



## FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2009. I. negyedéves jelentés



2009. május 19.

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>

## TARTALOMJEGYZÉK

1.	ÁLTALÁNOS ADATOK A KIBOCSÁTÓRÓL.....	3
2.	AZ IDŐSZAK FŐBB ESEMÉNYEI.....	5
3.	ÖSSZEFOGLALÓ.....	6
4.	KONSZOLIDÁCIÓS KÖR.....	7
5.	KIEMELT MUTATÓSZÁMOK.....	8
6.	MÉRLEG.....	9
7.	EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	12
8.	CASH-FLOW.....	14
9.	NYILATKOZAT.....	15

## 1. ÁLTALÁNOS ADATOK A KIBOCSÁTÓRÓL

A cég neve:	FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság.(korábban Fríz 68 Szolgáltató és Kereskedelmi Rt.)
Cégforma	Nyilvánosan működő részvénytársaság
Székhelye:	1037 Budapest, Montevideo u. 8..
Telephelyei:	3070 Bátortereny, Kossuth L. u. 2., 1119 Budapest, Etele út 57.
Céjegyzékszám:	01-10-044993
Adószáma:	12011069-2-41
Statisztikai számjele:	12011069-6209-114-01
Alaptőke:	1.880.000.000,- Ft
Alakulás ideje:	1995. január 8.
Átalakulás ideje:	2004. április 2.
Tőzsdéi bevezetés dátuma	2004. szeptember 22.

### 1.1. Részvényinformációk

Részvények típusa:	névre szóló törzsrészvény, dematerializált
Részvények névértéke:	1.000 Ft/db
Részvények darabszáma:	1.880.000 db
Részvények ISIN kódja:	HU 0000071030
Részvények sorozata:	„A”
Részvények sorszáma:	0000001 – 1880000
Árfolyam (2009.03.31.):	2.050,- Ft/db
P/E (2009.02.31.)	-14
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	-151 Ft

## 1.2. Cégvezetés

Igazgatóság:	Vaspál Vilmos az igazgatóság elnöke Eck Ilona az igazgatóság tagja, vezérigazgató Illés Antal az igazgatóság tagja Keresztesi János az igazgatóság tagja Dr. Köntös Zoltán az igazgatóság tagja Németh János az igazgatóság tagja Tóth Béla az igazgatóság tagja
Felügyelő Bizottság:	Dr. Móricz Gáborné Jobbágy G. László Dr. Kovácsics Iván
Audit Bizottság:	Dr. Móricz Gáborné Jobbágy G. László Dr. Kovácsics Iván
Vezérigazgató:	Eck Ilona
Könyvvizsgáló	Mantax Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1034 Budapest, San Marco u. 6-8/a. Nyilvt. sz: 000870) Czene Győző (kamarai tagsági száma 000140) bejegyzett könyvvizsgáló

## 2. AZ IDŐSZAK FŐBB ESEMÉNYEI

A Kibocsátó 2009. április 22-én megtartotta évi rendes közgyűlését melynek jegyzőkönyvét 2009.04.22-én közzétette.

Jelentősebb határozatok:

A közgyűlés eltörölte az alapszabályban a saját részvény vásárlására felállított 10 %-os mennyiségi korlátot.

Az alapszabály 2010. december 31-ig terjedően felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjét új részvények zártkörű forgalomba-hozatala útján, saját hatáskörében felemelhesse, azzal a korlátozással, hogy az alaptőke-emelés összege egy naptári évben nem haladhatja meg az aktuális alaptőke 25%-át, a kibocsátási árfolyam pedig nem lehet kevesebb, mint az aktuális tőzsdei ár 90%-a.

Az Igazgatóság a közgyűlés felhatalmazása alapján jogosult a Társaság saját részvényeinek – a Gt-ben foglalt korlátozások betartásával történő – vásárlására azzal, hogy a saját részvény vásárlása akvizíciós célokat, valamint a vezetői és dolgozói ösztönzés programjának, illetve fedezetének biztosítását szolgálhatja. A vásárlás kizárólag tőzsdei forgalomban, minimum 1.000,- maximum 5.000,-Ft-os árfolyamon történhet.

A közgyűlés elfogadta a Felelős Társaságirányítási jelentést és nyilatkozatot, valamint a könyvvizsgáló díjazását.

### 3. ÖSSZEFOGLALÓ

A FreeSoft cégcsoport 2009 I. negyedévében **1.941 millió Ft árbevételt** ért el. Ez 9,92 %-kal meghaladja az előző év azonos időszakának teljesítményét. Az üzleti eredmény **252 millió forint veszteséget** mutat, a veszteség mértéke a 2008. I. negyedévi üzleti veszteségét 45%-kal haladja meg. Ez a veszteség növekedés az általános és egész világra kiterjedő gazdasági válság számlájára írható. Egyre nehezebb megrendelésekhez jutni, a Társaság kénytelen nyomott áron vállalkozni. Az eredményesség fenntartása érdekében elhatározott költségcsökkentések lassabban végrehajtható folyamat, melynek hatása csak a következő negyedévekben jelentkezik. A veszteséges I. negyedév az iparágra jellemző, a projektek nagy része a harmadik és a negyedik negyedévben zárul, az árbevételek is ekkor realizálódnak. A költségek viszont folyamatosan jelentkeznek.

A FreeSoft cégcsoport 2009. I. negyedévében **-283 millió Ft adózott eredményt** ért el, amely veszteség a 2008. I. negyedévi bázisidőszak veszteségének közel másfélszerese.

A **FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén - a válság következtében** – 50%-kal esett az egy évvel korábbihoz képest, a 2009. március 31-i záróár 2.050 Ft volt.

A Társaság 2009. I. negyedéves konszolidált jelentése és mérlege összköltség-eljárással, a nemzetközi számviteli standardok (**IAS-IFRS**) szerint készült, és **nem auditált** adatokat tartalmaz. A Társaság a pénzügyi (üzleti) évet a január 1-től december 31-ig tartó időszakra értelmezi.

Itt szeretnénk felhívni a befektetők figyelmét arra, hogy a 2008 áprilisában felvásárolt BankSoft Kft. árbevételi és eredmény adatainak konszolidálásánál a BankSoft Kft. bázis adatait nem vehettük figyelembe, így azok a FreeSoft Nyrt konszolidált bázis adataiban nem szerepelnek.

## 4. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

A FreeSoft Nyrt. konszolidációs körébe három hazai 100 %-os tulajdonú leányvállalat tartozik.

A HUMANSOFT megvásárlásával a konszolidációs körbe bekerült társult vállalat is (Consec Kft.), amely adatainak konszolidálására nem került sor, mert a Kft. mérlegfőösszege nem éri el a FreeSoft Nyrt. konszolidált mérlegfőösszegének 2 ezrelékét.

Név	Cím	Tulajdoni hányad	Cégjegyzék - szám
<b>Belföldi leányvállalatok</b>			
HUMANSOFT Kft.	1032 Budapest, Montevideo u. 8.	100,00%	01-09-062054
Axis Consulting 2000 Kft.	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.	100,00%	07-09-008333
BankSOFT Kft.	1032 Budapest, Montevideo u. 8.	100,00%	01-09-061864

## 5. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK

A FreeSoft cégcsoport - részben a 2008. pénzügyi év akvizíciójának eredményeként - a bázisnegyedévhez képest még közel 10%-os árbevétel növekedést produkált.

A Társaság üzleti eredménye, EBITDA-ja, és mérleg szerinti eredménye - az informatikai vállalkozásokra jellemzően - az év első negyedévében veszteséget mutat. A megrendelések visszaesése következtében kikényszerített alacsonyabb vállalási árak és a HUMANSOFT Kft. kereskedelmi rendszeréből következő, kivédhetetlen és jelentős árfolyamvesztés (89 millió Ft) hatásának következtében a 2009. I. negyedévi veszteség 45%-kal meghaladja a bázis időszak veszteségét.

Megnevezés	2009.III.31	2008.III.31	Változás +/- %-ban
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	1 941 359	1 766 129	<b>9,92%</b>
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	549 991	570 098	<b>-3,53%</b>
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	-226 139	-145 674	<b>n.a.</b>
<b>Üzleti eredmény (EBIT)</b>	-252 903	-174 228	<b>n.a.</b>
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	-283 128	-154 274	<b>n.a.</b>
<b>Létszám*</b>	<b>315</b>	<b>328</b>	<b>-3,96%</b>
Egy főre jutó nettó árbevétel***	<b>6 166</b>	<b>5 753</b>	<b>7,17%</b>
<b>Tőzsdei mutatók</b>			
Részvény tőzsdei záróára* (Ft.ban)	2 050	4 100	<b>-50,00%</b>
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	2 201	3 749	<b>-41,28%</b>
P/E mutató*	-14	-48	<b>n.a.</b>
<b>Egy részvényre jutó</b>			
EBITDA**	-120	-81	<b>n.a.</b>
Adózott eredmény (EPS)**	-151	-86	<b>n.a.</b>
Saját tőke**	1 346	1 388	<b>-3,01%</b>

\* időszak végén

\*\* forintban

\*\*\* átlaglétszámra vetítve



## 6. MÉRLEG

(PK 3. adatlap)

A FreeSoft Nyrt. 2009.03.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2009.III.31	2008.III.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	128 511	102 858	24,94%
Követelések	1 448 049	1 869 921	-22,56%
Aktív időbeli elhatárolások	287 921	130 545	120,55%
Értékpapírok	13 812	13 767	0,33%
Készletek	1 003 869	1 307 929	-23,25%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>2 882 162</b>	<b>3 425 020</b>	<b>-15,85%</b>
Tárgyi eszközök	80 542	110 924	-27,39%
Immateriális javak	148 123	103 867	42,61%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	62 207	29 627	109,97%
Goodwill	1 099 206	861 948	27,53%
Egyéb befektetések	11 796	221 176	-94,67%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 401 874</b>	<b>1 327 542</b>	<b>5,60%</b>
Szállítói kötelezettségek	616 190	1 165 041	-47,11%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	532 931	617 054	-13,63%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	220 526	196 481	12,24%
Látens adókötelezettség	1 424	0	n.a.
Céltartalékok	18 500	22 000	-15,91%
Passzív időbeli elhatárolások	220 887	103 830	112,74%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>1 610 458</b>	<b>2 104 406</b>	<b>-23,47%</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	143 357	164 297	-12,75%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>143 357</b>	<b>164 297</b>	<b>-12,75%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>2 530 221</b>	<b>2 483 859</b>	<b>1,87%</b>
Jegyzett tőke	1 880 000	1 790 000	5,03%
Tőketartalék	1 074 500	840 500	27,84%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-424 279	-123 067	n.a.
Lekötött tartalék	0		
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	0	-23 574	n.a.
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 530 221</b>	<b>2 483 859</b>	<b>1,87%</b>
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
<b>Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:</b>	<b>2 530 221</b>	<b>2 483 859</b>	<b>1,87%</b>

A FreeSoft Nyrt. IAS-IFRS standardok szerint konszolidált mérlegét a nemzetközi gyakorlatnak megfelelő tagolásban adja közre. Ez a módszer a nettó eszközérték és a saját tőke egyensúlyát mutatja be.

A cégcsoport nettó eszközállománya és tőkeelemeinek összessége 1,87 %-kal meghaladja a tárgyévet megelőző év adatát.

Az IFRS szerinti 2009.03.31-i nettó eszközérték 2.530.221 eFt, a magyar számviteli elveknek megfelelően kimutatott mérleg főösszeg 4.284.036 eFt.

### **Forgóeszközök**

A cégcsoport *pénzeszközeinek* tárgynegyedévi záró állománya 24,94%-kal volt magasabb, mint a bázisidőszaki (2008. I. negyedév) érték. Ez a döntően a BankSoft adatai konszolidálásának és annak következménye, hogy a *kintlévőségek, követelések* állománya 23 %-kal csökkent.

A *készletek* állományában 23%-os volt a visszaesés.

Az *aktív időbeli elhatárolások* 21%-os növekedése azt mutatja, hogy a Jelentés készítésének fordulónapján több, a következő időszakra áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök állománya 27%-kal csökkent, a Goodwill 28%-kal növekedett.

A *tárgyi eszközökben* bekövetkezett ilyen irányú változás oka, hogy a válságra tekintettel az eszközök pótlása, bővítése átütemezésre került.

A cégcsoporthoz került társaság üzleti vagy cégértéke 28%-kal növelte a nyilvántartott *goodwill-t*.

A tárgyév 11.796 eFt összegű *Egyéb befektetések* során a HUMANsoft és BankSoft tartós részvénybefektetéseit, valamint a HUMANsoft kisebb Kft-kben nem meghatározó mértékben tulajdonolt üzletrészeit tartja nyilván a Társaság.

### **Kötelezettségek**

A *rövid lejáratú kötelezettségek* (1.371.071 eFt) jelentős részét a szállítói követelések (616.190 eFt) alkotják, amelyek között jelentősebb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések a bázishoz (2008. I. negyedév) képest több mint 47 %-kal alacsonyabb összeget mutattak 2009. március 31-én. A vevői kintlévőségek visszaszorítása lehetővé tette a szállítók állományának visszaszorítását.

A nagy volumenű, hosszú kifutású állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A Társaság főszámlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 700 millió forintos hitelkeretből, 2009. március 31-én az anyavállalat 249 millió forintot tartott felhasználtként nyilván. A HUMANsoft folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, amely záró állománya 2008. március 31-én 275 millió Ft volt. Az Axis Consulting 2000 Kft-nek a negyedév végén nem volt lehívott hitele, a BankSoft Kft finanszírozásához ebben az időszakban nem kellett hitelt igénybe venni. Cégcsoport szinten az igénybe vett hitelek és kölcsönök állományát közel 14 %-kal sikerült visszaszorítani.

Az *Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek* (221 MFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, lejárt tétel nem található. A cégcsoport minden tagja szerepel az APEH köztartozásmentes adózói adatbázisában.

### **Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások összege megduplázódott, tartalmára tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait - 24 millió forint értékben 2009. II. negyedévét illető bevételt és 90 millió forint értékben halasztott bevételt - tartalmazza.

### **Saját tőke**

A Társaság *saját tőkéje* 1,87 %-kal nőtt az előző év március 31-i állapothoz viszonyítva. A növekedést a 2008. április 14-én, zárt körben történt alaptőke emelés és a 283 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti veszteség okozza.

2008. évben a BankSoft Kft. megvásárlása részvénycserével valósult meg. A Társaság Igazgatósága 2008. április 14-i döntésével az alaptőke zárt körben történő felemeléséről döntött, és az ezen tőkeemelés során kibocsátott törzsrészvény-mennyiséget, 90.000 azaz kilencvenezer darab, egyenként 1.000,-Ft névértékű törzsrészvényt bevezette a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába.

A BankSoft Kft. tulajdonosai a 90.000 darab részvényt 3.600 Ft-os árfolyamon jegyezték le, ennek következtében a FreeSoft Nyrt. saját tőkéje 324 millió Ft-tal növekedett.

## 7. EREDMÉNYKIMUTATÁS

### 7.1. Konszolidált eredmény (PK 4. adatlap)

A Társaság az eredménykimutatás készítésénél is a nemzetközi gyakorlatban alkalmazott formát alkalmazza, amely kevesebb adatot tartalmaz, de a cégcsoport működésének hatékonyságáról lényegre törőbb módon tájékoztatja a befektetőket.

A FreeSoft Nyrt. 2009.03.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2009.III.31	2008.III.31	Változás +/- %-ban
<b>Bevételek</b>	<b>1 966 130</b>	<b>1 808 039</b>	<b>8,74%</b>
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	1 941 359	1 766 129	9,92%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	1 416 139	1 237 941	14,39%
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	<b>549 991</b>	<b>570 098</b>	<b>-3,53%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	384 290	343 328	11,93%
Személyi jellegű ráfordítások	379 355	359 961	5,39%
Egyéb ráfordítások	12 485	12 483	0,02%
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	<b>-226 139</b>	<b>-145 674</b>	<b>n.a.</b>
Értékcsökkenés	26 764	28 554	-6,27%
<b>Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)</b>	<b>-252 903</b>	<b>-174 228</b>	<b>45,16%</b>
Pénzügyi eredmény	-76 981	-9 673	n.a.
<b>Adózás előtti eredmény (PBT)</b>	<b>-329 884</b>	<b>-183 901</b>	<b>n.a.</b>
Társasági nyereségadó	412	0	n.a.
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	n.a.
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	n.a.
Halasztott adó követelés	47 168	29 627	59,21%
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	<b>-283 128</b>	<b>-154 274</b>	<b>n.a.</b>

A tárgyidőszaki (2009. I. negyedév) *Értékesítés nettó árbevétele* (1.941 MFt) 10%-kal haladta meg a Társaság bázisidőszaki (2008. I. negyedév) árbevételét. A bevételek növekedése nagyobb részben az akvizíciónak tudható be.

A FreeSoft Nyrt. alaptevékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, melynek anyagigénye minimális, a HUMANSOFT tevékenysége anyagigényesebb. A 12%-os költségnövekedés az árbevétel növekedéssel megközelítően arányos.

A Társaság szerződéses vállalásainak teljesítéséhez nagymértékben vesz igénybe külső szakértőket és alvállalkozókat, ami az Egyéb ráfordítások és az *Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke* sorokon jelenik meg.

Gyakran az informatikai projektek működési környezetének kialakításához szükséges számítástechnikai eszközök (hardver, szoftver) szállítását is végzik, amely az *Eladott áruk beszerzési értéke* (ELÁBÉ) soron jelenik meg. A HUMANSOFT hardver értékesítési tevékenységének belépésével az eladott áruk beszerzési értéke jelentősen növekedett.

A FreeSoft Nyrt. 2008. I. negyedévi adataihoz képest 5,9 %-kal növekedtek a *Személyi jellegű ráfordítások*, a növekedés a BankSoft Kft. csatlakozásával magyarázható. A gazdasági válság hatásainak ismeretében a cégcsoport tagvállalatainál a létszámszükséglet felülvizsgálatra került.

A FreeSoft Nyrt.-nél már 2008. év második felében megkezdődött a tudatos létszámleépítés. Ennek I. negyedéves hatása 20%-os megtakarítás a személyi jellegű költségekben a bázis időszakhoz képest.

A tagvállalatoknál 2009. első negyedévében indult a folyamat, melynek eredménye a következő időszakokban lesz mérhető. A Cégcsoport teljes munkaidőben foglalkoztatottak létszáma a 2008. március 31-i állapothoz képest 13 fővel csökkent.

2009. I. negyedévében az átlagos statisztikai állományi létszám 306 főről 315 főre nőtt, a bázishoz képest.

A -226.139 eFt-os negatív *EBITDA* a bázis időszak veszteségét 55%-kal haladja meg.

Az *Értékcsökkenési leírás* (26.764 eFt) 6%-kal csökkent, ami az jelzi, hogy az eszközök pótlása, bővítése nem történt meg, takarékosági okokból halasztásra került.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

## **7.2. Leányvállalatok eredményei**

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevételének 84 %-át.

Az első negyedévet csak a BankSoft Kft. tudta pozitív eredménnyel zárni.

## 8. CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2009. március 31-i záró állománya 64,7 millió Ft-tal alacsonyabb a 2008. december 31-i záró pénzkészletnél. A vevők romló fizetési hajlandósága és a hosszú átfutási idejű projektek miatt a Társaság folyamatos banki finanszírozásra szorult.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.III.31 Konzolidált
<b>Működésből származó cash flow</b>		
01.	Adózás előtti eredmény	- 329 884
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	61 532
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	- 12 127
04.	Eredményrészesedés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	26 764
06.	Értékvesztések	
07.	Egyéb módosító tételek	
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	308 074
09.	Készletek növekedése/csökkenése	153 192
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	127 715
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 348 935
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 92 095
<b>13.</b>	<b>Működésből termelt pénzeszközök</b>	<b>- 105 764</b>
14.	Fizetett kamatok	- 16 912
15.	Fizetett társasági adó	
<b>16.</b>	<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>- 122 676</b>
<b>Beruházási cash flow</b>		
17.	Értékpapírok vásárlása	3
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	1 463
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	- 15 971
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	
25.	Immateriális javak vásárlása	- 22 923
26.	Érdekeltségek akvizíciója	
27.	Érdekeltségek eladása	
<b>28.</b>	<b>Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz</b>	<b>- 37 428</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>		
29.	Törzsrészesvények kibocsátása	
30.	Törzsrészesvények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	95 385
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	
33.	Fizetett osztalék	
<b>34.</b>	<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök</b>	<b>95 385</b>
<b>35.</b>	<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>- 64 719</b>
36.	Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege (2008.12.31)	207 042
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	
38.	Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege (2009.03.31)	142 323

## 9. Nyilatkozat

A Kibocsátó kijelenti, hogy a Jelentés megbízhatóan mutatja be a Társaság fejlődését és teljesítményét, adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, és nem hallgatnak el olyan tény, ami a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentős

A Tpt. 57. §. (1) bekezdése alapján a szabályozott információk nyilvánosságra hozatalának elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel.

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

Eck Ilona  
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja