



FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató  
Részvénytársaság  
2005. évi  
gyorsjelentése

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Vaspál Vilmos'.

Vaspál Vilmos  
az Igazgatóság elnöke  
2006. február 9.

FreeSoft Szoftverfejlesztő és  
Számítástechnikai Szolgáltató Részvénytársaság  
H-1117 Budapest, Neumann János utca 1/C.  
FreeSoft Rt.  
Tel.: 371-2910  
Fax: 371-2911  
<http://www.freesoft.hu>

## BEVEZETÉS

A FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Részvénytársaság (továbbiakban FreeSoft Rt. vagy Társaság) részvényeinek tőzsdei kereskedése 2004. szeptember 22-én kezdődött a Budapesti Értéktőzsdén. A 2004. üzleti évben a FreeSoft Budapest Szoftverfejlesztő Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban FreeSoft Kft.) beolvadással egyesült a FreeSoft Rt-vel, a beolvadás cégbírósági bejegyzése 2004. április 2-án történt. Ennek következtében, a FreeSoft Rt. 2004. évi konszolidált beszámolója nem tartalmazhatta a beolvadó FreeSoft Kft. 2004. I. negyedéves adatait. Ezért a FreeSoft Rt. 2004. év konszolidált adatai nem szolgálhatnak a Társaság 2005. évi teljesítményeinek valós összehasonlítási alapjaként. A valós összehasonlíthatóság érdekében, jelen gyorsjelentés elemző részében felhasználjuk a FreeSoft Rt. és leányvállalatai, valamint a FreeSoft Kft. adataiból számított konszolidált bázist. A mérlegadatokat bázisaként a FreeSoft Rt. 2004. éves konszolidált adatai szolgálnak.

A külföldi cégalapítási, valamint a hazai piacon történő cégvásárlási tervekből a tárgyévben az Amerikai Egyesült Államok Virginia államában a FreeSoft International Inc. megalapítása, valamint a Mooltech Kft. és az Axis cégcsoport (Axis Számítástechnikai Kft., Axis Consulting 2000 Kft. és Sybase Kft.) megvásárlása valósult meg.

A tárgyidőszak végéig (IV. negyedév) teljes körűen lezárult a Mooltech Kft. tevékenységének, és személyi állományának FreeSoft Rt-be történő integrálása, amelyet követően, a Mooltech Kft. értékesítésre került.

A Társaság termékportfólió- és piac bővítési terveinek első üteme ezzel lezárult.

A Társaság 2005 éves konszolidált gyorsjelentése 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.

## KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

A FreeSoft Rt. konszolidációs körébe két hazai és két külföldi 100 %-os tulajdonú leányvállalat tartozik.

Az Axis Számítástechnikai Kft-én keresztül további két leányvállalat, az Axis Consulting 2000 Kft. és a végelszámolás alatt álló Sybase Magyarország Kft. „v.a.” került konszolidálásra.

Név	Ország	Tulajdoni hányad	Megjegyzés
<b>Belföldi leányvállalatok</b>			
Axis Számítástechnikai Kft.	Magyarország	100,00%	Végelszámolása 2005. novemberében elkezdődött. Konszolidálásba a 2005. november 29-i tevékenység zárómérleggel szerepel.
Leányvállalatai:			
Axis Consulting 2000 Kft.	Magyarország	94,88%	
Sybase Magyarország Kft. "v.a."	Magyarország	91,00%	
Big Fish Kft.	Magyarország	100,00%	
<b>Külföldi leányvállalatok</b>			
FreeSoft Deutschland GmbH.	Németország	100,00%	
FreeSoft International Co.	USA	100,00%	Évközi alapítás

## KIEMELT MUTATÓSZÁMOK

A FreeSoft Rt. akvizíciói és hatékony piaci stratégiája révén jelentős mértékben tudta bővíteni tevékenységét, belső átszervezések megvalósításával javította hatékonyságát. Ezt tükrözik az alábbi táblázatba sűrített főbb mutatószámok.

Megnevezés	ezer Ft-ban		
	2005.XII.31	2004.XII.31	Változás +/- %-ban
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	2 006 320	803 627	<b>149,66%</b>
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	1 349 533	229 392	<b>488,31%</b>
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	106 383	-115 197	n.a.
<b>Üzleti eredmény (EBIT)</b>	40 822	-130 837	n.a.
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	65 756	-70 867	n.a.
<b>Létszám*</b>	<b>124</b>	<b>61</b>	<b>203,28%</b>
Egy főre jutó nettó árbevétel**	<b>16 445 246</b>	<b>16 400 551</b>	<b>0,27%</b>
Részvény tőzsdei záróára*	2 105	2 140	-1,64%
Részvények tőzsdei átlagára	2 100	2 023	3,81%
P/E mutató*	46	-43	n.a.
<b>Egy részvényre jutó</b>			
EBITDA**	74	-80	n.a.
Adózott eredmény (EPS)**	46	-49	n.a.
Saját tőke**	1 322	1 219	8,44%

\* év végén

\*\* forintban

A 2004. pénzügyi évben a FreeSoft Rt-be beolvadó FreeSoft Kft. I. negyedéves adatait a konszolidált bázisban figyelembe véve az árbevétel változása valamivel kisebb, de még így is jelentős, 122 %-os növekedést mutat.

## MÉRLEG

(gyorsjelentés PK 3. adatlap)

A FreeSoft Rt. 2005. 12.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2005.XII.31	2004.XII.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	226 699	73 679	207,68%
Követelések	835 959	426 248	96,12%
Aktív időbeli elhatárolások	344 710	2 894	11811,20%
Értékpapírok	0	354 910	-100,00%
Készletek	126 418	1 638	7617,83%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>1 533 786</b>	<b>859 369</b>	<b>78,48%</b>
Tárgyi eszközök	91 374	53 416	71,06%
Immateriális javak	142 142	7 244	1862,20%
Aktivált hitellehívási költségek			n.a.
Halasztott adókövetelés			n.a.
Goodwill	834 355	778 587	7,16%
Egyéb befektetések	0	379 745	-100,00%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 067 871</b>	<b>1 218 992</b>	<b>-12,40%</b>
Szállítói kötelezettségek	274 651	280 417	-2,06%
Rövid lejáratú hitelek	206 103	5 466	3670,64%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	189 619	34 391	451,36%
Céltartalékok	0	445	-100,00%
Passzív időbeli elhatárolások	30 029	8 253	263,86%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>700 402</b>	<b>328 972</b>	<b>112,91%</b>
Hosszú lejáratú hitelek	0	579	-100,00%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>579</b>	<b>-100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>1 901 255</b>	<b>1 748 810</b>	<b>8,72%</b>
Jegyzett tőke	1 435 000	1 435 000	0,00%
Tőketartalék	308 000	308 000	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	148 580	-34 531	n.a.
Értékelési tartalék	0	29 198	-100,00%
CTA	4 791	0	100,00%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 896 371</b>	<b>1 737 667</b>	<b>9,13%</b>
Külső tagok részesedése	4 884	11 143	-56,17%
<b>Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:</b>	<b>1 901 255</b>	<b>1 748 810</b>	<b>8,72%</b>

A FreeSoft Rt. 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 szöveges elemzésben kitérünk a magyar szokásoknak megfelelő mérlegfőösszegek bemutatására is.

A cégcsoport nettó eszközállománya és tőkelemeinek összessége 8,72 %-kal haladta meg ez előző évit és 1.901.255 eFt-ot ért el, amelyből a külső tagok részesedése (a saját tőke mindössze 0,26%-a) több mint 50%-kal csökkent az előző pénzügyi év adataihoz képest.

A konszolidált mérlegfőösszeg 2.081.919 eFt-ról 24,93 %-kal, 2.601.657 eFt-ra növekedett. A mérlegfőösszeg ilyen arányú változása mögött a követelések, és kötelezettségek növekedése húzódik meg.

### **Forgóeszközök**

A cégcsoport *pénzeszközei* az előző pénzügyi év végéhez viszonyítva 207,68 %-kal növekedtek. Ez a kedvező változás annak ellenére következett be, hogy a kintlévőségek, *követelések* állománya is közel megduplázódott. A legnagyobb projektek finanszírozására az év második felében bankhitelt kellett igénybe venni. Az állami megrendelők és azok a megrendelők, akik GVOP-s pályázaton nyertek támogatást, fizetési késedelme átlagosan meghaladja 90 napot.

Az *értékpapírok* állományának 100 %-os visszaesése annak tulajdonítható, hogy a FreeSoft Rt. a tőzsdei tőkebevonásból befolyt, és ideiglenesen értékpapírba fektetett pénzeszközeit tárgyévben teljes egészében akvizícióira felhasználta.

A *készletek* állománynövekedése mögött - döntően - az év során kifejlesztett, saját termékek készletei és a projektekhez beszerzett árukészletek vannak.

Az *aktív időbeli elhatárolások* magas 344.710 eFt-os összege a tárgyév végén készre jelentett, de az átadás-átvételi eljárás elhúzódása, valamint az árbevételből a projektek végéig visszatartott, és ily módon a teljesítéskor nem kiszámlázható, ún. „a projekt sikeres lezárásához kötött díjrészek” miatt, 2006. évben kiszámlázott árbevétel (127.505 eFt), valamint a tárgyévi költségekből 2006. évet illető költségek (217.205 eFt) elhatárolásából adódik.

### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközök csoporton belül a tárgyi eszközök állománya 71,06 %-kal, a Goodwill 7,16 %-kal növekedett. Az új *tárgyi eszközök* beszerzését alapvetően a székhelyváltozás és a cég személyi állományának növekedése tette szükségessé. A felvásárolt cégek eszközállománya automatikus növekedést okozott.

A cégcsoporthoz csatlakozó új társaságok üzleti vagy cégértéke, emelte meg szolid mértékben a nyilvántartott *goodwil-t*.

A bázisév 379.745 eFt összegű *egyéb befektetések* során a tartós befektetésnek nyilvánított államkötvények szerepeltek, amelyeket a 2005. évi akvizíciók miatt értékesített a Társaság.

2005. év során a FreeSoft Rt. értékesítette a HSA Kft.-ben lévő, és már teljes mértékben értékvesztett befektetését.

### **Kötelezettségek**

A *rövid lejáratú kötelezettségek* (700 millióFt) jelentős részét a szállítói követelések (274.651 eFt) alkotják, amelyek között jelentősebb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések a bázisévhez képest, több mint 2 %-kal alacsonyabban álltak 2005. év végén.

A nagy volumenű, hosszú kifutású állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A Társaság fő, számlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 300 millió forintos hitelkeretből 2005. december 31-én 206 millió forintot vettünk igénybe.

Az *Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek* (189,6 MFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, lejárt tétel nem található. A több mint 450 %-os növekedés a cégcsoport méretének, forgalmának növekedésével arányos.

### **Passzív időbeli elhatárolások**

Összege nem jelentős, tartalmára tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait tartalmazza.

### **Saját tőke**

A Társaság *saját tőkéje* 9,13 %-kal nőtt. A növekedés a nyereséges gazdálkodásból adódik, 2005. évben tőkebevonás nem történt. A tőkeelemek között feltüntetett 4.884 eFt *külső tagok részesedése* az Axis Consulting 2000 Kft-ben és Sybase Kft. „v.a.” –ben meglévő magánszemély tulajdonosok részét mutatja.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

(gyorsjelentés PK 4. adatlap)

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

A FreeSoft Rt. 2005. 12.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2005.XII.31	2004.XII.31	Változás +/- %-ban
<b>Bevételek</b>	<b>2 136 949</b>	<b>808 615</b>	<b>164,27%</b>
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	2 006 321	803 627	149,66%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	787 416	574 235	37,12%
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	<b>1 349 533</b>	<b>234 380</b>	<b>475,79%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	497 900	188 472	164,18%
Személyi jellegű ráfordítások	671 249	128 103	423,99%
Egyéb ráfordítások	74 001	33 002	124,23%
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	<b>106 383</b>	<b>-115 197</b>	<b>n.a.</b>
Értékcsökkenés	65 561	15 640	319,19%
<b>Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)</b>	<b>40 822</b>	<b>-130 837</b>	<b>n.a.</b>
Pénzügyi eredmény	41 588	63 528	-34,54%
<b>Adózás előtti eredmény (PBT)</b>	<b>82 410</b>	<b>-67 309</b>	<b>n.a.</b>
Társasági nyereségadó	16 654	3 558	368,06%
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	<b>65 756</b>	<b>-70 867</b>	<b>n.a.</b>

Az *Értékesítés nettó árbevétele* (2.006 MFt) 150 %-kal haladta meg a Társaság előző év árbevételét. Amennyiben a FreeSoft Rt. 2004. éves árbevételéhez hozzászámítjuk FreeSoft Kft. beolvadás napjáig realizált, 95 MFt-os árbevételét, akkor az árbevétel növekedése 122 %-os. Az összes bevétel 164,27 %-os növekedésében szerepe volt az aktivált saját teljesítmények 99 MFt-os volumenének.

A FreeSoft Rt. alaptevékenysége szolgáltatás, anyagigénye minimális, ami tükröződik az *Anyagköltségek* alacsony összegében. Az anyagköltségek növekedésének mértéke – szinte - megegyezett az árbevétel növekedésével.

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 FreeSoft Kft. 2004. évi adataihoz képest jelentősen, több mint ötszörösére (423,99 %-kal) növekedtek a *Személyi jellegű ráfordítások*, amely a létszámnövekedés és a szakemberek értéken történő megfizetésének, a magasan kvalifikált új dolgozók belépésének következménye. A Cégcsoport teljes munkaidőben foglalkoztatottak létszáma a 2004. december 31-i állapothoz képest (61 fő) 63 fővel növekedett.

A 2005. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 49 főről 122 főre nőtt.



A 106.383 eFt-os *EBITDA* az értékesítés nettó árbevételének 5,3 %-át teszi ki.

Az *Értékcsökkenési leírás* (65.561 eFt) is, a tárgyi eszközök és immateriális javak állományának növekedését tükrözi.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

A Társaság mérleg szerinti eredményének kedvező alakulásához, az előző pénzügyi évvel összehasonlítva, csökkenő mértékben járult hozzá a pénzügyi tevékenységek eredménye, amely a szabad pénzeszközök befektetésével, még így is 41,6 MFt-os nyereséget produkált.

## LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A FreeSoft Rt. a 2004. évi tőzsdei részvénykibocsátás révén bevont tőke eredményes befektetését igazolja, az akvizíciók sikerét bizonyítja, hogy leányvállalatai hozták a nettó árbevétel 42 %-át, a Cégcsoport konszolidált *EBITDA*-jának közel 20 %-át.

Kiemelkedő az Axis cégcsoport árbevétele (konszolidált szinten közel 700 millió Ft), és *EBITDA* termelése (26,5 millió Ft).

A külföldi leányvállalatok összesített árbevétele ugyan még csak 54 millió Ft-ot ért el, de biztató, hogy a FreeSoft International Co. (USA) féléves működése alatt, mérleg szerinti veszteséget minimális szinten tudta tartani.

## CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2005. december 31-i záró állománya 153 millió Ft-tal haladta meg a előző év záró pénzkészletét. Az év folyamán minden pénzügyi befektetést értékesített, és termelő befektetéssé változtatott át. Az árbevétel felfutásával megnöttek a vevői kintlévőségek, mely a működési cash-flow-t negatív tartományba jutatta. A befektetési tevékenységből és a pénzügyi tevékenységből származó pénzáramlás, rövid lejáratú bankhitel felvételével, ezt egyensúlyban tudta tartani.

## Nyilatkozat

A Tpt. 53. §. (2) bekezdésének megfelelően kijelentjük, hogy a gyorsjelentés adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, és nem hallgatnak el olyan tényt, ami a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentős.

**Adatlapok fejléce:**

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
 Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
 Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
 Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

**Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok**

**PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	

Egyéb: .....

**PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok**

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad	Szavazati jog <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
FreeSoft Deutschland GmbH.	25.000 EUR	100,00 %	100,00 %	L
AXIS Számítástechnika Kft.	30.000.000,- Ft	100,00 %	100,00 %	L
Axis Consulting Kft.	41.000.000,- Ft	94,88 %	94,88 %	L
Sybase Magyarország Kft. „v.a”	10.000.000,- Ft	91,00 %	91,00 %	L
FreeSoft International Inc. (USA)	900.000,- USD	100,00 %	100,00 %	L
BigFish Kft.	24.000.000,- Ft	100,00 %	100,00 %	L

<sup>2</sup> (L) Teljes

Megjegyzés:

Az Axis Consulting Kft. és a Sybase Magyarország Kft. „v.a.” mint az Axis Számítástechnikai Kft. leányvállalatai.

A Sybase Magyarország Kft. „v.a.” végelszámolása 2005. november 29-ével kezdődött.

**Adatlapok fejléce:**

Társaság neve:	FreeSoft Rt.	Telefon:	371-2910
Társaság címe:	1117. Budapest, Neumann u. 1/c.	Telefax:	371-2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail:	<a href="mailto:vvaspal@freesoft.hu">vvaspal@freesoft.hu</a>
Beszámolási időszak:	2005. év	Befektetői kapcsolat:	Vaspál Vilmos

**PK3. Mérleg**

A FreeSoft Rt. 2005. 12.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2005.XII.31	2004.XII.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	226 699	73 679	207,68%
Követelések	835 959	426 248	96,12%
Aktív időbeli elhatárolások	344 710	2 894	11811,20%
Értékpapírok	0	354 910	-100,00%
Készletek	126 418	1 638	7617,83%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>1 533 786</b>	<b>859 369</b>	<b>78,48%</b>
Tárgyi eszközök	91 374	53 416	71,06%
Immateriális javak	142 142	7 244	1862,20%
Aktivált hitellehívási költségek			n.a.
Halasztott adókövetelés			n.a.
Goodwill	834 355	778 587	7,16%
Egyéb befektetések	0	379 745	-100,00%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 067 871</b>	<b>1 218 992</b>	<b>-12,40%</b>
Szállítói kötelezettségek	274 651	280 417	-2,06%
Rövid lejáratú hitelek	206 103	5 466	3670,64%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	189 619	34 391	451,36%
Céltartalékok	0	445	-100,00%
Passzív időbeli elhatárolások	30 029	8 253	263,86%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>700 402</b>	<b>328 972</b>	<b>112,91%</b>
Hosszú lejáratú hitelek	0	579	-100,00%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>579</b>	<b>-100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>1 901 255</b>	<b>1 748 810</b>	<b>8,72%</b>
Jegyzett tőke	1 435 000	1 435 000	0,00%
Tőketartalék	308 000	308 000	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	148 580	-34 531	n.a.
Értékelési tartalék	0	29 198	-100,00%
CTA	4 791	0	100,00%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 896 371</b>	<b>1 737 667</b>	<b>9,13%</b>
Külső tagok részesedése	4 884	11 143	-56,17%
<b>Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:</b>	<b>1 901 255</b>	<b>1 748 810</b>	<b>8,72%</b>

**Adatlapok fejléce:**

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

**PK4. Eredménykimutatás**

A FreeSoft Rt. 2005. 12.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2005.XII.31	2004.XII.31	Változás +/- %-ban
<b>Bevételek</b>	<b>2 136 949</b>	<b>808 615</b>	<b>164,27%</b>
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	2 006 321	803 627	149,66%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	787 416	574 235	37,12%
<b>Bruttó haszon (gross margin)</b>	<b>1 349 533</b>	<b>234 380</b>	<b>475,79%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	497 900	188 472	164,18%
Személyi jellegű ráfordítások	671 249	128 103	423,99%
Egyéb ráfordítások	74 001	33 002	124,23%
<b>Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)</b>	<b>106 383</b>	<b>-115 197</b>	<b>n.a.</b>
Értékcsökkenés	65 561	15 640	319,19%
<b>Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)</b>	<b>40 822</b>	<b>-130 837</b>	<b>n.a.</b>
Pénzügyi eredmény	41 588	63 528	-34,54%
<b>Adózás előtti eredmény (PBT)</b>	<b>82 410</b>	<b>-67 309</b>	<b>n.a.</b>
Társasági nyereségadó	16 654	3 558	368,06%
<b>Adózott eredmény (PAT)</b>	<b>65 756</b>	<b>-70 867</b>	<b>n.a.</b>

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

## PK5. Cash-flow kimutatás

### A FreeSoft Rt. 2005.12.31-i IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatása

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2005.12.31 Konszolidált
a	b	c
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>- 123 846</b>
1	Adózás előtti eredmény ±	82 410
2	Elszámolt amortizáció +	65 561
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	11 947
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	- 445
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	80 070
6	Szállítói kötelezettség változása ±	- 5 767
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	155 096
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	21 776
9	Vevőkövetelés változása ±	- 368 072
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	192 048
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	- 341 816
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	16 654
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>50 021</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	343 076
15	Befektetett eszközök eladása +	381 007
16	Kapott osztalék, részesedés +	12 090
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>226 845</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
19	Hitel és kölcsön felvétele +	206 103
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	21 321
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (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 -	
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	- 579
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>153 020</b>

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

**PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek <sup>1</sup>**

Megnevezés	Érték (Ft)
IHM-HTEC részére, azonnali inkasszó jog visszavonásig	25.000.000 Ft
Kézfizetői kezesség vállalás az AXIS Consulting 2000. Kft. folyószámla hitelére	75.000.000 Ft
Magyar Államkincstár, azonnali inkasszó jog visszavonásig	32.350.450 Ft

**A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok**

**RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	1,82		26.100	5,17		74.213
Külföldi intézményi/társaság				1,71		24.482
Belföldi magánszemély	55,75		800.062	43,26		620.834
Külföldi magánszemély						
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	42,43		608.838	48,26		692.566
Saját tulajdon						
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>4</sup>						
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>						
Egyéb				1,60		22.905
<b>Ö S S Z E S E N</b>	<b>100,00</b>		<b>1.435.000</b>	<b>100,00</b>		<b>1.435.000</b>

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

**RS2.** A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.
Társasági szinten	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0

**RS3/1.** Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Vaspál Vilmos	B	M	360.800	25,14	25,14	Vezető tisztségviselő
Vincze Edit	B	M	272.800	19,01	19,01	pénzügyi befektető
Molnár László	B	M	88.000	6,13	6,13	dolgozó
Horváth Tibor	B	M	88.000	6,13	6,13	dolgozó

**RS3/2.** Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Vaspál Vilmos	B	M	360.800	25,14	25,14	Vezető tisztségviselő
Vincze Edit	B	M	272.800	19,01	19,01	pénzügyi befektető
Molnár László	B	M	88.000	6,13	6,13	dolgozó
Horváth Tibor	B	M	88.000	6,13	6,13	dolgozó

Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
 Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
 Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
 Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

### **A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok**

#### **TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)**

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	55	55	81
Csoport szinten	61	61	124

#### **TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak**

Jell eg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vaspál Vilmos	IT elnök	2004.04.02.		360.800
IT	Eck Iлона	IT tagja vez.ig-h.	2004.04.02.		71.510
IT	Keresztesi János	vezérigazg. , IT-tagja	2005.04.12.		22.200
IT	Dr.Móricz Gáborné	IT-tagja	2004.04.02.	2005.04.12.	
FB	Báti Ferenc	FB elnöke	2004.04.02.		
FB	Jobbágy Gyula László	FB tag	2004.04.02		
FB	Dr. Radnai Márta	FB-tag	2004.04.02.	2005.04.12.	
FB	Dr. Kovácsics Iván	FB tag	2005.04.12		
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					454.510



Társaság neve: FreeSoft Rt. Telefon: 371-2910  
Társaság címe: 1117. Budapest, Neumann u. 1/c. Telefax: 371-2911  
Ágazati besorolás: informatika E-mail: [vvaspal@freesoft.hu](mailto:vvaspal@freesoft.hu)  
Beszámolási időszak: 2005. év Befektetői kapcsolat: Vaspál Vilmos

### 1.1 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

#### ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2005.01.05.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Előszerződés aláírása a Mooltech Kft. megvételéről.
2005.01.20.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Nagy értékű szerződés megkötése a MÁV Rt-vel (750 MFt + ÁFA).
2005.02.10.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A FreeSoft Rt. 2004. éves gyorsjelentése
2005.02.23.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A FreeSoft Rt. Virginiai (USA) irodájának várható megnyitása.
2005.03.10.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Közgyűlési meghívó.
2005.03.17.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Előszerződés aláírása az AXIS Kft. többségi tulajdonának megvételére.
2005.03.21.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Az AXIS Számítástechnikai Kft. 100 %-os tulajdonának megvétele.
2005.03.24.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Közgyűlési meghívó kiegészítése.
2005.04.13.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Közgyűlési határozatok.
2005.04.13.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A FreeSoft Rt. 2004. évi tőzsdei beszámolójának közzététele.
2005.04.13.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Bennfentes részvényvásárlás (Keresztesi János vezérigazgató: 21.200 db).
2005.04.14.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Bennfentes részvényvásárlás (Eck Ilona vezérigazgató-helyettes: 1.110 db).
2005.04.14.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Székhely változás bejelentése (1117. Budapest, Neumann János u. 1/c.).
2005.05.20.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	FreeSoft International Inc. megalapítása (USA, Virginia).
2005.05.30.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Nagy értékű szerződés megkötése (Marcali Kistérségi Önk. – 296 MFt + ÁFA).
2005.06.02.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A Mooltech Kft. megvásárlási folyamatának zárása.
2005.06.17.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Nagy értékű szerződés megkötése (Bátonyterenyei Önk. – 92,8 MFt + ÁFA).
2005.07.01.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Disztributori szerződés kötése az ír Icarus céggel.

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2005.08.10.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	2005. I-VI. gyorsjelentés
2005.08.19.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	Nagy értékű szerződés megkötése a MÁV Rt-vel (108,6 MFt + ÁFA).
2005.11.30.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A FreeSoft Rt., a MoolTech Kft. tevékenységének anyavállalatba integrálását követően értékesítette e leányvállalatát. A cégcsoporthoz tartozó SYBASE Kft. végelszámolásáról döntés született.
2005.12.16.	Magyar Tőkepiac; Napi Gazdaság; BÉT	A FreeSoft Rt. szerződést írt alá a Hunguest Hotels Rt.-vel

Budapest, 2006. február 09.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Vaspál Vilmos".

Vaspál Vilmos  
az Igazgatóság elnöke