



## FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2009. I-III. negyedéves jelentés



2009. november 16.

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. TISZTSÉGVISELŐK, ELLENŐRZÖTT GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK .....	4
3. AZ IDŐSZAK FŐBB ESEMÉNYEI.....	8
4. ÖSSZEFOGLALÓ.....	9
5. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR.....	10
6. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK .....	11
7. FREESOFT NYRT. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT 2009. I-III. NEGYEDÉVES JELENTÉSE.....	12
8. A FREESOFT NYRT. ANYAVÁLLALATI NEM KONSZOLIDÁLT 2009. I-III. NEGYEDÉVES JELENTÉSE.....	20
9. A VEZETÉS ÉV VÉGI EREDMÉNYRE VONATKOZÓ ELŐREJELZÉSE.....	25
10. NYILATKOZAT .....	26

## 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 Bányaterenyé, Kossuth L. u. 2, 1119 Budapest, Etele út 57.
Cégjegyzékszám:	01-10-044993
Adószáma:	12011069-2-41
Statisztikai számjelle:	12011069-6209-114-01
Alaptőke:	1.880.000.000,- Ft
Alakulás ideje:	1995. január 8.
Átalakulás ideje:	2004. április 2.
Tőzsdei 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 (2009.09.30):	2.132,- Ft/db
P/E (2009.09.30.)	-12
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	-184 Ft

## 2. Tisztségviselők, ellenőrzött gazdasági társaságok

A vezető állású személyek körében 2009. három negyedévében egy változás következett be, Illés Antal igazgatósági tag 2009. szeptember 24-én lemondott tisztségéről. A tisztújító rendkívüli közgyűlést az igazgatóság elnöke 2009. október 9-re hívta össze.

### 2.1. Cégvezetés<sup>1</sup>

Igazgatóság:	Vaspál Vilmos az igazgatóság elnöke Eck Ilona az igazgatóság tagja, vezérigazgató 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

## 2.2. Igazgatóság

### 2.2.1. Igazgatóság elnöke - Vaspál Vilmos

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

### 2.2.2. Igazgatóság tagja, vezérigazgató - Eck Ilona

A cégnél 1992 óta dolgozik, villamos üzemmérnök, mérlegképes könyvelő. A Videoton Fejlesztési Intézetben kezdett szoftverfejlesztőként, ezt követően a DataComp Kft. alapító tagjaként, mint

---

<sup>1</sup> Az itt megadott adatok a 2009. szeptember 30-i állapotot tükrözik, az azóta bekövetkezett változásokat lásd 9. fejezetben!

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.

### **2.2.3. Igazgatóság tagja - Keresztesi János**

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 az igazgatóság tagjaként segíti a Társaság vezetését.

### **2.2.4. Igazgatóság tagja - Tóth Béla**

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. Igazgatósága tagjának.

### **2.2.5. Igazgatóság tagja - Németh János**

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.

### **2.2.6. Igazgatóság tagja - Dr. Köntös Zoltán**

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 biztos volt.

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

## **2.3. Felügyelő bizottság**

### **2.3.1. Dr. Móricz Gáborné**

Élelmiszeripari üzemméternökként 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.

### **2.3.2. 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 újrászervezése, 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 legenergikusabb 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.

### **2.3.3. 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. Nyelvismerete: „C” típusú középfokú angol, TOEIC vizsga angol.

## 2.4. Audit bizottság

2007. évben alakult meg a FreeSoft Nyrt. Audit bizottsága.

Az Audit bizottság tagjai:

- Dr. Móricz Gáborné
- Jobbágy G. László
- Kovácsics Iván

## 2.5. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgyévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre költsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2009-ben megtartott, éves rendes Közgyűlés határozatának megfelelően összesen 2.700 eFt tiszteletdíjban részesültek.

## 2.6. 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
Eck Ilona	22.360	22.360.000
Keresztesi János	13.110	13.110.000
Dr Móricz Gáborné	50.000	50.000.000
Tóth Béla	12.891	12.891.000

## 2.7. A beszámoló aláírására jogosult

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

## 2.8. 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.	01-09-061864	9.000 eFt	100%

### 3. 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.

Az igazgatóság elnöke 2009. október 9-re rendkívüli közgyűlést hívott össze, amelyen – elsősorban – személyi kérdésekről (igazgatósági tag lemondása miatt új igazgatósági tag választása) döntenek.



## 4. ÖSSZEFOGLALÓ

A FreeSoft cégcsoport 2009. I-III. negyedévében **5.599 millió Ft** árbevételt ért el. Ez 3,96 %-kal elmarad az előző év azonos időszakának teljesítményétől. Az üzleti eredmény **345 millió forint veszteséget** mutat, a veszteség mértéke a 2008. I-III. negyedévi üzleti veszteségénél 11%-kal kisebb.

A FreeSoft cégcsoport tagjai eltérően járultak hozzá a fenti eredményekhez. A három, zömmel informatikai szolgáltatást nyújtó cég - FreeSoft Nyrt, Axis Kft, BankSoft Kft. - az előző év azonos időszakához képest növelni tudta bevételeit, és az időben megtett költségcsökkentő lépéseknek köszönhetően, javult az eredményességük is.

Ugyanakkor a HUMANSOFT Kft-nél az árbevétel, amelynek legnagyobb része hardver-értékesítésből származik, csökkent és így a cég jelentős veszteséggel zárta az időszakot. Az eredményesség fenntartása érdekében elhatározott költségcsökkentés lassabban végrehajtható folyamat, melynek hatása a vezetés reményei szerint a következő negyedévekben jelentkezik.

A veszteséges I-III. negyedév az iparágra jellemző; a projektek nagy része a negyedik negyedévben zárul, az árbevételek is ekkor realizálódnak, a költségek viszont folyamatosan jelentkeznek.

A FreeSoft cégcsoport 2009. I-III. negyedévében, elsősorban az anyavállalat és a HUMANSOFT Kft. veszteséges működése miatt, **-346 millió Ft adózott eredményt (veszteséget)** ért el, amely veszteség a 2008. I-III. negyedévi bázisidőszak veszteségénél (358 millió Ft) 4%-kal kevesebb.

A **FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén** 37%-kal esett az egy évvel korábbihoz képest, a 2009. szeptember 30.-i záróár 2.132 Ft volt. A tőzsdei záróár az utolsó három hónapban már 15%-os emelkedést mutatott.

A Társaság 2009. I-III. 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 csak 2008. április 14. - szeptember 30. közötti időszakra vehettük figyelembe, így azok a FreeSoft Nyrt. konszolidált bázis adataiban törtidőszakként szerepelnek.

## 5. 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.	1037 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.	1037 Budapest, Montevideo u. 8.	100,00%	01-09-061864

## 6. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK

A FreeSoft cégcsoport árbevételében, a tárgyidőszakban 4%-os árbevétel csökkenés következett be.

A Társaság üzleti eredménye, EBITDA-ja, és mérleg szerinti eredménye - az informatikai vállalkozásokra jellemzően - évközben veszteséget mutat. A megrendelések visszaesése következtében kikényszerített alacsonyabb vállalási árak és a HUMANSOFT Kft. hardver-értékesítésből, mint főtevékenységéből adódó, kivédhetetlen és jelentős árfolyamveszteség (82 millió Ft) következtében a 2009. I-III. negyedévi üzleti veszteség, jelentős mértékű, de az előző évi bázishoz mérten 11%-os javulás tapasztalható.

ezer Ft-ban			
Megnevezés	2009.09.30	2008.09.30	Változás +/- % ban
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	5 599 292	5 830 129	<b>-3,96%</b>
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	1 925 483	1 984 200	<b>-2,96%</b>
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	-272 598	-300 527	<b>n.a.</b>
<b>Üzleti eredmény (EBIT)</b>	-345 129	-386 045	<b>n.a.</b>
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	-345 724	-358 435	<b>n.a.</b>
<b>Létszám*</b>	<b>297</b>	<b>325</b>	<b>-8,62%</b>
Egy főre jutó nettó árbevétel***	<b>18 664</b>	<b>18 050</b>	<b>3,40%</b>
<b>Tőzsdei mutatók</b>			
Részvény tőzsdei záróára* (Ft.ban)	2 132	3 375	<b>-36,83%</b>
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	1 957	3 757	<b>-47,91%</b>
P/E mutató*	-12	-18	<b>n.a.</b>
<b>Egy részvényre jutó</b>			
EBITDA**	-145	-160	<b>n.a.</b>
Adózott eredmény (EPS)**	-184	-191	<b>n.a.</b>
Saját tőke**	1 312	1 381	<b>-4,99%</b>

\* időszak végén

\*\* forintban

\*\*\* átlaglétszámra vetítve

## 7. A FreeSoft Nyrt. IFRS szerinti konszolidált 2009. I-III. negyedéves jelentése

### 7.1. MÉRLEG

A FreeSoft Nyrt. 2009.09.30-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2009.09.30	2008.12.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	211 029	193 227	9,21%
Követelések	1 210 724	1 756 123	-31,06%
Aktív időbeli elhatárolások	260 757	415 636	-37,26%
Értékpapírok	64 376	13 815	365,99%
Készletek	916 044	1 157 061	-20,83%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>2 662 930</b>	<b>3 535 862</b>	<b>-24,69%</b>
Tárgyi eszközök	63 393	112 893	-43,85%
Immateriális javak	120 048	139 437	-13,91%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	103 012	13 615	656,61%
Goodwill	1 099 206	1 099 206	0,00%
Egyéb befektetések	207 091	11 796	1655,60%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 592 750</b>	<b>1 376 947</b>	<b>15,67%</b>
Szállítói kötelezettségek	687 914	965 125	-28,72%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	544 313	436 825	24,61%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	229 837	246 918	-6,92%
Látens adókötelezettség	0	0	n.a.
Céltartalékok	14 200	18 500	-23,24%
Passzív időbeli elhatárolások	171 941	288 014	-40,30%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>1 648 205</b>	<b>1 955 382</b>	<b>-15,71%</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	141 160	144 078	-2,03%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>141 160</b>	<b>144 078</b>	<b>-2,03%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>2 466 315</b>	<b>2 813 349</b>	<b>-12,34%</b>
Jegyzett tőke	1 880 000	1 880 000	0,00%
Tőketartalék	1 074 500	1 074 500	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-487 760	-141 151	n.a.
Lekötött tartalék	0	0	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
Konszolidációs különbözet	-425	0	n.a.
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 466 315</b>	<b>2 813 349</b>	<b>-12,34%</b>
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
<b>Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:</b>	<b>2 466 315</b>	<b>2 813 349</b>	<b>-12,34%</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 tőkelemeinek összessége 12,34 %-kal marad el a tárgyévet megelőző év adatától.

Az IFRS szerinti 2009.09.30-i nettó eszközérték 2.466.315 eFt, a magyar számviteli elveknek megfelelően kimutatott mérleg főösszeg 4.255.680 eFt.

### **Forgóeszközök**

A cégcsoport pénzeszközeinek tárgyidőszaki záró állománya 9,21%-kal volt magasabb, mint a bázisidőszaki (2008.12.31-i) érték. Ez döntően annak következménye, hogy a követelések állományát sikerült 31%-kal csökkenteni.

A készletek állományában 21%-os volt a visszaesés.

Az aktív időbeli elhatárolások 37%-os csökkenése azt mutatja, hogy a Jelentés készítésének fordulónapján kevesebb, a következő időszakra áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök állománya 44%-kal csökkent, a Goodwill nem változott.

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

A tárgyév 207.091 eFt összegű Egyéb befektetések során a FreeSoft High-Tech Kft.-ben meglévő üzletrészt, 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 (1.648.205 eFt) jelentős részét a szállítói kötelezettségek (687.914 eFt) alkotják, amelyek között nagyobb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések a 2008. évvégéhez képest 29 %-kal alacsonyabb összeget mutattak 2009. szeptember 30-án. A vevőktől behajtott kintlévőségekből sikerült a szállítók állományát ilyen mértékben leszorítani.

A nagy volumenű, hosszú kifutású állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A Társaság fő számlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 700 millió forintos hitelkeretből, 2009. szeptember 30-án az anyavállalat 207 millió forintot tartott felhasználtként nyilván. A HUMANSOFT folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, amely záró állománya 2009. szeptember 30-án 314 millió Ft volt. Az Axis Consulting 2000 Kft.-nek a negyedév végén nem volt lehívott hitele, a BankSOFT Kft. finanszírozásához ebben az időszakban sem kellett hitelt igénybe venni. Cégcsoport szinten az igénybe vett hitelek és kölcsönök állománya 25 %-kal emelkedett.

Az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (230 MFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, lejárt tétel nem található.

### **Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások összege 40%-kal csökkent az előző év végi sinthez képest, tartalmát tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, 32 millió forint értékben 2009. IV. negyedévet illető bevételt és 27 millió forint értékben halasztott bevételt tartalmaz.

## Saját tőke

A Társaság *saját tőkéje* 12,34 %-kal csökkent az előző év december 31-i állapothoz viszonyítva. A csökkenést a 346 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti veszteség okozza.

## 7.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS

### 7.2.1. Konszolidált eredmény

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

A FreeSoft Nyrt. 2009.09.30-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2009.09.30	2008.09.30	Változás +/- %-ban
<b>Bevételek</b>	<b>5 775 256</b>	<b>5 956 571</b>	<b>-3,04%</b>
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	5 599 292	5 830 129	-3,96%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	3 849 773	3 972 371	-3,09%
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	<b>1 925 483</b>	<b>1 984 200</b>	<b>-2,96%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	953 580	1 069 233	-10,82%
Személyi jellegű ráfordítások	1 184 868	1 160 821	2,07%
Egyéb ráfordítások	59 633	54 673	9,07%
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	<b>-272 598</b>	<b>-300 527</b>	<b>n.a.</b>
Értékcsökkenés	72 531	85 518	-15,19%
<b>Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)</b>	<b>-345 129</b>	<b>-386 045</b>	<b>n.a.</b>
Pénzügyi eredmény	-83 151	-45 282	<b>n.a.</b>
<b>Adózás előtti eredmény (PBT)</b>	<b>-428 280</b>	<b>-431 327</b>	<b>n.a.</b>
Társasági nyereségadó	6 841	897	662,65%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	<b>n.a.</b>
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	<b>n.a.</b>
Látens és halasztott adó kötelezettség/követelés	-89 397	73 789	<b>n.a.</b>
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	<b>-345 724</b>	<b>-358 435</b>	<b>n.a.</b>

A tárgyidőszaki (2009. I-III. negyedév) *Értékesítés nettó árbevétele* (5.599 MFt) 3,96%-kal marad el a Társaság bázisidőszaki (2008. I-III. negyedév) árbevételeitől. A bevételek csökkenése annak tudható be, hogy a cégcsoport legnagyobb forgalmú vállalatának, a HUMANSOFT kft-nek a válság következtében jelentősen csökkentek a megrendelése, a cégek átütemezik IT eszközeik cseréjét.

A FreeSoft Nyrt. alaptevékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, melynek anyagigénye minimális, a HUMANSOFT tevékenysége anyagigényesebb. Az *anyagjellegű ráfordítások* 10,82%-os csökkenése a HUMANSOFT Kft. árbevételének csökkenésével (9%) közel azonos.

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 cégcsoportot nézve.

A FreeSoft Nyrt. 2008. I-III. negyedévi adataihoz képest 2 %-kal nőttek a *Személyi jellegű ráfordítások*. A gazdasági válság hatásainak ismeretében a cégcsoport tagvállalatainál a létszámszükséglet felülvizsgálatra került. A létszámleépítés 9 %-os volt, de ennek hatása az elbocsátással kapcsolatos egyszeri költségek miatt a személyi jellegű kifizetéseknél kevésbé érezhető.

A FreeSoft Nyrt.-nél már 2008. év második felében megkezdődött a tudatos létszámleépítés.

A tagvállalatoknál 2009. első negyedévében indult a folyamat, melynek eredménye a következő időszakokban lesz mérhető. A Cégcsoportban teljes munkaidőben foglalkoztatottak létszáma a 2008. szeptember 30-i állapothoz képest 28 fővel csökkent.

2009.I-III. negyedévében az átlagos statisztikai állományi létszám 323 főről 300 főre változott, a bázishoz képest.

A -272.598 eFt-os negatív *EBITDA a bázis időszak veszteségénél 9%-kal kisebb.*

A költségtakarékos gazdálkodás eredményeként a cégcsoport 3 tagvállalata (FreeSoft, Axis Consulting 2000 és a BankSoft) javított mutatóin.

A cégcsoport ilyen nagyságrendű veszteségének kialakulásában nagy szerepe volt a HUMANSOFT nem tervezett veszteséges gazdálkodásának.

Az árbevétel tekintetében minimális a visszaesés, de az I-III. negyedéves hozzáadott érték 59 millió forinttal csökkent.

Az *Értékcsökkenési leírás* (2009. I-III. negyedév: 72.531 eFt) 15 %-kal csökkent, ami azt jelzi, hogy az eszközök pótlása, bővítése nem történt meg, takarékosági okokból halasztásra került.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

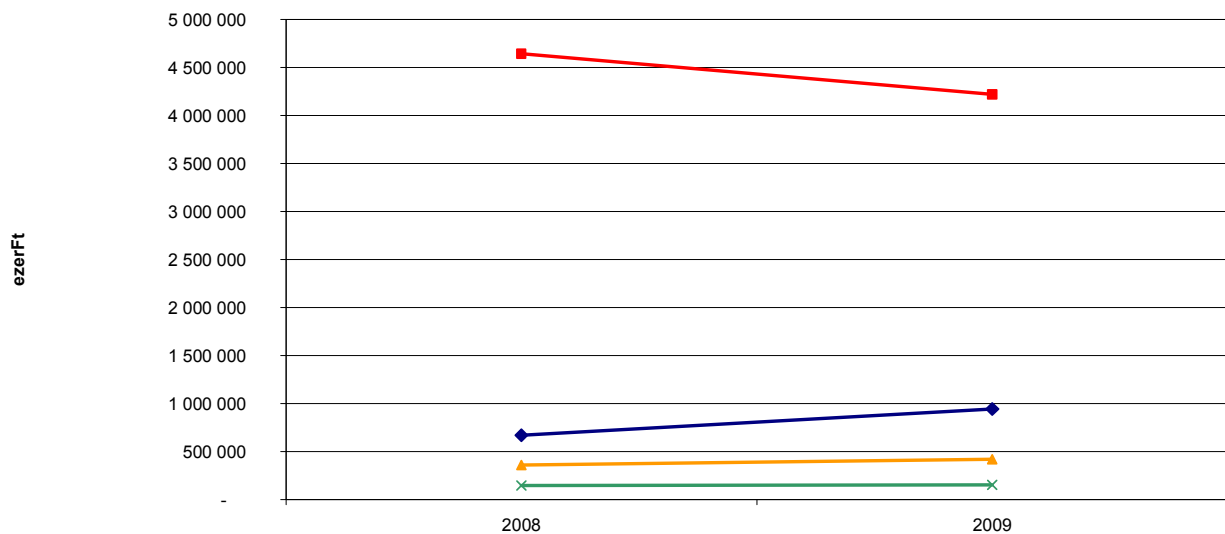
### **7.2.2. A FreeSoft Nyrt. és a leányvállalatok eredményei**

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevételének 83,2 %-át.

A háromnegyedévet az Axis Consulting 2000 és a BankSoft Kft. tudta pozitív eredménnyel zárni.

A cégcsoport cégei adatainak grafikus elemzését az alábbiakban tárjuk a befektetők elé.

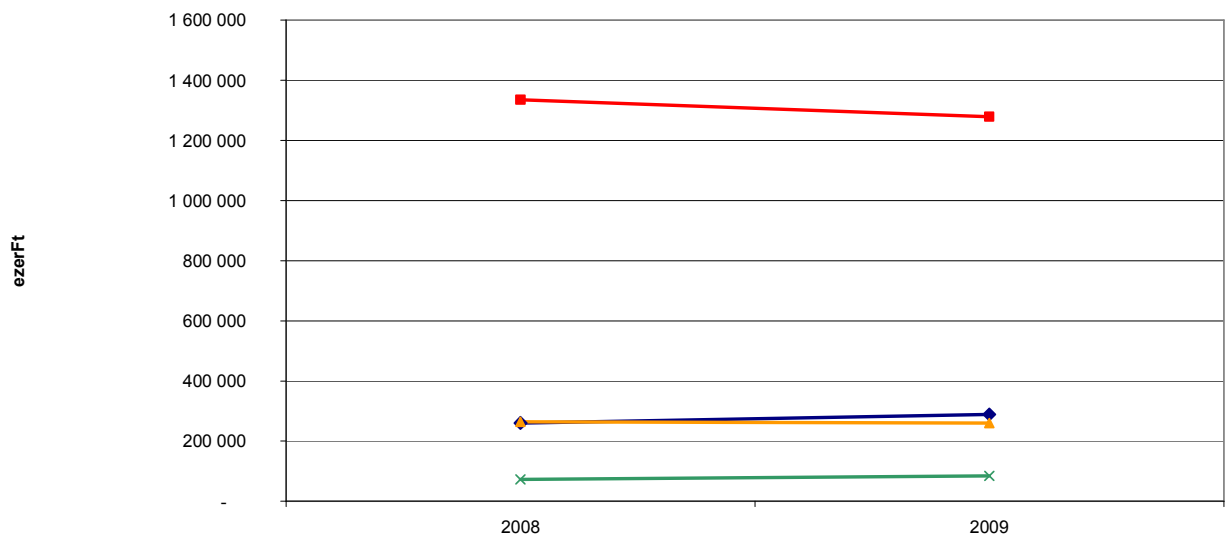
### Nettó árbevétel alakulása



	2008.09.30	2009.09.30
FreeSoft Nyrt.	668 306	942 138
HUMANsoft Kft.	4 641 744	4 219 060
Axis Consulting 2000 Kft.	359 975	417 943
BankSoft Kft.	143 763	152 031

A cégcsoport három, főként IT-szolgáltatásvégző cége (FreeSoft, Axis Consulting 2000 és BankSoft) az előző év azonos időszakához képest növelni tudta árbevételét. A döntően hardver forgalmazással, és csak kisebb részben szolgáltatással foglalkozó HUMANsoft árbevétele több, mint 400 millió forinttal csökkent. Válság idején a cégek nagy része a hardverek esedékes cseréjének elhalasztásával takarékoskodik, ami kimutatható a forgalom visszaesésében.

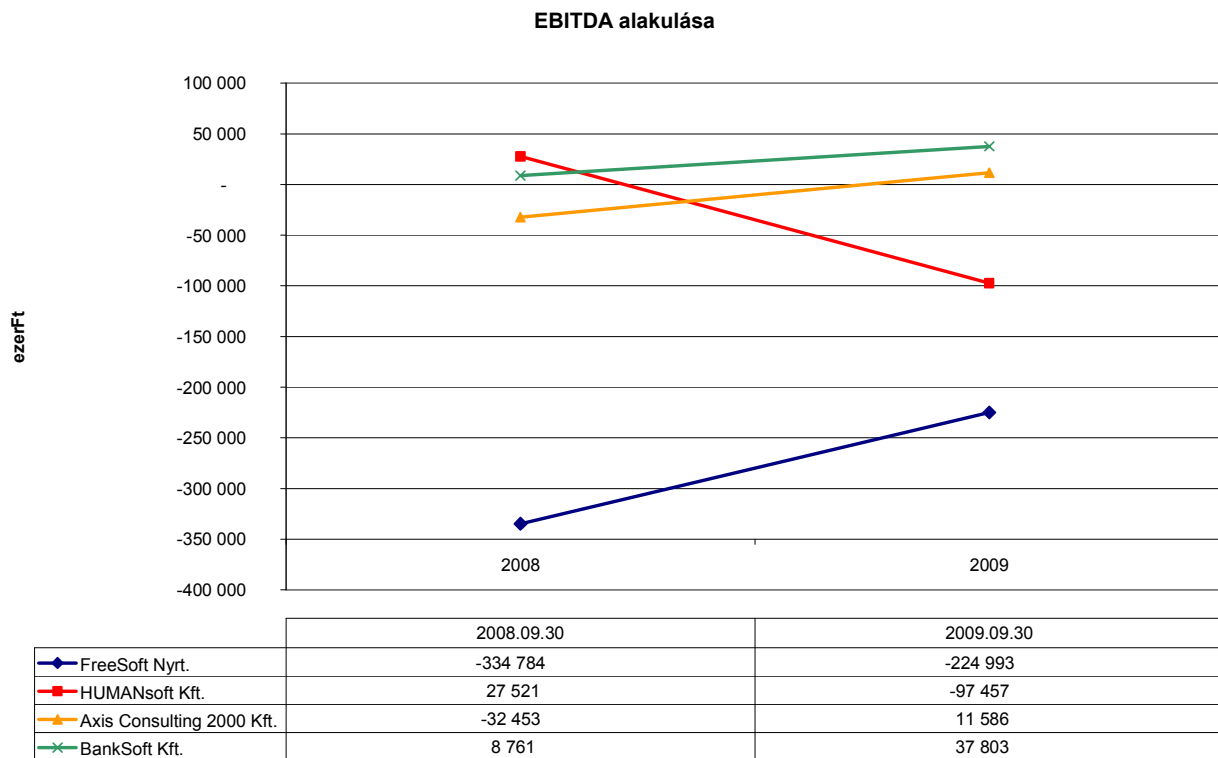
### Hozzáadott érték alakulása



	2008.09.30	2009.09.30
FreeSoft Nyrt.	260 284	288 723
HUMANsoft Kft.	1 335 352	1 278 917
Axis Consulting 2000 Kft.	264 592	259 782
BankSoft Kft.	73 063	84 403

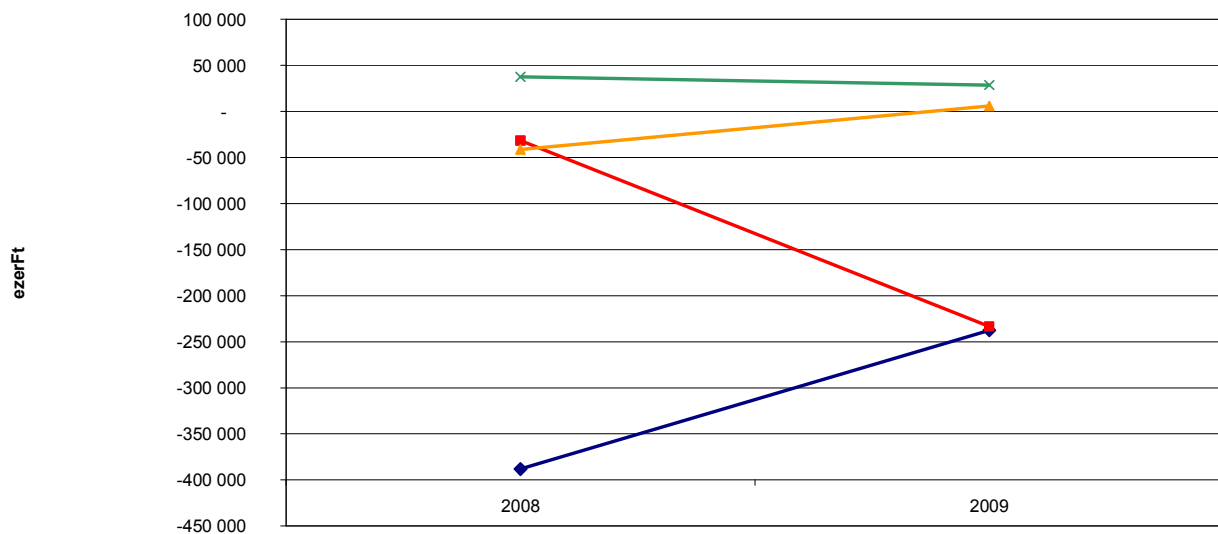


Az árbevételüket növelni tudó cégeink általában a hozzáadott érték összegét is növelni tudták, annak ellenére, hogy gyakran kellett olyan szerződést kötni, ahol az átlagosnál alacsonyabb hozzáadott érték mutatót lehetett csak elérni. A HUMANsoft 2009. I-III. negyedéves hozzáadott értéke 56 millió forinttal csökkent. A hardver forgalmazás haszonkulcsa ebben az időszakban jelentősen mérséklődött, ami megmutatkozik a hozzáadott érték visszaesésében is.



Cégeink EBITDA-ja a FreeSoft-nál, az Axis Consulting 2000-nél és a BankSoft-nál jelentősen javult. Ezek a cégek időben meghozták azokat a költségtaakarékossági intézkedéseket, melyeket a válság sújtotta gazdasági környezet megkövetelt. A HUMANsoft-nál is történtek lépések, de ezek hatásai lassabban érzékelhetőek.

### Adózott eredmény alakulása



	2008.09.30	2009.09.30
FreeSoft Nyrt.	-388 081	-237 422
HUMANsoft Kft.	-31 796	-233 386
Axis Consulting 2000 Kft.	-41 307	5 904
BankSoft Kft.	37 840	28 680

Csak az Axis Consulting 2000 Kft. és a BankSoft Kft. tudott a 2009. I-III. negyedévében pozitív gazdasági eredményt felmutatni. Az Axis Consulting 2000 Kft. veszteségből nyereségbe fordította eredményét. A BankSoft Kft. kis mértékben javított a bázisév I-III. negyedéves adatához képest. A FreeSoft adózott eredménye bár negatív, de évről-évre kisebb a háromnegyed éves veszteség. A HUMANsoft 2009. I-III. negyedéves 200 millió forintot meghaladó vesztesége a gazdasági válság következménye. Nagyobb forgalmú vállalat nehezebben alkalmazkodik a megváltozott körülményekhez. A HUMANsoft Kft. 2009. éves eredménye is várhatóan a negatív tartományban marad.

### 7.3. CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2009. szeptember 30-i záró állománya 68,4 millió Ft-tal magasabb 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	2009.09.30 Konzolidált
<b>Működésből származó cash flow</b>		
01.	Adózás előtti eredmény	- 428 280
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	27 671
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	- 4 399
04.	Eredményrészesezés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	72 531
06.	Értékvesztések	8 998
07.	Egyéb módosító tételek	
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	545 399
09.	Készletek növekedése/csökkenése	241 017
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	154 879
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 277 211
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 137 454
<b>13.</b>	<b>Működésből termelt pénzeszközök</b>	<b>203 151</b>
14.	Fizetett kamatok	- 58 487
15.	Fizetett társasági adó	82 556
<b>16.</b>	<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>227 220</b>
<b>Beruházási cash flow</b>		
17.	Értékpapírok vásárlása	- 50 561
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	3 007
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	2 582
25.	Immateriális javak vásárlása	- 23 160
26.	Érdekeltségek akvizíciója	- 195 295
27.	Érdekeltségek eladása	
<b>28.</b>	<b>Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz</b>	<b>- 263 427</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>		
29.	Törzsrészcvények kibocsátása	
30.	Törzsrészcvények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	104 570
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	
33.	Fizetett osztalék	
<b>34.</b>	<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök</b>	<b>104 570</b>
<b>35.</b>	<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>68 363</b>
36.	Készpénz és egyenértékesekek nyitó egyenlege (2008.12.31)	207 042
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	
38.	Készpénz és egyenértékesekek záró egyenlege (2009.09.30)	275 405

## 8. A FreeSoft Nyrt. anyavállalati nem konszolidált 2009. I-III. negyedéves jelentése

### 8.1. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.09.30	Változás %-ban
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	2 200 006	2 389 951	9%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 967	1 099 221	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	24 139	19 830	-18%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 075 900	1 270 900	18%
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	1 514 508	1 105 888	-27%
I.	KÉSZLETEK	596 784	603 256	1%
II.	KÖVETELÉSEK	813 222	386 821	-52%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	255	89 516	
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	104 247	26 295	-75%
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	208 401	138 286	-34%
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3 922 915</b>	<b>3 634 125</b>	<b>-7%</b>

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.09.30	Változás %-ban
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	3 227 841	2 990 419	-7%
I.	JEGYZETT TŐKE	1 880 000	1 880 000	0%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
III.	TŐKETARTALÉK	1 074 500	1 074 500	0%
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	268 988	273 341	2%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4 353	- 237 422	-5554%
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	-	-	
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	685 192	610 007	-11%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 495	2 567	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	680 697	607 440	-11%
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	9 882	33 699	241%
<b>Források összesen</b>		<b>3 922 915</b>	<b>3 634 125</b>	<b>-7%</b>

A mérlegfőösszeg az időszak veszteséges gazdálkodása következtében 7%-kal csökkent. A 2009. I-III. negyedéves gazdálkodás mérleg szerinti eredménye -237.422 eFt veszteség volt.

#### 8.1.1. Befektetett eszközök alakulása

A befektetett pénzügyi eszközök között a három leányvállalatba fektetett pénzeszközöket (HUMANsoft Kft.– 814.106 eFt; Axis Consulting 2000 Kft. – 209.914 eFt; BankSoft Kft. – 51.880 eFt), és az egyéb tartós részesedésnek számító High Tech Kft.-ben meglévő üzletrészeket (195.000 eFt) tartjuk nyilván.

### **8.1.2. Forgó eszközök, aktív időbeli elhatárolások alakulása**

A forgóeszközökön belül a követelések áruszállításból, szolgáltatásból (kinnlevőségek) záró állománya számottevő (46%-os) csökkenést mutat a 2009. december 31-i állapothoz képest.

Az aktív időbeli elhatárolások 2009. szeptember 30-i értéke 138.286 eFt volt.

Több nagyobb projektünk lezárása nem történt meg az időszak végéig, ez indokolta a projektek 2008. évben és 2009. I-III. negyedévében felmerült költségeiből a 138 millió Ft 2009 IV. félévére történő elhatárolását.

### **8.1.3. Források alakulása**

A tárgyévben a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel (207.033 eFt) igénybe vételét. E tételén összességében minimális a változás előző évhez képest.

A Társaság mérlegfőösszege a 2008. december 31-i állapothoz képest 7%-kal csökkent, a forrásokon belül 11%-kal csökkentek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 13%-kal. Az idegen források aránya a források között 1 %-kal kisebb. A Társaság saját tőkéje a féléves veszteség következtében 7%-kal csökkent.

A passzív időbeli elhatárolások közel két és félszeres értéket mutatnak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2008) év végi állapotához képest, mely emelkedés a IV. negyedévben jelentkező, de I-III. negyedévet illető költségek visszahatárolásából származik.

## 8.2. Eredménykimutatás

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2008.09.30	2009.09.30	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	667 906	942 138	41%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	400	-	-100%
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	668 306	942 138	41%
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	19 335	6 721	-65%
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	27 904	23 218	-17%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	26 918	15 370	-43%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	278 846	204 072	-27%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	5 410	6 332	17%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	88 194	254 966	189%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	367 067	421 667	15%
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	766 435	902 407	18%
8	Béreköltség	186 589	197 847	6%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	16 613	12 146	-27%
10	Bérráulékok	64 963	67 438	4%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	268 165	277 431	3%
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	15 367	8 213	-47%
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	15 729	17 232	10%
	ebből: értékvesztés		-	
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	- 350 151	- 233 206	n.a.
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	2 824	21 404	658%
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	40 093	24 755	-38%
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	- 37 269	- 3 351	n.a.
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	- 387 420	- 236 557	n.a.
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	19	-	n.a.
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	680	865	27%
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	- 661	- 865	n.a.
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	- 388 081	- 237 422	n.a.
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>		-	n.a.
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	- 388 081	- 237 422	n.a.
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	- 388 081	- 237 422	n.a.

### 8.2.1. Árbevétel, saját teljesítmény

A Társaság 2009 I-III. negyedévében 942.138 eFt nettó árbevételt ért el, ami 41%-kal magasabb az előző év azonos időszakának adatánál. A 2008. évben elkezdett projektek egy része ezen időszakban zárult, és a gazdasági világválság ellenére sikerült egyéb lehetőségeket, főleg hardver-vizsonteladást felkutatni.

A magasabb árbevétel – a hardver-vizsonteladás értékének nagy növekedéséből fakadóan - az eladott áruk beszerzési értékének jelentős megugrását (189%) hozta magával, de az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke is 15%-kal emelkedett. Ezzel együtt a Társaság hozzáadott értéke közel 25%-kal lett nagyobb.

A Társaság a válsággal sújtott gazdasági környezethez alkalmazkodva az egyéb költséggel takarékoskodni igyekezett.

### 8.2.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel teljes egésze belföldről származott.

Az üzemi eredmény -233.206 eFt, ami ugyan veszteség, de a 2008. I-III. negyedéves veszteséghez képest 33%-os javulást mutat.

### 8.2.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének -3.351 eFt-os összege döntő részben a finanszírozáshoz felvett hitelek kamatait és az ezt részben ellensúlyozó egyéb pénzügyi bevételeket tartalmazza.

### 8.2.4. Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása

A szokásos vállalkozási eredmény -236.557 eFt, amelyet a rendkívüli eredmény 865 eFt-os összege csökkent -237.422 eFt-os adózás előtti eredmény szintre.

Társasági adó féléves szinten nem került elszámolásra.

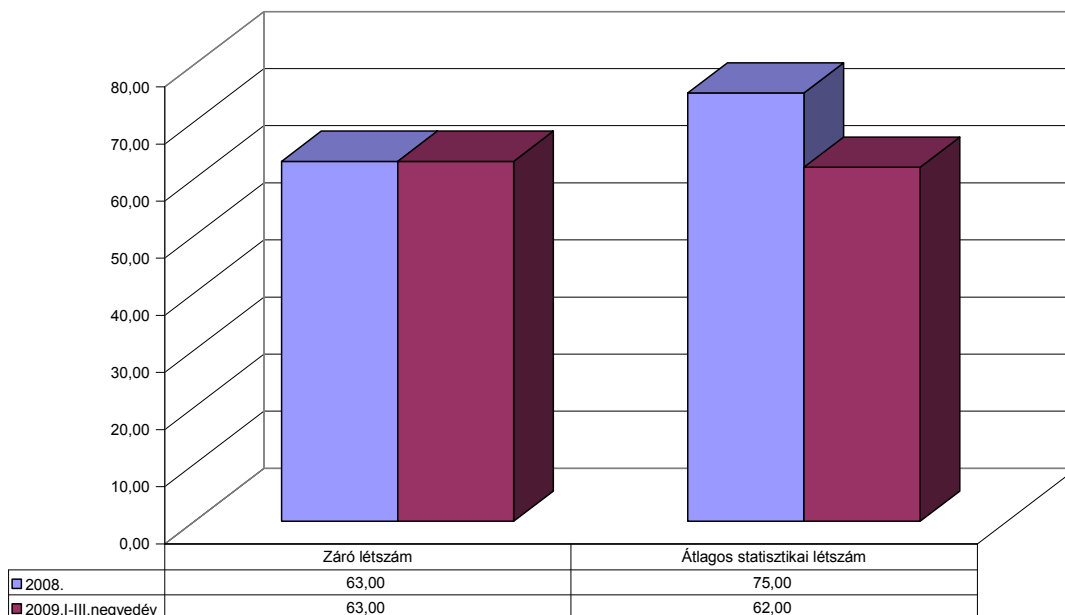
Az FreeSoft Nyrt. 2009 I-III. negyedévének adózott eredménye: -237.422 eFt.

## 8.3. Cash-Flow jelentés

A pénzeszközök állománya a tárgyévben, a 2008. december 31-i állapothoz képest jelentős, 77.952 eFt visszaesést mutat. A Társaság a fizetési kötelezettségeinek folyamatosan eleget tesz, de a nagyobb projektek finanszírozására bankhitel vesz igénybe.

## 8.4. Létszám alakulása

A FreeSoft Nyrt. létszámának alakulása



## 8.5. 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.

## 9. A jelentés fordulónapja után bekövetkezett fontosabb változások

A mérleg fordulónapjától (2009. szeptember 30.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2009. november 16.) lezajlott a Társaság rendkívüli közgyűlése. A közgyűlés jegyzőkönyvét a Társaság 2009.10.09-én közzétette. Jelentősebb határozatok:

A közgyűlésen (2009.10.09.) lemondtak Tóth Béla és Németh János igazgatósági tagok. Korábban, szeptemberben lemondott Illés Antal igazgatósági tag, így a három megüresedett helyre kellett új igazgatósági tagokat választani. A közgyűlés két új tagot választott:

**Boródi Ferenc** közgazdasági doktor, címzetes egyetemi docens. Iparvállalati közép, majd felsővezető. 1980-tól az EVIG-ben, majd közgazdasági osztályvezető a Ganz-MÁVAG-ban, 1987-től gazdasági igazgató az önállóvá váló Ganz Felvonógyárban, később a MINO Cipőgyár gazdasági igazgatója. 1990-ben csatlakozik a Demján Sándor által irányított kanadai-magyar cégcsoporthoz, a CEIC Holdings-hoz. Az Euroinvest Rt. vezérigazgatója. Az ő irányításával 11 vállalatot privatizáltak és 16 PHARE finanszírozású privatizációs előminősítést végeztek az Állami Vagyonügynökség megbízásából (pl.: a Taurus Gumiipari Rt. másfél éves felkészítése, átstrukturálása, majd eladása a Michelin nemzetközi konszernnek.) 1991-98 között a Videoton Rt. Felügyelő Bizottságának elnöke is volt. Ő vezényelte a Bakonyi Erőmű Rt. privatizációját, banki követelésvásárlás útján a Badacsonyi Pincegazdaság megvásárlását, reorganizációját. Az Euroinvest Rt-nél feladata volt a finanszírozási konstrukció, a tulajdonosi tőkeszerkezet kidolgozása több ingatlanfejlesztésnél is. (Bank Center irodatómb, Pólus Center bevásárlóközpont, WestEnd városközpont stb.) Saját befektetési céget alapít 1998-ban. A kábeltelevíziós vállalat, a ViDaNet Rt.-ben 2004 júliusáig, a Ganz Ipari Rt.-ben 2004 márciusáig volt a Felügyelő Bizottság elnöke. A Credicet Fejlesztési Zrt. és az InvestLife Zrt. tulajdonosa és vezérigazgatója.

Boródi Ferenc és feleségének cégei 2008.11.26.-tól 105.700 db FreeSoft részvényt birtokolnak, azaz befolyásuk összesen 5,62 %. Credicet Fejlesztési Zrt. 53.200 db (2,83%), az Image Consulting és Marketing Kft. 52.500 db (2,79%) FreeSoft részvényt birtokol.

**Barát Szabolcs** a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodástudományi karán diplomázott 2002-ben, majd 2004-ben a Budapesti Műszaki Főiskola Neumann János Informatikai karán végzett. CFA diplomáját 2007-ben szerezte. Karrierjét 2000-ben a NET Média Zrt.-nél kezdte a Portfolio.hu részvény elemzőjeként, ahol elsősorban IT cégekkel foglalkozott. 2004-től szakterülete az olaj-és a gyógyszeripar, 2005-től a Portfolio.hu elemzési igazgatója és a főszerkesztője. Vállalatértékeléssel kapcsolatos előadásai rendszeresen hallhatóak a Corvinus Egyetemen. Barát Szabolcs FreeSoft Nyrt.-nek nem részvényese.

A rendkívüli közgyűlés megtárgyalta az Alapszabály saját részvény vásárlására vonatkozó módosító javaslatot, de a javaslatot elutasította.

November első napjaiban a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal a HUMANsoft Kft. konzorciumban 20 milliárd értékű hardver, az Axis Consulting Kft. szintén konzorciumi tagként 10 milliárd forintos keretszerződést írt alá adatbázis kezelő szoftver, ezek fejlesztő eszközei és kapcsolódó szolgáltatások szállítására.



## **10. A vezetés év végi eredményre vonatkozó előrejelzése**

### **10.1. FreeSoft Nyrt.**

A FreeSoft a 2009. évre a saját fejlesztésű Contentum termékcsaládból 400 millió forintnyi árbevételt tervezett. Ennek alapja az volt, hogy a közigazgatás szereplőit – állami és önkormányzati szervezeteket – törvény kötelezi a minősített elektronikus irat-, dokumentum- és ügykezelés bevezetésére és az emiatt kiírt nyilvános közbeszerzési pályázat egyik nyertese lett a FreeSoft. A pályázat eredményhirdetése után – 2008. decemberében – a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal (KSZF) meg is történt a 10 + 5 milliárd forint értékű keretszerződés aláírása. A jelentés készítéséig azonban az érintettek nem rendeltek szinte semmit és az év hátra lévő részében – ismerve a költségvetési megszorító intézkedéseket - már nem valószínűsíthető a tervekben szereplő mennyiségű megrendelés.

Az ORFK által kiírt nyilvános közbeszerzési pályázaton elnyert „Országos Polgári Lőfegyvernyilvántartási és ügyintézői rendszer” megvalósításának 84,5 millió forintos szerződés szerinti árbevételét nem tudtuk realizálni. A FreeSoft ugyan befejezte a projektet, azonban az ORFK nem hajlandó átvenni és kifizetni azt. A hónapok óta tartó egyeztetések ellenére az ORFK nem hagyott a FreeSoft-nak más megoldást, mint a követelésünk jogi úton történő érvényesítését, ami biztos, hogy a 2009-es pénzügyi évben nem zárul le.

A fenti két téma kapcsán a Társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy a FreeSoft tervszámai (sem az árbevételre, sem az EBITDÁ-ra vonatkozóak) nem tarthatók, legfeljebb nulla körüli eredmény érhető el.

### **10.2. HUMANsoft Kft.**

A HUMANsoft Kft. a válság miatt visszaesett hardver-megrendelések, valamint a cég számára hátrányos árfolyam-ingadozás miatt az első félévben 227 millió forintnyi adózott veszteséget ért el. Ugyan a veszteség további növekedését sikerült megállítani, de annak idei évben történő ledolgozására a vezetés nem lát reális lehetőséget – az adózott veszteség várhatóan az év végén is meg fogja haladni a 200 millió forintot.

### **10.3. FreeSoft Nyrt. – konszolidált eredmény.**

A fentiek alapján, és miután a tárgyévben nem számolunk a szokásos, kiugró évvégi megrendelésekkel – az Axis Consulting 2000 Kft. és a BankSoft Kft. terven felüli pozitív eredménye ellenére – a FreeSoft cégcsoport 2009. évi konszolidált eredménye várhatóan negatív lesz.

## 11. 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.

Jelen, a 2009. I-III. negyedévéről szóló „I-III. negyedéves jelentés” számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

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

Eck Ilona  
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja