




FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2008. I. negyedéves
gyorsjelentése

■ ■ ■


Keresztesi János
vezérigazgató
2008. május 29.

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
Cégforma	Nyilvánosan működő részvénytársaság
Székhelye:	1117 Budapest, Neumann János u. 1/c.
Telephelye:	3070 Bátortereny, Kossuth L. u. 2.
Cégjegyzékszám:	01-10-044993
Adószáma:	12011069-2-43
Statisztikai számjelle:	12011069-6209-114-01
Alaptőke:	1.790.000.000,- Ft
Alakulás ideje:	1995. január 8.
Átalakulás ideje:	2004. április 2.
Tőzsdei bevezetés dátuma	2004. szeptember 22.
Üzleti év.	a naptári évvel megegyező
Fő tevékenység	6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
Közzétételi helyek.	www.freesoft.hu; www.bet.hu

1.1. Részvényinformációk

Részvények típusa:	névre szóló törzsrészvény, dematerializált
Részvények névértéke:	1.000 Ft/db
Részvények darabszáma:	1.790.000 db
Részvények ISIN kódja:	HU 0000071030
Részvények sorozata:	„A”
Részvények sorszáma:	0000001 – 1790000
Árfolyam (2008.03.31):	4.100,- Ft/db
P/E (2008.03.31.)	-48
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	-86 Ft

1.2. Cégvezetés

Igazgatóság:	Vaspál Vilmos az igazgatóság elnöke Eck Ilona az igazgatóság tagja 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:	Keresztesi János
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 2008. április 14-én megtartotta évi rendes közgyűlését melynek jegyzőkönyvét 2008.04.14-én közzétette.

Jelentősebb határozatok:

Vezető tisztségviselők választása (igazgatósági tagok, FB-tagok, Audit Bizottsági tagok és könyvvizsgáló)

A közgyűlés jóváhagyta a BankSoft Számítástechnikai Rendszerfejlesztő Kft. részvénycserével történő megvételét, melynek érdekében a társaság alaptőkéjét zártkörű kibocsátással, 90.000.000,- Ft-tal, 1.880.000.000,- Ft-ra emelte, melynek cégbírósági bejegyzése folyamatban van.

A BankSoft Kft. megvásárlása megtörtént.

3. ÖSSZEFOGLALÓ

A FreeSoft cégcsoport a 2008 I. negyedévében **1.766 millió Ft árbevételt** ért el. Ez 517,12 %-kal meghaladja az előző év azonos időszakának teljesítményét. Az üzleti eredmény, bár **174 millió forint veszteséget** mutat, változása kedvező, a veszteség mértéke nem éri el a 2007. I. negyedévi üzleti veszteség 45%-át. Az iparágra jellemző, hogy a projektek nagy része a harmadik és a negyedik negyedévben zárul, az árbevételek is ekkor jelentkeznek. A költségek viszont, folyamatosan jelentkeznek.

A FreeSoft cégcsoport 2008. I. negyedévében **-154 millió Ft adózott eredményt** ért el, amely veszteség a 2007. I. negyedévi bázisidőszak veszteségének kevesebb, mint fele (47%).

A befektetők számára megnyugtató, hogy ebben a negyedévben a **FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén** tovább emelkedett, a 2008. március 31-i záróár 4.100 Ft volt.

A Társaság 2008. I. negyedévi, 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.

Itt szeretnénk felhívni a befektetők figyelmét arra, hogy a 2007. októberében felvásárolt HUMANSOFT Kft. árbevételi és eredmény adatainak konszolidálásánál, a HUMANSOFT Kft. bázis adatait nem vehettük figyelembe, így azok a FreeSoft Nyrt konszolidált bázis adataiban nem szerepelnek.

4. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

A FreeSoft Nyrt. konszolidációs körébe két hazai 100 %-os tulajdonú és két külföldi 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
Belföldi leányvállalatok			
HUMANSOFT Kft.	1032 Budapest, Montevideo u.	100,00%	01-09-062054
Consec Kft.	2100 Gödöllő, Blaháné út 77.	36,55%	13-09-084853
Axis Consulting 2000 Kft.	8000 Székesfehérvár, Móricz Zs. u. 14.	100,00%	07-09-008333
Külföldi leányvállalatok			
FreeSoft Deutschland GmbH.	49 An den Kampen, D-40489, Düsseldorf, Németország	100,00%	HRB 29023
FreeSoft International Inc.	8300 Boone Boulevard 450; Vienna, Virginia, USA	100,00%	20-2772278

5. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK

A FreeSoft cégcsoport, a 2007. pénzügyi év akvizíciójának eredményeként, a bázisnegyedévhez képest igen dinamikus, több mint ötszörös, árbevétel növekedést produkált.

A Társaság üzleti eredménye, EBITDA-ja, és mérleg szerinti eredménye, az informatikai vállalkozásokra jellemzően, az év első negyedévében veszteséget mutat, de az a 2007. év I. negyedéves számoknál kedvezőbben alakult. A 2008. I. negyedévi kimutatott veszteségek nem érik el a bázisidőszak veszteségének 50 %-át.

	ezer Ft-ban		
Megnevezés	2008.III.31	2007.III.31	Változás +/- %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	1 766 129	286 191	517,12%
Bruttó haszon (gross margin)	570 098	27 666	1960,64%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-145 674	-375 684	n.a.
Üzleti eredmény (EBIT)	-174 228	-388 783	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	-154 274	-329 448	n.a.
Létszám*	329	147	123,81%
Egy főre jutó nettó árbevétel***	5 753	1 871	207,55%
Tőzsdei mutatók			
Részvény tőzsdei záróára* (Ft.ban)	4 100	2 400	70,83%
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	3 749	2 592	44,64%
P/E mutató*	-48	-10	n.a.
Egy részvényre jutó			
EBITDA**	-81	-262	n.a.
Adózott eredmény (EPS)**	-86	-230	n.a.
Saját tőke**	1 388	966	43,61%

* időszak végén

** forintban

*** átlaglétszámra vetítve

6. MÉRLEG

(gyorsjelentés PK 3. adatlap)

A FreeSoft Nyrt. 2008.03.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2008.III.31	2007.III.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	102 858	45 540	125,86%
Követelések	1 869 921	772 095	142,19%
Aktív időbeli elhatárolások	130 545	37 833	245,06%
Értékpapírok	13 767	2 160	537,36%
Készletek	1 307 929	449 287	191,11%
Forgóeszközök összesen	3 425 020	1 306 915	162,07%
Tárgyi eszközök	110 924	57 040	94,47%
Immateriális javak	103 867	7 735	1242,82%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	29 627	47 478	-37,60%
Goodwill	861 948	788 554	9,31%
Egyéb befektetések	221 176	170 000	30,10%
Befektetett eszközök összesen	1 327 542	1 070 807	23,98%
Szállítói kötelezettségek	1 165 041	283 196	311,39%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	617 054	615 070	0,32%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	196 481	82 438	138,34%
Céltartalékok	22 000	0	n.a.
Passzív időbeli elhatárolások	103 830	2 252	4510,57%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	2 104 406	982 956	114,09%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	164 297	8 194	1905,09%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	164 297	8 194	1905,09%
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 483 859	1 386 572	79,14%
Jegyzett tőke	1 790 000	1 435 000	24,74%
Tőketartalék	840 500	308 000	172,89%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-123 067	-337 786	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	-23 574	-18 642	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 483 859	1 386 572	79,14%
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 483 859	1 386 572	79,14%

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 79,14 %-kal meghaladja a tárgyévet megelőző év adatát.

Az IFRS szerinti 2008.03.31-i nettó eszközérték 2.483.859 eFt, a magyar számviteli elveknek megfelelően kimutatott mérleg főösszeg 4.752.562 eFt.

Forgóeszközök

A cégcsoport *pénzeszközeinek* tárgynegyedévi záró állománya 125,86 %-kal volt magasabb, mint a bázisidőszaki (2007. I. negyedév) érték. Ez a döntően a HUMANsoft adatai konszolidálásának a következménye. A *kintlévőségek, követelések* állománya 142 %-kal növekedett.

A *készletek* állománya 191%-kal növekedett, ami döntően a HUMANsoft magasabb készlet szintjének a hatása.

Az *aktív időbeli elhatárolások* 245%-os növekedése azt mutatja, hogy a gyorsjelentés készítésének fordulónapján több, a következő időszakra áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

Befektetett eszközök

A befektetett eszközökön belül, a tárgyi eszközök állománya 94%-kal, a Goodwill 9,31 %-kal növekedett.

A *tárgyi eszközökben* bekövetkezett ilyen irányú változás oka, hogy a HUMANsoft tevékenysége tárgyi eszköz igényesebb.

A cégcsoporthoz került társaság üzleti vagy cégértéke, szolid mértékben növelte a nyilvántartott *goodwill-t*.

A tárgyév 221.176 eFt összegű *egyéb befektetések* soron a High Tech Kft-ben és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd-ben tulajdonolt üzletrészeket tartja nyilván a Társaság.

Kötelezettségek

A *rövid lejáratú kötelezettségek* (2.104.406 eFt) jelentős részét a szállítói követelések (1.165.041 eFt) alkotják, amelyek között jelentősebb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések a bázishoz (2007. I. negyedév) képest, több mint 311 %-kal magasabb összeget mutattak 2008. március 31-én. Ezen növekedés mögött is a HUMANsoft adatainak konszolidálása áll.

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, 2008. március 31-én az anyavállalat 190 millió forintot tartott felhasználtként nyilván. A HUMANsoft folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, amely záró állománya, 2008. március 31-én 322 millió Ft volt.

Az *Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek* (196 MFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, lejárt tétel nem található. A több mint 138%-os növekedés a cégcsoport méretének, forgalmának növekedésével arányos.

Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összege az akvizíció hatására negyvenötszörösére emelkedett, tartalmára tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, valamint egy 2008. I. negyedévi árbevételhez tartozó, le nem számlázott, költségételt tartalmazza.

Saját tőke

A Társaság *saját tőkéje* 97,14 %-kal nőtt az előző év március 31-i állapothoz viszonyítva. A növekedést a 2007. október 27-én, zárt körben történt, alaptőke emelés, és a 154 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti veszteség okozza.

2007. évben a HUMANSOFT Kft. megvásárlása részvénytörzsrészesítéssel valósult meg. A Társaság Igazgatósága 2007. október 27-i döntésével az alaptőke zártkörben történő felemeléséről döntött, és ezen tőkeemelés során kibocsátott törzsrészvény-mennyiség, azaz 355.000 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű törzsrészvényt bevezette Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába.

A HUMANSOFT tulajdonosai a 355.000 darab részvényt 2.500 Ft-os árfolyamon jegyezték le, ennek következtében a FreeSoft Nyrt. saját tőkéje 887,5 millió Ft-tal növekedett.

7. EREDMÉNYKIMUTATÁS

7.1. Konszolidált eredmény (gyorsjelentés 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. 2008.03.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2008.III.31	2007.III.31	Változás +/- %-ban
Bevételek	1 808 039	299 752	503,18%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	1 766 129	286 191	517,12%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	1 237 941	272 086	354,98%
Bruttó haszon (gross margin)	570 098	27 666	1960,64%
Anyagjellegű ráfordítások	343 328	150 421	128,24%
Személyi jellegű ráfordítások	359 961	244 093	47,47%
Egyéb ráfordítások	12 483	8 836	41,27%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-145 674	-375 684	n.a.
Értékcsökkenés	28 554	13 099	117,99%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	-174 228	-388 783	n.a.
Pénzügyi eredmény	-9 673	12 226	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	-183 901	-376 557	n.a.
Társasági nyereségadó	0	369	-100,00%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	n.a.
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	n.a.
Halasztott adó követelés	29 627	47 478	-37,60%
Adózott eredmény (PAT)	-154 274	-329 448	n.a.

A tárgyidőszaki (2008. I. negyedév) *Értékesítés nettó árbevétele* (1.766 MFt) 517 %-kal haladta meg a Társaság bázisidőszaki (2007. I. negyedév) árbevételeit. Az összes bevétel 503 %-os növekedése nagyobb részben az akvizíciónak tudható be.

A FreeSoft Nyrt. alaptevékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, amely anyagigénye minimális, ami tükröződik az *Anyagköltségek* alacsony összegében. Az anyagigényesebb HUMANSOFT tevékenységének konszolidálása 128 %-os növekedést okozott.

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. 2007. I. negyedévi adataihoz képest 47,5 %-kal növekedtek a *Személyi jellegű ráfordítások*, a növekedés ellenére sem sikerült a projektekhez elegendő új dolgozót felvenni, jelentős mértékben kellett alvállalkozókra támaszkodni. A Cégcsoport teljes munkaidőben foglalkoztatottak létszáma a 2007. március 31-i állapothoz képest 182 fővel növekedett.

2008. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 153 főről 307 főre nőtt.

A -145.674 eFt-os negatív EBITDA nem éri el a bázis időszak veszteségének 40 %-át, tehát itt is jelentős a javulás.

Az *Értékcsökkenési leírás* (28.554 eFt), a tárgyi eszközök és immateriális javak állományának növekedését tükrözi.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

A Társaság mérleg szerinti eredménye kedvezően alakult, a kimutatott veszteség nem érte el a 2007. I. negyedéves veszteség 47 %-át.

7.2. LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevételének 88 %-át.

A külföldi leányvállalatok összesített bevétele, a tárgyévben 27 millió forint volt.

8. CASH-FLOW

A Célcsoport pénzeszközeinek 2008. március 31-i záró állománya 175 millió Ft-tal alacsonyabb a 2007. december 31-i záró pénzkészletnél. A vevők romló fizetési hajlandósága, és a hosszú átfutási idejű projektek miatt, a Társaság folyamatos banki finanszírozásra szorult.

Konzolidált Cash Flow kimutatás a 2008. március 31-ével végződő negyedévről

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.III.31 Konzolidált
Működésből származó cash flow		
01.	Adózás előtti eredmény	- 183 901
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	- 2 382
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	
04.	Eredményrészesedés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	28 554
06.	Értékvesztések	126
07.	Egyéb módosító tételek	
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	1 074 280
09.	Készletek növekedése/csökkenése	- 289 279
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 603 351
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 228 604
13.	Működésből termelt pénzeszközök	- 204 557
14.	Fizetett kamatok	- 12 942
15.	Fizetett társasági adó	-
16.	Működésből származó nettó pénzeszköz	- 217 499
Beruházási cash flow		
17.	Értékpapírok vásárlása	
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	887
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	- 5 886
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	
25.	Immateriális javak vásárlása	- 352
26.	Érdekeltségek akvizíciója	
27.	Érdekeltségek eladása	
28.	Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz	- 5 351
Finanszírozási cash flow		
29.	Törzsrészesvények kibocsátása	
30.	Törzsrészesvények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	212 134
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	- 164 314
33.	Fizetett osztalék	
34.	Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök	47 820
35.	Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 175 030
36.	Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege (2008.01.01)	291 655
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	
38.	Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege (2008.03.31)	116 625

9. Nyilatkozat

A Kibocsátó kijelenti, hogy a gyorsjelentés megbízhatóan mutatja be a Társaság fejlődését és teljesítményét, adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, és nem hallgatnak el olyan tényt, 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 read "Keresztesi János".

Keresztesi János
vezérigazgató