalósítása a FreeSoft vezetőitől és dolgozóitól egyaránt jelentős erőfeszítéseket igényelt. Méltán illeti dicséret valamennyi résztvevőt.

Köszönet illeti továbbá befektetőinket, mert a fentebb felsorolt üzletesemények megvalósulásához, a cégcsoport életben tartásához, az elhúzódó válság túlélésének felkészüléséhez szükség volt a bizalmukra.

A FreeSoft a 2008. üzleti évet 3.923 millió Ft mérlegfőösszeggel zárta, amely az akvizícióknak köszönhetően 7%-kal haladta meg a tárgyévet megelőző év adatát.

A Társaság a tárgyévben 1.115 millió forintos árbevételt ért el, amely 31%-kal elmaradt az előző évitől. A válság következtében a Társaság nem tudta teljesíteni a 2008. évi üzleti tervében kitűzött célokat, és az árbevétel csökkenése mellett az üzleti eredmény és az EBITDA kritikus szintre esett. A Társaság tárgyévi adózott eredménye mintegy 4 millió forint, ami lényegében a leányvállalati osztalékból származik, de így is alig éri el tárgyévet megelőző év adózott eredményének 10%-át.

A befektetők számára megnyugtató lehet, hogy a FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén a válság ideje alatt sem esik olyan mértékben, mint a tőzsdei részvények átlaga. Bár járt az 1.800 Ft-os kibocsátási ár alatt is, de az év végi 2.400 Ft-os záróár a kibocsátási árhoz képest 33,33%-os árfolyam növekedést tükröz.

II. A FreeSoft története az egyedi alkalmazás-fejlesztéstől a testre szabott szoftver-megoldások szállításáig

1. A terjeszkedés, növekedés mellett portfólió tisztítás, költségstruktúra ésszerűsítés

A FreeSoft-ot megalakulásától (1990.) töretlen növekedés jellemezte, amelynek csúcspontja volt a Társaság 2003-as FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Rt. néven való részvénytársasággá alakulása, 2004-ben pedig középhéberű magyar vállalatként - ebben az évben egyedülálló módon – a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése. 2004 szeptemberében célul tűzték ki, hogy három-négy éven belül budapesti központú szoftverházzá alakítsák a FreeSoft-ot.

A stratégia megvalósításában a pénzügyi eredmények mellett a technológiai portfólió tisztítása, a vállalat szervezeti átalakítása is meghatározó szerepet játszott.

A 2008. őszén bekövetkezett világgazdasági válság úgy anyavállalat, mint cégcsoport szinten, az előző pénzügyi évhez képest és a tervekhez viszonyítva is árbevétel visszaesést okozott. Tovább rontotta a helyzetet, hogy az amerikai és az európai piacok szűkülésével, teljesen megszűnt az export árbevétel, továbbá a cég Vállalati Tartalomkezelés Üzletága (ECM) minősített iratkezelési szoftverének államigazgatásban történő értékesítésére a központosított közbeszerzési lehetőség (KSZF) csak 2008 decemberében nyílt meg.

Az általános pénzügyi helyzetet tovább rontotta, hogy a költségvetési szervezetektől 2008. negyedik negyedévében komoly forrásokat vontak el, ezért futó projektjeinket nem tudtuk lezárni. Ezen futó projektjeink bevételei – bízunk benne - 2009-ben fognak realizálódni.

Árbevétel kiesést okozott, hogy több olyan, nagy összegű árbevétellel kecsegtető állami pályázaton dolgoztunk, amelyek eredményhirdetése, ily módon a szerződéskötések, csak 2008. negyedik negyedévében valósultak meg, amelyek árbevételét 2009-ben fogjuk realizálni. (Pl. Kormányzati Személyügyi Szolgáltató és Közigazgatási Képzési Központ (KSZK) Központi Személyügyi Szolgáltató Rendszerének (KSZSZR) megvalósítása, VPOP HR rendszerének megvalósítása.)

Több olyan pályázaton is dolgoztunk, amelyeket már 2007-ben kiírtak, hatalmas presales költségeket öltünk a témákba (ld. eredménykimutatás igénybe vett szolgáltatások sora), de a pályázati eljárások még mindig nem zárultak le.

Több hónapot dolgoztunk a Pénzügyminisztérium Informatikai Szolgáltató Központ (PMISZK) által a "Költségvetés Gazdálkodási Rendszer bevezetése a költségvetési folyamatok hatékony, egységes, integrált informatikai támogatásának érdekében" kiírt pályázaton, amelyet az utolsó tárgyalási körben veszítettünk el.

2008 elején még végrehajtottunk egy akvizíciót, amelynek eredményképpen a FreeSoft 100%-os tulajdonrészt szerzett a BankSoft Kft-ben. A 2008. április 14-i közgyűlési határozat alapján végrehajtott zártkörű alaptőke-emelést a Cégbíróság 2008. május 28-i végzésével bejegyezte. Ennek megfelelően a FreeSoft Nyrt. alaptőkéje 1.790.000.000,- Ft-ról 1.880.000.000,- Ft-ra emelkedett.

Az új tulajdonosokkal a részvénytársaság tulajdonosi összetétele, a tulajdoni hányadok átrendeződtek.

A pénzügyi év utolsó negyede a működés költséghatékonyabbá tétele, a veszteséges tevékenységek leépítése, és a gazdaságosabb működés érdekében tett szervezeti és személyi változások jegyében telt.

A Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft Nyrt Alkalmazásmigráció (Legacy Modernization) üzletágának önálló társaságba szervezéséről. Ennek keretében az üzletág dolgozóit át-, a külföldi leányvállalatokat (FreeSoft Deutschland GmbH, FreeSoft International Inc.) pedig eladta a SYSAP Informatikai, Tanácsadó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak.

A cégcsoporton belüli szinergiák hatékonyabb kihasználása, a bérleti díjak és üzemeltetési költségek csökkentése érdekében a Társaság igazgatósága döntést hozott a FreeSoft székhely- és telephelyváltásáról. A FreeSoft Nyrt. új székhelye: 1037 Budapest Montevideo u. 8., új telephelye: 1119 Budapest, Etele út 57. 2008. október 15-től.

A tárgyév novemberében, tőzsdén kívüli vásárlással olyan pénzügyi befektetők váltak FreeSoft tulajdonossá, akiknek addig nem volt részesedése a FreeSoft Nyrt.-ben. A vásárlással részesedésük a Társaságban 105.700 db-ra, azaz 5,6%-ra nőtt.

A tárgyév decemberében végre eredményt hirdetett a Központi Szolgáltatási Főigazgatóság a "Keretmegállapodás kötése különböző fejlesztői platformok szerinti adatbázis-kezelő szoftverlicenckel, valamint fejlesztőeszközök beszerzésére, bővítésére, kiegészítésére, meghosszabbítására, verziókövetésére, cseréjére és kapcsolódó szolgáltatások teljesítésére", valamint a "Tanúsított iratkezelési szoftverekhez kapcsolódó szolgáltatások és szoftverek beszerzése" tárgyában indított nyilvános közbeszerzési eljárásokban.

A közbeszerzési pályázatok alapján a FreeSoft Nyrt-nek, és leányvállalatainak (Axis Consulting 2000 Kft., BankSoft Számítástechnikai Rendszerfejlesztő Kft.) lehetősége nyílt, hogy az összesen mintegy 5 milliárd, valamint további 10 milliárd Ft + 50% értékben kötött a KSHF keretszerződésekből árbevételt realizálhasson.

A tárgyév utolsó meghatározó eseménye volt a vezérigazgató-váltás a FreeSoft élén. Keresztesi János a FreeSoft Nyrt. vezérigazgatója és az Igazgatóság tagja 2008. december 31-én lejárt vezérigazgatói megbízását nem kívánta meghosszabbítani, mert a jövőben IVSZ elnöki feladataira szeretne koncentrálni. Keresztesi János az Igazgatóságnak továbbra is tagja marad, és üzletfejlesztési igazgatóként segíti a jövőben a FreeSoft Csoportot. Az Igazgatóság 2008. december 22-én megtartott ülésén Eck Ilonát a FreeSoft Nyrt. eddigi gazdasági vezérigazgató helyettesét, az igazgatóság tagját választotta meg vezérigazgatónak.

2. Ügyfélközpontú vállalati kultúra

Az akvizíciókkal szakembergárdánk létszámának jelentős növekedése, az üzleti tevékenységhez legjobban illeszkedő vállalati struktúra kialakítása, leányvállalatok alapítása, és vásárlása tevékenységünk sokrétűbbé és specializáltabbá válását eredményezte. Dinamikus fejlődésünk a FreeSoft majd 20 éves működése során felhalmozott tudás összegyűjtésének, feldolgozásának és megőrzésének egy újfajta, jól strukturált és szabályozott formáját tette szükségessé. A szoftverfejlesztés során megszerzett tapasztalatokat és eredményeket éppen ezért fejlett tudásmenedzsment alkalmazásával dokumentáljuk és kamatoztatjuk újabb projektjeinkben. Mindez hozzásegít bennünket a vevői igények minél komplexebb feltárásához, megértéséhez és magas színvonalú kiszolgálásához. Sok éve fennálló üzleti kapcsolataink bizonyítják, hogy ügyfélközpontú megközelítésünk megrendelőink és partnereink körében, - akik hosszú távon

építenek szolgáltatásainkra, innovációs képességünknek és globális törekvéseinknek egyaránt bizalmat szavaznak - elégedettséget vívott ki.

A dinamikus fejlődésnek – sajnos – gátat vetett a 2008. őszén bekövetkezett világgazdasági válság, amely következtében pénzügyi lehetőségeink beszűkültek, de az „ügyfélközpontú vállalati struktúra” fenntartására továbbra is nagy hangsúlyt helyezünk.

A hatékony belső kommunikációnak, a dolgozói információs rendszer működtetésének, a humán erőforrás menedzsmentnek köszönhetően napjainkra sikerült olyan, egyedi vállalati kultúrát kialakítanunk, amely a kisvállalati hagyományokat őrző, barátságos, családi légkört a multinacionális cégek eredmény, és teljesítményorientált környezetével ötvözi, mindkét világból a legjobbat megtartva.

III. A tárgyév gazdálkodási adatai

A fejezet táblázatos formában tartalmazza a vállalkozás tárgyévi gazdálkodási adatait.

1. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
A.	Befektetett eszközök	2 300 994	2 200 006	-4%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	829 582	1 099 967	33%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	39 758	24 139	-39%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 431 654	1 075 900	-25%
B.	Forgóeszközök	1 334 836	1 514 508	13%
I.	KÉSZLETEK	565 426	596 784	6%
II.	KÖVETELÉSEK	564 894	813 222	44%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	216	255	18%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	204 300	104 247	-49%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	38 083	208 401	447%

Eszközök összesen	3 673 913	3 922 915	7%
--------------------------	-----------	-----------	----

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
D.	Saját tőke	2 899 487	3 227 841	11%
I.	JEGYZETT TŐKE	1 790 000	1 880 000	5%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
III.	TŐKETARTALÉK	840 500	1 074 500	28%
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	226 994	268 988	19%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	41 993	4 353	-90%
E.	Céltartalékok	-	-	
F.	Kötelezettségek	744 629	685 192	-8%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	10 587	4 495	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	734 042	680 697	-7%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	29 797	9 882	-67%

Források összesen	3 673 913	3 922 915	7%
--------------------------	-----------	-----------	----

A mérlegfőösszeg az árbevétel visszaesése ellenére 7%-kal növekedett. A növekedés a Társaság akvizíciós tevékenységével összefüggő, zártkörben történt részvénykibocsátásnak az eredménye.

A mérleg szerinti eredmény 4.353 eFt.

1.1. Befektetett eszközök alakulása

A tartós részesedések kapcsolt vállalkozásokban soron az alábbiak kerültek kimutatásra:

2005. év márciusában vásárolta meg az Axis Számítástechnika Kft. üzletrészeinek 100%-át. Az Axis Számítástechnikai Kft.-én keresztül még két további cégben vált áttételesen tulajdonossá, az Axis Consulting 2000 Kft.-ben és a SYBASE Magyarország Kft.-ben, melyek a megvásárolt cég leányvállalatai voltak. A befektetés 239.680 eFt-on került a nyilvántartásokba. A SYBASE Kft. 2006. év júniusára végelszámolásra került. A szervezeti hierarchia átalakítása, a működés optimalizálása, a központi irányítás költségeinek csökkentése érdekében 2006 év során az Axis Számítástechnikai Kft. beolvadt leányvállalatába, az Axis Consulting 2000 Kft.-be. A külső tulajdonosok egy részét még a 2006. pénzügyi évben sikerült kivásárolni, de az átalakult cégben 0,46%-ban maradt két tulajdonos. E tulajdonosok üzletrészeit 2007. március 21-i dátummal vásárolta meg a FreeSoft, és ezzel az Axis Consulting 2000 Kft. egyszemélyi tulajdonosává vált. Az Axis Consulting 2000 Kft. a befektetett pénzügyi eszközök között 209.914 eFt-os értéken, és 31.006 eFt-os Goodwill értéken szerepel a nyilvántartásban.

A Társaság 2007. október 27-én megvásárolta a HUMANSOFT Kft. üzletrészeinek 100%-át. A HUMANSOFT Kft. a befektetett pénzügyi eszközök között 814.106 eFt-os értéken, és 73.394 eFt-os Goodwill értéken szerepel a nyilvántartásban.

2008. április 14-én került a cégcsoporthoz a BankSoft Kft. A befektetett eszközök nyilvántartásában 51.880 eFt-on, és 272.120 eFt-os goodwill értéken szerepel.

Az év során profiltisztítás keretében értékesítettük a FreeSoft International Inc. és a FreeSoft Deutschland GmbH. leányvállalatokat, valamint a HIGH-TECH Kft. és a FreeSoft Asia-Pacific Pty. Ltd. üzletrészeit.

1.2. Forgó eszközök, aktív időbeli elhatárolások alakulása

A forgóeszközökön belül a követelések áruszállításból, szolgáltatásból (kinnlevőségek) záró állománya, számottevő(64%-os) csökkenést mutat az előző pénzügyi évhez képest, a záró állomány 28%-a a mérlegkészítés időpontjáig nem folyt be. A be nem folyt vevőkövetelések legnagyobb tétele a MÁV Zrt. és leányvállalatainak 25 millió forintos tartozása. A kinnlevőségek átlagos behajtási ideje 2008. évben 110 nappal 106 napra csökkent.

Az aktív időbeli elhatárolások december 31-i értéke 208.401 eFt volt. A bevételek 524 eFt elhatárolását az év végén készre jelentett projektek átadás-átvételi eljárásának elhúzódása tette szükségessé.

Három nagyobb projektünk lezárása nem történt meg a tárgyév fordulónapjáig, a projekt lezárása 2009-re tolódot, miközben a költségek és ráfordítások nagyobb része a tárgyévben jelentkezett, ez indokolta a projektek 2008. évben felmerült költségeiből a mintegy 206 millió Ft, 2009-re történő elhatárolását.

1.3. Források alakulása

A tárgyévben, a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel (212.593 eFt) és 126.974 eFt kölcsön igénybe vételét. E két tételen összességében minimális a változás előző évhez képest.

A Társaság mérlegfőösszege a 2007. december 31-i állapothoz képest 7%-kal növekedett, a forrásokon belül 7%-kal csökkentek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 28%-kal. Az idegen források az évközi részvénykibocsátás következtében jelentősen csökkentek. A Társaság saját tőkéje 11%-kal növekedett. A mérleg forrás oldalának növekedésében a legnagyobb szerepe a zárt körben történt részvénykibocsátásnak volt, amely 324 millió forinttal növelte a saját tőkét.

A passzív időbeli elhatárolások 67%-kal alacsonyabbak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2007) év végi állapotához képest. A változás annak tudható be, hogy a tárgyévben csak a normál üzletmenetnek megfelelő, ún. folyamatos szolgáltatások átmenő tételei szerepelnek.

2. Eredmény

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 443 038	1 115 002	-23%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	164 741	400	-100%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	1 607 779	1 115 402	-31%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	217 908	31 109	-86%
III.	Egyéb bevételek	309 156	29 456	-90%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	35 291	32 730	-7%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	516 820	316 515	-39%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	8 594	6 610	-23%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	373 873	143 135	-62%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	626 767	596 215	-5%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	1 561 345	1 095 205	-30%
8	Béreköltség	306 476	241 756	-21%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 783	22 638	-15%
10	Bérbírlékok	107 271	84 171	-22%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	440 530	348 565	-21%
VI.	Értékcsökkenési leírás	30 377	18 519	-39%
VII.	Egyéb ráfordítások	45 790	26 727	-42%
	ebből: értékvesztés	4 635	-	-100%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	56 801	- 313 049	n.a.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	42 395	495 179	1068%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	54 121	176 154	225%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 11 726	319 025	n.a.
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	45 075	5 976	-87%
X.	Rendkívüli bevételek		219	n.a.
XI.	Rendkívüli ráfordítások	23	1 842	7909%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 23	- 1 623	n.a.
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	45 052	4 353	-90%
XII.	Adófizetési kötelezettség	3 059	-	n.a.
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	41 993	4 353	-90%
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	41 993	4 353	-90%

2.1. Árbevétel, saját teljesítmény

A Társaság a 2008. pénzügyi évben 1.115.402 eFt nettó árbevételt ért el, ami 31%-kal alacsonyabb az előző évinél. A visszaesés a gazdasági világválsággal, a kormányzati ágazat megrendeléseinek drasztikus visszaesésével magyarázható.

Az előző évi lehetőségekhez és a visszafogott tervhez képest is megrázó volt e terület beszűkülése.

Az árbevétel visszaesésével csökkentek a közvetített szolgáltatások 5%-kal, 596.215 eFt-ra és az ELÁBÉ 62%-kal, 143.135 eFt-ra. Az árbevételen belül a nem saját (külső) teljesítmények aránya

kisebb mértékben (26%-kal), a nettó árbevétel visszaesése miatt a hozzáadott érték nagyobb mértékben, 38%-kal csökkent.

A tárgyévben tovább folytatódott a sikeres együttműködés a MÁV Zrt-vel és leányvállalataival. A MÁV-csoportban elért üzleti és szakmai sikerünk újabb bizonyítéka annak a célkitűzésnek, hogy a FreeSoft ügyfeleivel és partnereivel hosszú távú együttműködésre törekszik, a vállalt feladatait a határidők betartása mellett magas minőségben teljesíti, amellyel tovább fokozza az ügyfelek, partnerek elégedettségét.

2.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel túlnyomó része, 1.115.002 eFt belföldről származó árbevétel volt. A Társaság külföldről származó árbevétele tárgyévben minimális szintre zsugorodott, a válság itt érezte legjobban hatását, az EU-ban folytatott szoftverfejlesztési és technológiai tanácsadásból származó bevételek mindössze 400 eFt-ot tettek ki, így a teljes árbevételnek még 1 %-a sem származott külföldről. E téren a külföldi leányvállalatok eladása után a jövőben sem lehet jelentős bővülésre számítani.

Az üzemi eredmény -313.049 eFt, ami minden várakozást alulmúl. A hirtelen leálló megrendelések felkészületlenül érték a Társaságot. Bár jelentős létszámleépítéssel, költségek visszafogásával reagált, de ennek eredményt javító hatása csak 2009-ben lesz érzékelhető.

2.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének 319.025 eFt-os összege az igénybe vett hitelek, kölcsönök kamatköltségének és a leányvállalati osztalékok egyenlege.

2.4. Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása

A szokásos vállalkozási eredmény 5.976 eFt, amelyet a rendkívüli eredmény -1.623 eFt-os összege csökkent 4.353 eFt-os szintre.

A tárgyévben társasági adófizetési kötelezettség az adóalap csökkentő tételek és az adókedvezmények következtében nem keletkezett.

Az FreeSoft Nyrt. 2008. pénzügyi évének adózott eredménye: 4.353 eFt.

A tárgyévi árbevétel visszaesés miatt a Társaság nem teljesítette a 2008. évi üzleti tervében kitűzött célokat, amelyben 18%-os árbevétel emelkedés mellett az EBITDA 54%-os visszaesésével számolt, a mérleg szerinti eredmény szintjén 80%-os visszaesést prognosztizált.

Az árbevétel 31%-kal csökkent. az EBITDA jelentős mínuszba csúszott (-294.530 eFt), s a mérleg szerinti eredmény is csak a leányvállalati osztalék révén vált pozitívvá.

3. CashFlow jelentés

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	2008.12.31	Változás
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	58 600	-748 726	n.a.
1	Adózás előtti eredmény ±	12 152	-367 987	n.a.
2	Elszámolt amortizáció +	36 615	18 519	-49%
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	7 396		-100%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±			
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-25 174	-8 670	n.a.
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-2 265	-85 921	n.a.
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	21 740	165 864	663%
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	198 417	-19 915	n.a.
9	Vevőkövetelés változása ±	-62 062	237 530	n.a.
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-370 020	-517 255	n.a.
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	246 426	-170 318	n.a.
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	4 625	573	-88%
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -			
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-118 668	442 647	-473%
14	Befektetett eszközök beszerzése -	191 776	7 341	-96%
15	Befektetett eszközök eladása +	73 108	100 988	38%
16	Kapott osztalék, részesedés +		349 000	n.a.
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	155 539	206 026	32%
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		324 000	n.a.
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +			
19	Hitel és kölcsön felvétele +	121 197	-141 254	n.a.
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +			
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	36 190	23 340	-36%
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -			
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -			
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -			
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -			
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	1 848	60	-97%
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±			
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	95 471	-100 053	n.a.

A készpénzforrások és a készpénz felhasználás elemzése a 2008. pénzügyi év mérleg fordulónapja (december 31.), és a megelőző pénzügyi év tényadatai alapján készült.

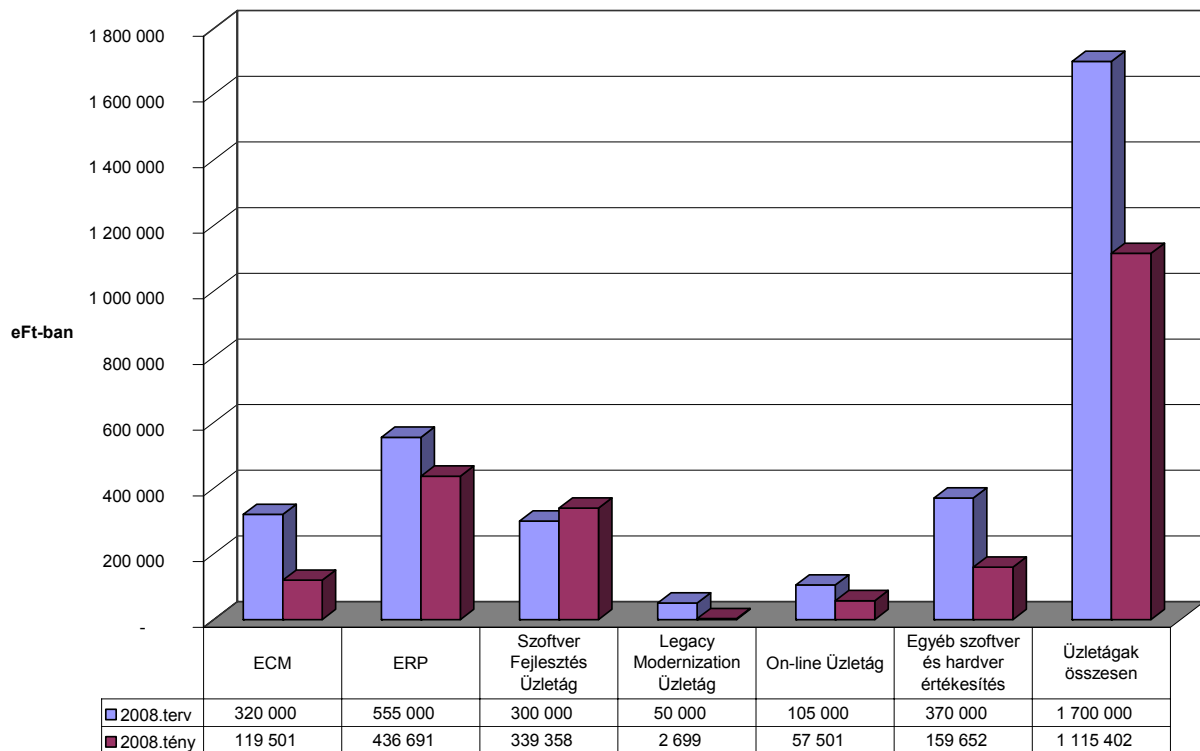
A pénzeszközök változása a tárgyévben jelentős negatívumot mutat, a részvénykibocsátás és a hitelek és kölcsönök igénybe vétele ellenére, a működési cash flow alakulása miatt. Az előző év végi pénzállományhoz mérten a 2008. december 31-i pénzállomány 100.053 eFt a visszaesést mutat.

IV. Üzleti elemzés

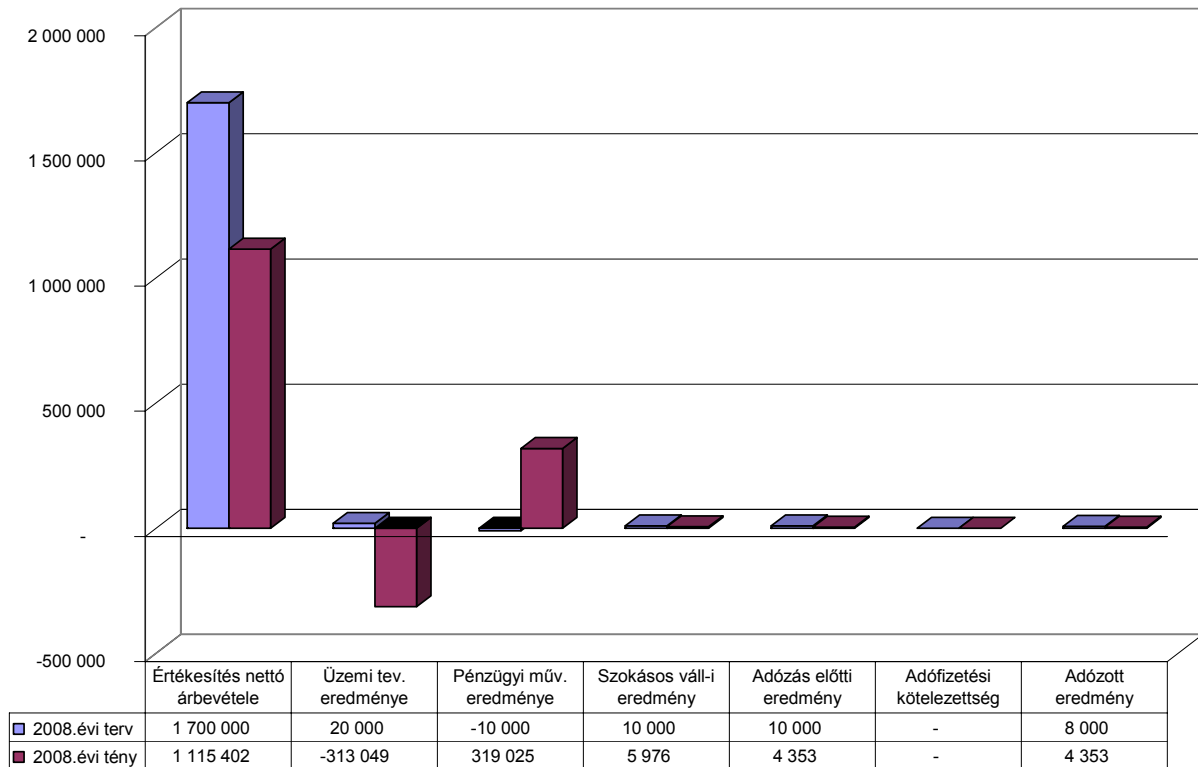
Ez a fejezet a cég főbb tevékenységei szerinti bontásban, rövid üzleti elemzés formájában mutatja be a tárgyévben bekövetkezett változásokat a tárgyévre tervezett és a ténylegesen teljesült adatok összehasonlításával.

1. A 2008. évre tervezett, és realizált árbevétel összehasonlítása

Az alábbi ábra a tárgyév árbevételét mutatja, üzletáganként, profilonként. A Társaság 2008. évi tervét - utólag megítélve - optimistán készítette el, az év közben kirobbant válság tragikus hatásait nem tartalmazhatta. A 18%-os árbevétel növekedés helyett 31%-os csökkenés következett be. Az üzletágak tényleges nettó árbevétele 34%-kal maradt el az árbevételi tervtől.



2. A 2008. pénzügyi év tervezett, és realizált eredmény adatainak összehasonlítása



A FreeSoft Nyrt. értékesítéseinek évek óta meghatározó része az államigazgatás és állami vállalatok megrendelése. Várható volt, hogy költségvetési megszorítások miatt e szektor megrendelése visszaesnek. A kieső bevételek kompenzálására erőfeszítéseink nem vezettek eredményre.

2.1. Iratkezelési és Csoportmunka üzletág (ECM)

A tárgyévben a tevékenységek nettó árbevételének 11%-át produkálta. A tervezett árbevételnél 63%-kal teljesített kevesebbet, itt érzékelhető leginkább a kormányzati megrendelések elmaradása.

2.2. Integrált Üzleti Alkalmazások Üzletág (ERP)

Az üzletág előző évek sikeres MÁV projektjei után nagyobb projektek itt nem indultak, az áthúzódó és kisebb induló munkák 285 millió forintos bevételt hoztak. Az igen feszített, 555 millió forintos tervétől 21 %-kal maradt el, az üzletág a FreeSoft Nyrt. nettó árbevételének 39%-át produkálta.

2.3. Szoftver Fejlesztési Üzletág

Az üzletág tárgyévben főleg alvállalkozóként vett részt projektekben, emellett a többi üzletág fejlesztési munkáiban vállalt szerepet.

Az üzletág tárgyévben teljesítette tervelőirányzatát, de a projektek hozzáadott érték tartalma visszaesett.

2.4. Legacy Modernization modernizációja

Az üzletág fejlődésében az előző évek felfutása után 2007. évben megtorpanás következett be, majd 2008-ra a megrendelések szinte megszűntek. A jelentősebb veszteségek elkerülése érdekében, év közben döntés született az üzletág cégcsoporton belüli megszüntetésére, az üzletág a hozzá kapcsolódó külföldi leányvállalatokkal együtt 2008 októberében értékesítésre került. A tervezett árbevételnek csupán 5%-a realizálódott, ami Társaság árbevételének még 1%-át sem érte el.

2.5. Online Üzletág

Ebben az üzletágban összpontosul a FreeSoft hagyományos- és mobil-Internet alkalmazásokkal kapcsolatos tevékenysége. A 2005. évben megvásárolt Mooltech Kft. és BigFish Kft. szakmai kompetenciáját, erőforrásait integrálták az Online üzletágba, amely tárgyévben a tervét 55%-ra teljesítette, ily módon a Társaság tényleges árbevételének 5%-át realizálta.

2.6. Egyéb, szoftver- és hardverértékesítés

Az üzletágakhoz szorosan nem köthető, hardver termékek (szerverek, munkaállomások), és szoftver licencek (adatbáziskezelő-, és egyéb informatikai alkalmazások felhasználói engedélyei) viszontértékesítéséből a Társaság árbevételének 14%-a származott, amely a tervtől 57%-kal maradt el.

3. A jegyzett tőke, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény változása a tárgyév és azt megelőző év tényadatai alapján

3.1. Befejezett és folyamatban lévő beruházások

A tárgyévben és az azt megelőző évben sem került sor nagyobb beruházásra. A befektetett eszközök állományában a változást az immateriális javak (elsősorban szoftvertermékek) és tárgyi eszközök (elsősorban számítógépek és járművek) beszerzése, értékesítése és értékcsökkenése okozta.

3.2. Hitelek, likviditási helyzet, hatékonysági mutatók

A társaság likviditási helyzetét, hatékonyságát, nyereségességét az alábbi táblázat mutatja.

Likviditási ráták		
Likviditási ráta	182%	222%
Likviditási gyorsráta	105%	135%
Dinamikus likviditási ráta	8%	-46%
Nettó forgótőke forgási sebessége (fordulatszám)	1,2	0,8
Nettó működő tőke	609 080	1 032 330
Adóssági és hitelképességi mutatók		
Saját tőke aránya a forrásokhoz	79%	82%
Idegen tőke aránya a saját tőkéhez	26%	21%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a tartós forrásokhoz	0%	0%
Hosszú távú dinamikus likviditási ráta	1%	1%
Kamatfedezettségi mutató	198%	113%
Jövedelmezőségi ráták		
Eszközmegetérülési ráta (ROA) (%)	1,28%	0,11%
Árbevétel-arányos nyereség (ROS) (%)	2,61%	0,39%
Eszközök forgási sebessége (fordulat)	0,49	0,29
Vevők forgási sebessége (fordulat)	3,32	3,43
Vevők átlagos beszedési ideje (nap)	110	106
Készletek forgási sebessége (fordulat)	4	2
Készletek átlagos tárolási ideje (nap)	95	190
Tárgyi eszközök megtérülési mutatója (fordulat)	36	35
Személyi jellegű ráfordítások hozzáadott értékhez viszonyított aránya (%)	73%	93%
Közönséges részvénytőke érdekeltég megtérülési rátája (%)	2,6%	0,2%
Hozzáadott érték (eFt)	607 139	376 052
Piaci ráták		
Közönséges részvények egységére jutó eredmény (Ft/db)	26	2
Árfolyam/Eredmény ráta (P/E)	141	1 012
Piaci árfolyam/Könyv szerinti érték (%)	226%	140%
Egy részvényre jutó adózott eredmény (EPS)	23	2
Részvényárfolyam december 31. (Ft/db)	3 665	2 400

3.2.1 Likviditás

A likviditási mutatókból jól látható, hogy a társaság rövid lejáratú kötelezettségeinek általában eleget tudott(tud) tenni, kellő készpénzzel rendelkezett ahhoz, hogy a kötelezettségek kiegyenlítése a megadott fizetési határidőig megtörténjen. A fizetőképesség fenntartása érdekében hitel folyamatos igénybevételére volt szükség.

3.2.2 Adóssági és hitelképességi mutatók

A vállalkozás a nagy volumenű projektek folyamatos finanszírozására tárgyévben projektfinanszírozó hitelt vett igénybe, melynek 2008. december 31-i záró állománya 212.593 eFt volt.

3.2.3 Hatékonysági mutatók

Az előző időszakhoz képest a kinnlevőségek beszedési ideje kis mértékben (110 napról 106 napra) javult.

3.2.4 Nyereségesség

Az árbevétel arányos (adózott) nyereség mutatója a tárgyévben 0,39% volt.

3.3. Pénzügyi adatok elemzése (bevételek, ráfordítások, eredmény, eszközforrás kapcsolatok)

A Társaság tárgyévi bevételeinek visszaesése látható volt, terveinkben is több mint 20%-os csökkenéssel számoltunk. A nemzetgazdasági megszorítások, a költségvetési hiány mérséklése miatt a kormányzati megrendelések drasztikusan csökkentek, néhol meg is szűntek. Bár minden évben erőfeszítéseket teszünk annak érdekében, hogy az árbevételen belül csökkentsük a kormányzati, államigazgatási szféra arányát, nem kis nehézséget okoz az egyéb vállalkozási területről pótolni a kieső árbevételeket.

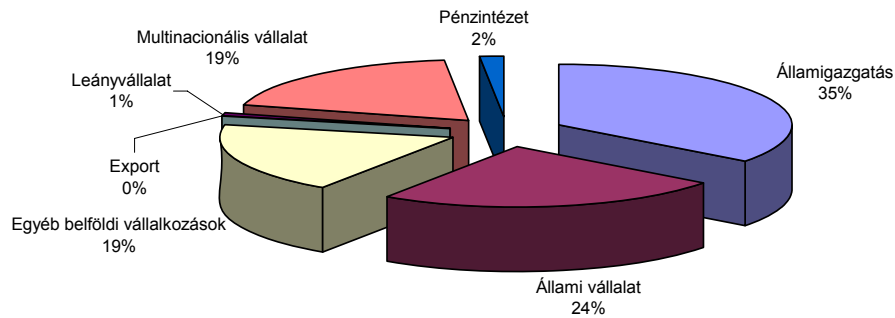
A tárgyév végén a rövid lejáratú kötelezettségek állománya (734.042 eFt) 30%-kal meghaladta a követeléseket (564.894 eFt). A társaság szállítói felé a kötelezettségeit általában határidőre teljesítette, míg árbevételeit átlagosan 106 napos befolyási határidővel tudta behajtani. A vevői oldalon a fizetési határidők túllépése az államigazgatásban, és az állami tulajdonban lévő nagyvállalatoknál és a multinacionális nagyvállalatoknál szokásos, a fizetési határidőt figyelembe nem vevő fizetési magatartásnak volt köszönhető.

3.4. Üzleti kapcsolatok (vevői- és szállítói kör) alakulása

A cég üzleti kapcsolatai stabilak. Mint ahogy az a FreeSoft-ot bemutató minden anyagban szerepel: „A társaság üzletpolitikájára jellemző, hogy ügyfeleivel és partnereivel nem az egyszeri értékesítésre, hanem hosszú távú együttműködésre törekszik.”

3.5. A piaci pozíció alakulása

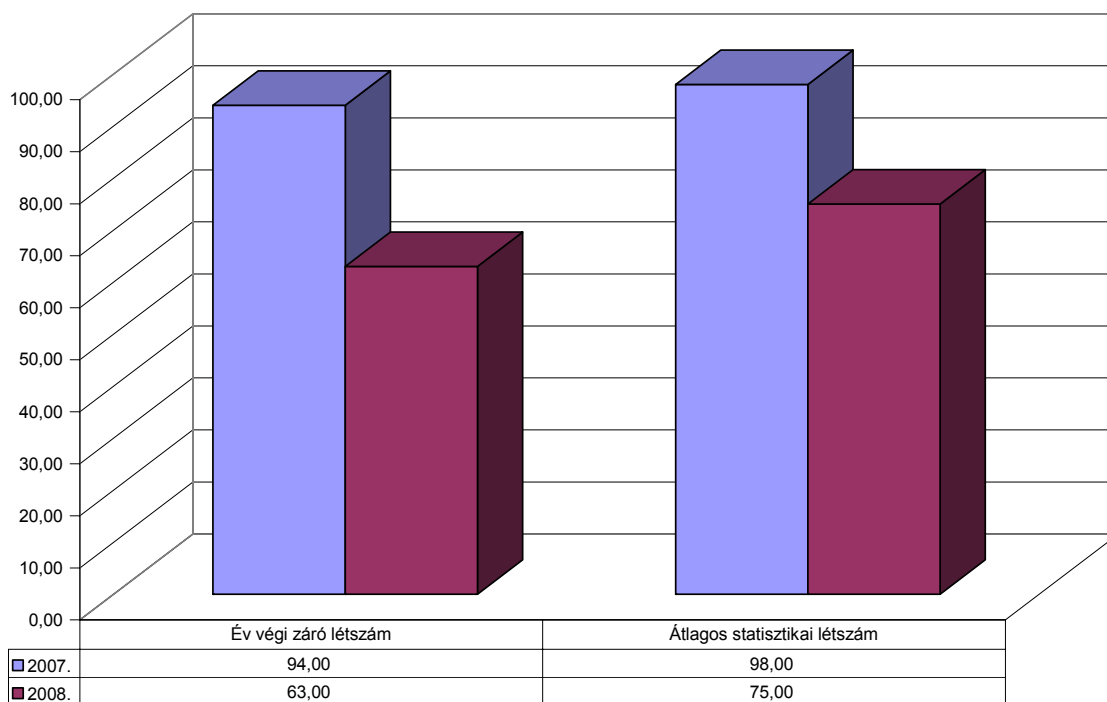
FreeSoft Nyrt 2008. évi árbevétel megoszlása



A tárgyévben az árbevételben az állami terület (államigazgatás + állami vállalatok) súlya ismét emelkedett, 18%-kal nagyobb részt képvisel, mint 2007-ben. A költségvetési megszorítások ellenére, főleg az előző évről áthúzódó projektek miatt arányaiban növekedni tudott. A multinacionális vállalatoktól származó árbevételnél volt legnagyobb a visszaesés (472 millió Ft-ról 215 millió Ft-ra, 54%-kal), a nettó árbevételeken belüli aránya 10%-kal csökkent. Az egyéb belföldi vállalkozási területen is volt árbevétel csökkenés, de csak 17%-os, így 3%-kal nagyobb arányt képvisel, mint 2007-ben. A külföldi leányvállalatok értékesítésére az export beszűkülése miatt kényszerült a Társaság, belföldi leányvállalatok felé csak bérleti díj kiszámlázás történt. Az export minimális volt, részaránya nem éri el az 1 %-ot.

3.6. Létszám alakulása

A FreeSoft Nyrt. létszámának alakulása



4. Tisztségviselők-, ellenőrzött gazdasági társaságok felsorolása, bemutatása

A vezető állású személyek közül körében 2008. évben nem volt változás.

4.1. Igazgatóság

4.1.1 Vaspál Vilmos, Igazgatóság elnöke

A cég alapító tagja és irányítója közgazdász végzettségű, két gyermeke van. Az 1980-as évek elejétől foglalkozik informatikával, túlnyomórészt saját vállalkozás keretében. Szakmai karrierje a Videotonban kezdődött szoftverfejlesztőként, majd szabadfoglalkozású fejlesztői csapatban dolgozott, amely a FreeSoft elődjének tekinthető. Alapvető szerepe volt a FreeSoft felépítésében, üzleti és szakmai sikereinek megalapozásában. A FreeSoft irányítása mellett rövid ideig a SZÜV informatikai vezérigazgató-helyetteseként is dolgozott. A szakmában ismert, elismert és széles szakmai kapcsolatokkal rendelkezik

4.1.2 Eck Ilona, Igazgatóság tagja; vezérigazgató 2009.01.01.-től

A cégnél 1992. óta dolgozik, villamos üzemmérnök, mérlegképes könyvelő. A Videoton Fejlesztési Intézetben kezdett szoftverfejlesztőként, ezt követően a DataComp Kft. alapító tagjaként, mint szoftverfejlesztő vállalati- és vezetői információs rendszerek tervezésével és fejlesztésével foglalkozott. Projektvezetőként dolgozott a Pharmafontana (gyógyszer nagykereskedelmi cég) és az AUTÓKER bérszámfejtési és munkaügyi rendszerének kidolgozásában. 1991-1992-ben a Sincord Kft. kereskedelmi vezetője volt.

1992 decemberében csatlakozott a FreeSoft csapathoz. Az 1993-1995. közötti időszakban kereskedelmi termékmenedzserként tevékenykedett. 1995. óta a cég gazdasági igazgatója. 2002 májusától a gazdasági igazgatói teendők ellátása mellett, ügyvezetői feladatokat is végzett. A FreeSoft Részvénytársaság megalakulásakor az Igazgatóság tagjává választották, és mint gazdasági vezérigazgató-helyettes tevékenykedett.

Az Igazgatóság 2009. január 1-től vezérigazgatóvá választotta.

4.1.3 Keresztesi János, Igazgatóság tagja; vezérigazgató 2008.12.31.-ig

Informatikus végzettségű szakember, pályafutását 1987-ben a SZÁMALK-nál kezdte, ezt követően a Digital Equipment Hungary PC és indirekt értékesítéséért volt felelős. 1995-től közel négy éven át volt az Oracle Hungary partnerkapcsolati vezetője majd az indirekt értékesítésért felelős igazgatója. 1999 áprilisától, több mint öt évig sikeresen látta el a Sun Microsystems hazai leányvállalatának ügyvezetői feladatait, ahol két alkalommal az európai régió legsikeresebb vezetőjévé választották. 2001-ben elnyerte az Informatikai Vállalkozások Szövetsége által odaítélt, "Az Év Informatikai Menedzsere" szakmai elismerést.

Keresztesi János 2004. és 2008. között a FreeSoft vezérigazgatói pozícióját töltötte be.

Az IVSZ tisztújító közgyűlése 2005. március 17-én elnökségi tagjává, 2008. március 12-én, elnökévé választotta. 2008. december 31-ig vállalta, hogy IVSZ elnöksége mellett ellátja a FreeSoft Nyrt. vezérigazgatói teendőit. 2009 januárjától, mint üzletfejlesztési igazgató, az igazgatóság tagjaként segíti a Társaság vezetését.

4.1.4 Illés Antal, Igazgatóság tagja

Okleveles villamosmérnökként végzett 1980-ban a Budapesti Műszaki Egyetemen. 1994-ben Executive MBA diplomát szerzett a Krannert Graduate School of Management of Purdue Egyetem (USA) és az International Management Center (IMaC) of ESC Rouen (Franciaország) közös kurzusán. Karrierjét szoftverfejlesztőként kezdte a Gelka Vállalatnál, később szoftverfejlesztőként dolgozott a Medicor Rt.-nél. 1986 óta saját cégeit vezeti. 1989-ig elnökhelyettes a Microcontroll kissevítőknél, majd megalapítja a HUMANsoft Kft.-t hat partnerrel. A kezdetektől a mai napig ügyvezető igazgató, 2006-tól Tóth Bélával együtt határozza meg és alakítja a cég üzletpolitikáját, tervezi, irányítja és összehangolja a szervezet tevékenységeit.

Kiváló munkája elismeréseként 2003-ban átvehette az „Év IT Menedzsere” díjat.

2008. április 14-én választották meg a FreeSoft Nyrt. Igazgatósági tagjának.

4.1.5 Tóth Béla, Igazgatóság tagja

Villamosmérnöki diplomát szerzett 1995-ben a Budapesti Műszaki Főiskolán. 1995-től dolgozik a HUMANsoft-nál, 2000-től műszaki igazgatóként a teljes szakmai terület vezetője, 2006-tól ügyvezető igazgató. Jelenlegi feladatkörében Illés Antallal együtt meghatározza és alakítja a cég üzletpolitikáját, tervezi, irányítja és összehangolja a szervezet tevékenységeit.

2008. április 14-én választották meg a FreeSoft Nyrt. Igazgatósági tagjának.

4.1.6 Németh János, Igazgatóság tagja

Okleveles villamosmérnökként végzett 1995-ben a Budapesti Műszaki Egyetemen. 1995-től dolgozik a HUMANsoft-nál. 1997-től a DELL kereskedelmi terület, majd 2001-től az Enterprise IT megoldások értékesítési terület vezetője, 2003-tól a mai napig Operatív igazgató és Minőségirányítási vezető. Jelenlegi pozíciójában felelős a cég logisztikai folyamataiért, irányítja a belső IT üzemeltetés, az Ügyfélszolgálat, az Office Management és a Minőségirányítás munkáját.

2008. április 14-én választották meg a FreeSoft Nyrt. Igazgatósága tagjának.

4.1.7 Dr. Köntös Zoltán Igazgatóság tagja

Képzettsége szakközgazdász, okleveles vegyészmérnök, a kémiai tudományok doktora (Phd). A BMGE kari tanács tiszteletbeli tagja, az Innováció a Védelemért és Biztonságért Társaság, a tudományos tanács elnöke, a Magyar Rendészettudományi társaság és a Személy-, Vagyonvédelmi és Magánnyomozói Szakmai Kamara tagja.

Előzőleg a GKM politikai főtanácsadója, miniszteri biztosa volt.

2008. április 14-én választották a FreeSoft Nyrt. Igazgatósága tagjának.

4.2. Felügyelő bizottság

4.2.1 Dr. Móricz Gáborné

Élelmiszeripari üzemmérnökként a Budapesti Likőripari Vállalatnál, a Zwack Unicum Rt. elődjénél kezdett végzettségének megfelelő munkakörben dolgozni, üzemvezetőként. Az üzem több részlegében betöltött vezetői feladatai után évekkal később a vállalat szervezési osztályára került, ahol mint rendszerszervező dolgozott. Aktívan részt vett a vállalat információs rendszerének kialakításában mind a termelés és értékesítés, mind a pénzügyi folyamatok fejlesztésében. Ennek keretében több üzemszervezési és rendszerszervezési tanfolyamot végzett. Több évig a vállalat szervezési osztályvezetőjeként koordinálta a vállalat belső folyamatait és kialakította annak információs rendszerét.

1996-ban kezdett a FreeSoft Kft alvállalkozójaként dolgozni, ahol kezdetben a cég által kifejlesztett integrált vállalati információs rendszer kidolgozásán, és implementálásán (más cégekhez történő bevezetésén) tevékenykedett.

Vezetői tapasztalatait a Fríz Rt igazgatóságának elnökeként is gyarapította, amely tisztséget 1997-től töltötte be.

Évekig a FreeSoft Oracle Üzleti Alkalmazások bevezetését végző csapatának szakmai vezetője volt, ebben a minőségében a termék bevezetésével, valamint a FreeSoft által a termékhez fejlesztett, speciálisan magyarországi követelményeknek megfelelő modulok továbbfejlesztésével, bevezetésével foglalkozott. Jelenleg nyugdíjas.

4.2.2 Jobbágy G. László

A kanadai állampolgárságú szakember számos kanadai cégnél tevékenykedett marketing- és vezetői-tanácsadóként. Feladatai közé tartozott – többek között - megvalósíthatósági tanulmányok készítése, marketing stratégiai tanácsadás, költségvetés tervezés, költségelemzés, számviteli rendszerek áttétele számítógépre, üzleti terv és kölcsön ügyletek tervezése, projektek újraszervezése, stb. Corporate Sales Managerként egy nagy kanadai számítástechnikai cégnél 40 üzletember munkáját koordinálta, megháromszorozva a részleg eladási teljesítményét. Foglalkozott a rövid és hosszú távú pénzügyi szükségletek elemzésével, beleértve a komplex és spekulációs erőforrás alapokat.

Ő alapította, és első igazgatójaként irányította az Oracle Hungary Kft-t, amely az eltelt időben már egyfajta, virtuális monopóliumot ért el Magyarországon.

Vezetése alatt az INTEGRA az egyik legenergiusabb és legsikeresebb magyarországi szoftvercéggé fejlődött.

A nevéhez fűződik a Vivendi Telecom értéknövekedéses szolgáltatásainak (ügymint Internet, ISDN, kék és zöld számok, MLLN szolgáltatások, stb.) bevezetése, és a szoros felügyeleten alapuló irányítási rendszerének kidolgozása.

Irányította az Elender Computer Rt. tőkésítését, és PSI Net-nek történő eladását.

Az elmúlt két évben a Vivendi Telecom Hungary stratégiai tranzakcióit felügyelte.

Szakmai karrierjének építése mellett, mindig hangsúlyt helyezett a tudományos munkára, kutatásra, oktatásra. Magyarországi és kanadai egyetemeken számos kurzust készített elő, aktívan részt vett az oktatásban. Számos kutatási projektet mint vezető irányított, pl. hosszú távú közgazdasági előrejelzésekben a szubjektív lehetőségek szerepének kutatása vagy a vásárlói szokások elemzése és

előrejelzése stb. területeken. Nagy tapasztalatot szerzett tananyagok összeállításában, előadóként szerepelt tudományos konferenciákon és szemináriumsorozatokon.

Nyelvismerete angol, német, orosz, francia.

4.2.3 Kovácsics Iván

Kertész és agrármérnök, közgazdasági szakokleveles menedzser, szakokleveles marketing menedzser. Elvégezte a London Middlesex University MBA programját.

Jelenleg az Eurobusiness Tanácsadó Kft. vezető tanácsadója, az Országgyűlés Gazdasági Bizottságának szakértője, a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Magyar-Kínai tagozatának elnöke.

Nagy tudású, nagy tapasztalatokkal rendelkező gazdasági szakember.

Nyelvismeret: „C” típusú középfokú angol, TOEIC vizsga angol

4.3. Audit bizottság

2007. évben megalakult a FreeSoft Nyrt. Audit bizottsága.

Az Audit bizottság tagjai:

Dr. Móricz Gáborné

Jobbágy G. László

Kovácsics Iván

4.4. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgyévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre kölcsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2008-ban megtartott, éves, rendes Közgyűlés határozatának megfelelően összesen 3.360 eFt tiszteletdíjban részesültek.

4.5. A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona

A tisztségviselők az alábbi táblázat szerinti mértékben birtokolnak FreeSoft részvényt:

Név	Mennyiség [db]	Névérték [Ft]
Vaspál Vilmos	171.687	171.687.000
Illés Antal	185.500	185.500.000
Dr Móricz Gáborné	50.000	50.000.000
Keresztesi János	28.500	28.500.000
Eck Ilona	22.360	22.360.000
Tóth Béla	12.891	12.891.000

4.6. A beszámoló aláírására jogosult

A beszámoló aláírására jogosult Vaspál Vilmos, az igazgatóság elnöke, Eck Ilona vezérigazgató, az igazgatóság tagja és Keresztesi János üzletfejlesztési igazgató, az igazgatóság tagja.

4.7. Az ellenőrzött gazdasági társaságok adatai, a mérleg fordulónapján

Név	Cím	Cégjegyzék-szám	Jegyzett tőke	FreeSoft tulajdon aránya
HUMANsoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo út 8.	01-09-062054	32.250 eFt	100%
Axis Consulting 2000. Kft.	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.	07-09-008333	30.600 eFt	100%
BankSoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo út 8.	541511	9.000 eFt	100%

5. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett fontosabb változások

A mérleg fordulónapjától (2008. december 31.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2009. március 18.) nem történt olyan üzletesemény, egyéb változás, amely a Társaság megítélése, eredményessége, vagyoni helyzete szempontjából jelentőséggel bír.

6. Kockázatok

A világméretű gazdasági válság Társaságunkra gyakorolt hatását lehetetlen felmérni, rendkívül nagy a bizonytalanság abban, hogy az intézmények, vállalkozások milyen erőforrásokat tudnak az IT területek fejlesztésére fordítani, azaz hogyan változik a tevékenységeink iránti piaci igény.

A Társaság jelentős kapacitást fordított a Contentum és Metacontentum irodaautomatizálási rendszerek kifejlesztésére. A befektetés megtérülése nagyban az államigazgatási szféra megrendeléseitől függ, ezért jelentős a bizonytalanság.

7. A Társaság 2008. évi rendkívüli tájékoztatásai

A Tpt. előírásai alapján rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége a társaságnak 2008-ban az alábbiakról volt.

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2008.01.15.	Soron kívüli tájékoztatás sikeres HEFOP projektről és ötéves támogatási szerződés megkötéséről.
2008.01.17.	Soron kívüli tájékoztatás az EU Szabadalmi Hivatalával kötött hosszú távú keretszerződésről.
2008.01.22.	Soron kívüli tájékoztatás sikeres projektről és nagy értékű ötéves támogatási szerződés megkötéséről
2008.02.19.	2007. éves gyorsjelentés
2008.03.07.	A FreeSoft által elkészített Kibocsátási tájékoztatót, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III/20.425/2008 számú határozatával, 2008. március 7.-én jóváhagyta.
2008.03.31.	FreeSoft Nyrt. soron kívüli tájékoztatója arról, hogy a FreeSoft Asia-Pacific megvásárolta a Blue Line Software Pty Ltd.-t.
2008.03.31.	Soron kívüli tájékoztatás a FreeSoft Nyrt éves beszámolójának Igazgatóság által történt elfogadásáról.
2008.04.02.	Újabb akvizíció: a FreeSoft Nyrt. felvásárolja a BankSoft Kft. 100%-os tulajdoni részesedést jelentő üzletrészt.
2008.04.15.	2007. éves beszámoló
2008.04.17	A FreeSoft Nyrt., Illés Antal és Tóth Béla közös soron kívüli tájékoztatója FreeSoft részvények adásvételéről.
2008.04.23	A FreeSoft Nyrt., és Keresztesi János közös soron kívüli tájékoztatója FreeSoft részvények vásárlásáról.
2008.05.07	Továbbra is Vaspál Vilmos az elnöke és Keresztesi János a vezérigazgatója a FreeSoft Nyrt.-nek
2008.05.19	A FreeSoft Nyrt., és Tóth Béla közös soron kívüli tájékoztatója FreeSoft részvények eladásáról.
2008.05.29	2008. I. negyedéves gyorsjelentés
2008.05.30	A tőkeemelés cégbírósági bejegyzéséről, vezető tisztségviselők FreeSoft részvény adás-vételéről és befolyás változásáról.
2008. 06. 02.	A FreeSoft Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya, amely a 2008. április 14-i közgyűlés határozatait tartalmazza, és a Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság 2008. május 28-án bejegyzett
2008. 06. 16.	A FreeSoft Nyrt. soron kívüli tájékoztatója a KBC Securities Hungary megbízásáról zártkörű tőkeemelés előkészítésére.
2008. 07. 11.	A FreeSoft által elkészített Kibocsátási tájékoztatót, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III/20.430/2008 számú határozatával, 2008. július 10-én jóváhagyta.
2008. 08. 21	2008.I. félévi gyorsjelentés
2008.10.03	Rendkívüli tájékoztatás sikeres közbeszerzési pályázatról, amelyet a FreeSoft Nyrt. konzorciuma nyert el.

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2008.10.07	FreeSoft Nyrt. rendkívüli tájékoztatója egyik üzletágának önálló társaságba történő kiszervezéséről.
2008.10.07	Rendkívüli tájékoztatás sikeres NKTH pályázatról, amelyet a HUMANSOFT Kft. a FreeSoft Csoport tagja nyert el a Nemzeti Technológia Program keretében.
2008.10.14	A FreeSoft Nyrt. székhelye és telephelye 2008. október 15-től megváltozik. Az új székhely: 1037 Budapest Montevideo u. 8.
2008.11.07	A FreeSoft Nyrt. székhely- és telephelyváltását, az emiatt megváltoztatott új alapszabályát és új adószámát a Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság bejegyezte.
2008.11.17	Rendkívüli tájékoztatás sikeres NKTH pályázatról, amelyet a HUMANSOFT Kft. a FreeSoft Csoport tagja nyert el a Nemzeti Technológia Program keretében.
2008.11.17	2008. I-III. negyedévi gyorsjelentés
2008.11.29	A FreeSoft Nyrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 8.) ezúton tájékoztatja a pénz- és tőkepiac szereplőit, hogy 2008. november 28-án a Központi Szolgáltatási Főigazgatóságtól az alábbi elektronikus levelet kapta.
2008.12.02	Rendkívüli tájékoztatás sikeres közbeszerzési pályázatról, amelynek alapján a FreeSoft Nyrt. és leányvállalata a HUMANSOFT Kft. keret megállapodásokat kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal
2008.12.15	Rendkívüli tájékoztatás sikeres közbeszerzési pályázatról, amelynek alapján a FreeSoft Nyrt. és leányvállalata az Axis Consulting 2000 Kft. keret megállapodásokat kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal.
2008.12.16	FreeSoft Nyrt. konzorciuma közbeszerzési pályázat nyerteseként keret megállapodást kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal.
2008.12.23	A FreeSoft Nyrt. vezérigazgatója 2009. január 1-től Eck Ilona.

8. Felelősségvállalás a 2008. éves beszámolóért

Jelen, a 2008. évről szóló „Éves jelentés” számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

Az „Éves jelentés” a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2009. április 22.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Eck Ilona", positioned above a horizontal dotted line.

Eck Ilona

vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

9. Könyvvizsgálói záradék

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság tulajdonosainak

Elvégeztük a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.922.915 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 4.353 ezer Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából meghatározó belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

Az elvégzett könyvvizsgálat alapján a könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit - a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek, az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásai-ból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

A könyvvizsgálat során a FreeSoft Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Társaság 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. április 22.



Czene Győző
Mantax Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1034 Budapest, San Marco u. 6-8/a.
Nyilvántartásba-vételi szám:000870



Czene Győző
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:000140

MANTAX
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000870

Czene Győző
bejegyzett könyvvizsgáló
000140

