



# **FREESOFT NYRT. IGAZGATÓSÁGÁNAK 2. KÖZGYŰLÉSI ELŐTERJESZTÉSE**

a 2010. április 15.-én tartandó éves rendes közgyűlésre

## **ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2009. december 31. fordulónappal zárult pénzügyi évről**



2010. március 22.

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

**Eck Ilona vezérigazgató**

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

FreeSoft Nyrt.

Tel.: 371-2910

Fax: 371-2911

<http://www.freesoft.hu>

12011069-7222-114-01  
Statisztikai számjel

01-10-044993  
Cégjegyzék száma

**FreeSoft Nyrt.**

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

**Éves mérleg és eredménykimutatás  
2009.12.31**

Keltezés: 2010. március 22.

  
.....  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01  
 Statisztikai számjel

01-10-044993  
 Cégjegyzék száma

1

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2009.12.31
a	b	e	d	e
1	<b>A. Befektetett eszközök</b>	2 200 006	-	2 576 285
2	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	1 099 967	-	1 099 206
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyon értékű jogok			
6	Szellemi termékek	761	-	
7	Üzleti vagy cégérték	1 099 206		1 099 206
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak érték helyesbítése			
10	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	24 139	-	18 179
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			3 731
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 139	-	14 448
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	1 075 900	-	1 458 900
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 075 900		1 075 900
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés		-	383 000
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Keltezés: 2010. március 22.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01  
 Statisztikai számjel

01-10-044993  
 Cégjegyzék száma


2

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2009.12.31
a	b	e	d	e
26	<b>B. Forgóeszközök</b>	1 514 508	-	1 060 856
27	<b>I. KÉSZLETEK</b>	596 784	-	616 429
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	435 835		514 803
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek	101 626		101 626
32	Áruk	59 323		
33	Készletekre adott előlegek			
34	<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	813 222	-	386 516
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	243 625		203 379
36	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	349 000		120 357
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	220 597	-	62 780
40	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	255	-	29 908
41	Részesedés kapcsoló vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek			
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	255		29 908
45	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	104 247	-	28 003
46	Pénztár, csekkek	261	-	456
47	Bankbetétek	103 986	-	27 547
48	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	208 401	-	100 507
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	524	-	49 185
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	207 877	-	51 322
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>Eszközök összesen</b>	3 922 915	-	3 737 648

Keltezés: 2010. március 22.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01

Statistikai számjel

01-10-044993

Cégjegyzék száma


3

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.12.31
a	b	e	d	e
53	<b>D. Saját tőke</b>	3 227 841	-	3 239 794
54	I. JEGYZETT TŐKE	1 880 000	-	1 880 000
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK	1 074 500		1 074 500
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	268 988	-	273 341
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4 353	-	11 953
62	<b>E. Céltartalékok</b>	-	-	-
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	<b>F. Kötelezettségek</b>	685 192	-	459 115
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	-
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 495	-	1 901
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 495		1 901

Keltezés: 2010. március 22.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01  
 Statisztikai számjel

01-10-044993  
 Cégjegyzék száma


4

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2009.12.31
a	b	e	d	e
80	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	680 697	-	457 214
81	Rövid lejáratú kölcsönök		-	45 000
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek	212 593		180 609
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	223 727	-	86 391
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	209 411		80 836
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	34 966	-	64 378
90	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	9 882	-	38 739
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			786
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9 882	-	37 953
93	Halasztott bevételek			
94	<b>Források összesen</b>	3 922 915	-	3 737 648

Keltezés: 2010. március 22.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01  
 Statisztikai számjel

01-10-044993  
 Cégjegyzék száma

5

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2009.12.31
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 115 002	-	1 236 581
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	400	-	188 000
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	1 115 402	-	1 424 581
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	31 109		91 875
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	31 109	-	91 875
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>	29 456	-	23 322
8	ebből: visszairt értékvesztés		-	
9	5 Anyagköltség	32 730	-	18 233
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	316 515	-	251 091
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	6 610	-	7 815
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	143 135	-	259 538
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	596 215	-	563 213
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	1 095 205	-	1 099 890
15	10 Bérköltség	241 756	-	271 235
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	22 638	-	17 845
17	12 Bérjárulékok	84 171	-	91 803
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	348 565	-	380 883
19	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	18 519	-	10 491
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	26 727	-	23 295
21	ebből: értékvesztés		-	2
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	- 313 049	-	25 219

Keltezés: 2010. március 22.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

12011069-7222-114-01  
 Statisztikai számjel

01-10-044993  
 Cégjegyzék száma

6

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosí- tásai	2009.12.31
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	349 000		
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	349 000		
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	259	-	246
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	145 920	-	21 207
32	ebből: értékelési különbözet			
33	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	495 179	-	21 453
34	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	32 249	-	30 524
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	5 073		3 320
38	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		-	
39	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	143 905	-	1 347
40	ebből: értékelési különbözet			
41	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	176 154	-	31 871
42	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	319 025	-	- 10 418
43	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	5 976	-	14 801
44	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>	219	-	-
45	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>	1 842	-	2 227
46	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	- 1 623	-	- 2 227
47	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	4 353	-	12 574
48	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>		-	621
49	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	4 353	-	11 953
50	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	4 353	-	11 953

Keltezés: 2010. március 22.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.



A FreeSoft Nyrt. 2009. évi éves beszámolójának

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2010. március 22.

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

Eck Ilona vezérigazgató

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

FreeSoft Nyrt.

Tel.: 371-2910

Fax: 371-2911

<http://www.freesoft.hu>

## Tartalomjegyzék

<b>I.</b>	<b>A FREESOFT BEMUTATÁSA .....</b>	<b>11</b>
1.	ÜGYFÉLKÖZPONTÚ VÁLLALATI KULTÚRA.....	11
2.	A TÁRSASÁG FŐBB ADATAI .....	12
2.1.	<i>A Részvénytársaság alaptőkéjének alakulása és összetétele .....</i>	<i>12</i>
2.2.	<i>Üzleti év.....</i>	<i>12</i>
2.3.	<i>Önálló cégjegyzésre jogosultak.....</i>	<i>12</i>
2.4.	<i>Tulajdonosi struktúra .....</i>	<i>13</i>
<b>II.</b>	<b>ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK.....</b>	<b>14</b>
3.	HATÉKONYSÁGI MUTATÓK .....	15
3.1.	<i>Likviditás.....</i>	<i>16</i>
3.2.	<i>Adóssági és hitelképességi mutatók.....</i>	<i>17</i>
3.3.	<i>Hatékonysági mutatók.....</i>	<i>18</i>
3.4.	<i>Nyereségesség .....</i>	<i>19</i>
3.5.	<i>Tőkepiaci mutatók.....</i>	<i>19</i>
<b>III.</b>	<b>A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK .....</b>	<b>21</b>
4.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK) RÉSZLETEZÉSE .....	24
5.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....	25
6.	FORGATÁSI CÉLLAL VÁSÁROLT ÉRTÉKPAPÍROK .....	25
7.	PÉNZESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	25
8.	IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK .....	26
8.1.	<i>Az átmenő aktívák (aktív időbeli elhatárolások) .....</i>	<i>26</i>
8.2.	<i>Az átmenő passzívák (passzív időbeli elhatárolások).....</i>	<i>26</i>
<b>IV.</b>	<b>EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....</b>	<b>27</b>
9.	ANYAG JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	28
10.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA.....	28
11.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS .....	29
12.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK.....	29
<b>V.</b>	<b>CASH FLOW JELENTÉS.....</b>	<b>30</b>
<b>VI.</b>	<b>EGYÉB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK.....</b>	<b>32</b>

# I. A FreeSoft bemutatása

A FreeSoft-ot megalakulásától (1990) töretlen növekedés jellemezte, amelynek egyik csúcspontja volt a Társaság 2003-as, FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Rt. néven való részvénytársasággá alakulása, 2004-ben pedig középmeretű magyar vállalként - ebben az évben egyedülálló módon – a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése. 2004 szeptemberében célul tűzték ki, hogy három-négy éven belül budapesti központú szoftverházzá alakítsák a FreeSoft-ot. A stratégia megvalósításában a pénzügyi eredmények mellett, a technológiai portfólió tisztítása, a vállalat szervezeti átalakítása is meghatározó szerepet játszott.

A 2008. őszen bekövetkezett, világgazdasági válság úgy anyavállalat, mint cégcsoport szinten, tovább éreztette hatásait, az előző pénzügyi évekhez képest és a tervekhez viszonyítva is árbevétel visszaesést okozott. A FreeSoft Vállalati Tartalomkezelés területének (ECM) minősített iratkezelési szoftverének államigazgatásban történő értékesítése továbbra is várat magára, bár a központosított közbeszerzési lehetőség (KSZF) 2008. decemberében megnyílt, az államigazgatási szervezetek beruházási hajlandósága a közelgő parlamenti választásokat megelőző, kivárá, beruházásokat elodázó magatartás miatt, tovább csökkent.

Az általános pénzügyi helyzetet tovább rontotta, hogy a költségvetési szervezetektől 2009-ben további, komoly forrásokat vontak el, ezért futó projektjeinket nem tudtuk lezárni. Ezen futó projektjeink bevételei – bízunk benne - 2010-ben fognak realizálódni.

A FreeSoft Nyrt. jelen kiegészítő melléklet készítésekor több mint 50 alkalmazottat foglalkoztató, nyilvánosan működő részvénytársaság, amelynek a budapesti székhelyű anyavállalaton kívül, Budapesten és Székesfehérváron is vannak leányvállalatai.

## 1. Ügyfélközpontú vállalati kultúra

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

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

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

## 2. A társaság főbb adatai

### 2.1. A Részvénytársaság alaptőkéjének alakulása és összetétele

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

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

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

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

A 2008. április 14-i közgyűlés újabb zártkörű tőkeemelést határozott el, melynek keretében 90.000 darab „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvény került kibocsátásra 3600 Ft-os árfolyamon. E részvénycsomag tőzsdéi bevezetése 2008. augusztus 27-i dátummal megtörtént. Az alaptőke 1.880 millió Ft-ra emelkedett.

### 2.2. Üzleti év

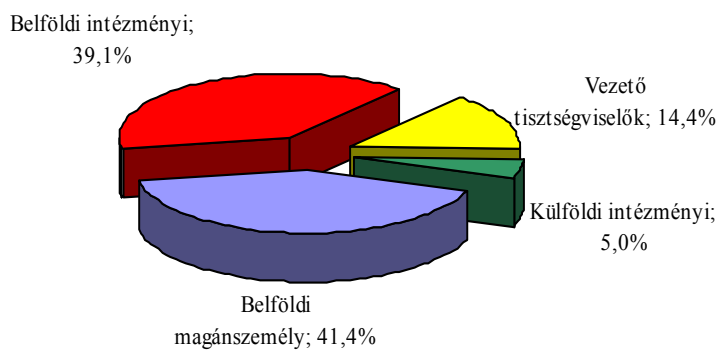
Az üzleti év január 1-től december 31-ig tart.

### 2.3. Önálló cégjegyzésre jogosultak

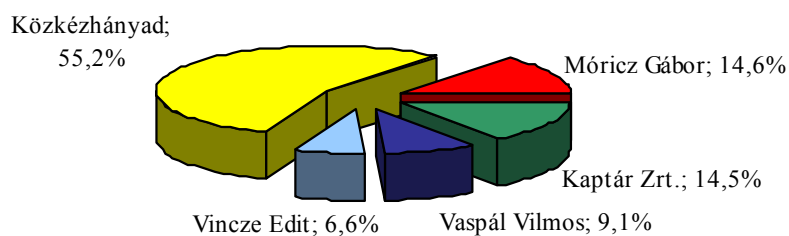
- Vaspál Vilmos az Igazgatóság elnöke,
- Eck Ilona az Igazgatóság tagja, vezérigazgató
- Keresztesi János az Igazgatóság tagja

## 2.4. Tulajdonosi struktúra

FreeSoft tulajdonosi struktúra



FreeSoft 5% feletti tulajdonosai



## II. Általános kiegészítések

A FreeSoft mérlegkészítési kötelezettségének a Számviteli tv. "A" változata szerinti formájában tesz eleget; az eredménykimutatás összköltség eljárással készül. A társaság könyvvezetésében és az éves beszámoló elkészítésénél a számviteli törvény által előírt, hazai gyakorlatnak megfelelő alapelveket alkalmazza, konszolidált beszámolóját az IAS-IFRS standardok alapján készíti el.

Ez a beszámoló auditált adatokat tartalmaz.

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

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

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

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

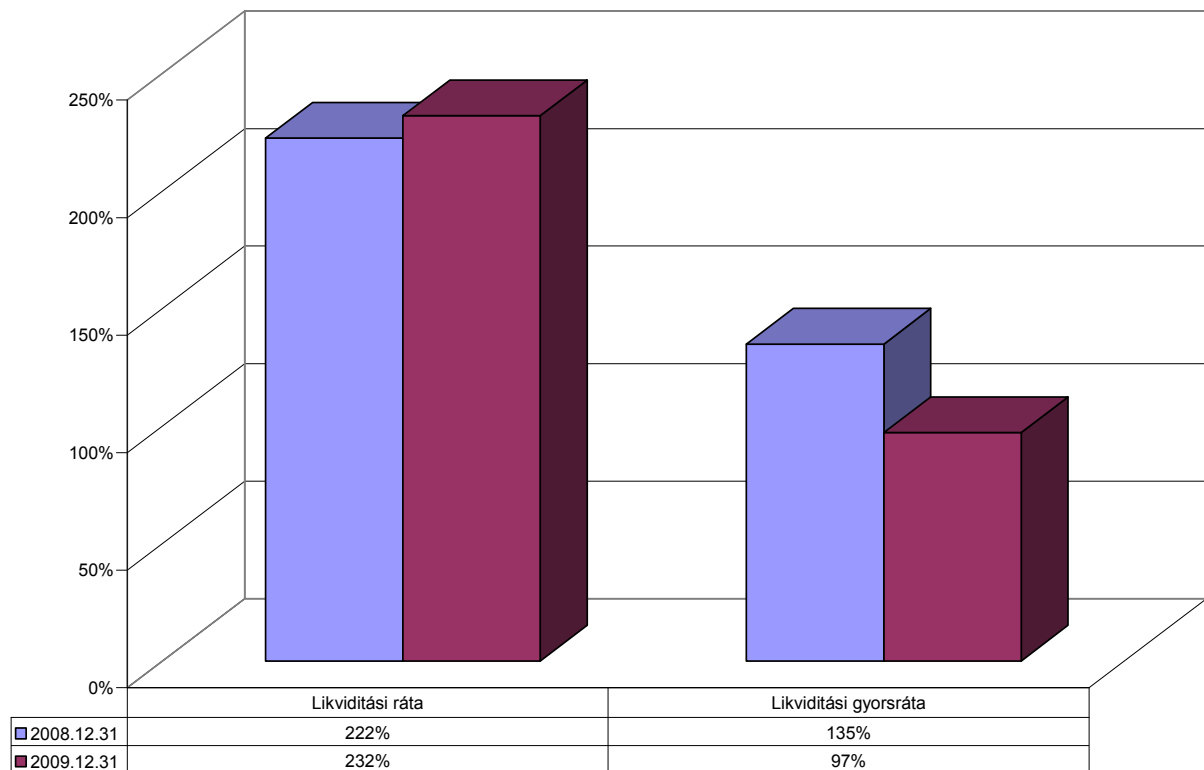
### 3. Hatékonysági mutatók

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

Mutató megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
<b>Likviditási ráták</b>		
Likviditási ráta	222%	232%
Likviditási gyorsráta	135%	97%
Dinamikus likviditási ráta	-46%	6%
Nettó forgótőke forgási sebessége (fordulatszám)	0,8	1,1
Nettó működő tőke	1 032 330	665 410
<b>Adóssági és hitelképességi mutatók</b>		
Saját tőke aránya a forrásokhoz	82%	87%
Idegen tőke aránya a saját tőkéhez	21%	14%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a tartós forrásokhoz	0%	0%
Hosszú távú dinamikus likviditási ráta	1%	0%
Kamatfedezettségi mutató	113%	141%
<b>Jövedelmezőségi ráták</b>		
Eszközmegetérülési ráta (ROA) (%)	0,11%	0,31%
Árbevétel-arányos nyereség (ROS) (%)	0,39%	0,84%
Eszközök forgási sebessége (fordulat)	0,29	0,37
Vevők forgási sebessége (fordulat)	3,25	6,37
Vevők átlagos beszedési ideje (nap)	112	57
Készletek forgási sebessége (fordulat)	2	2
Készletek átlagos tárolási ideje (nap)	190	155
Tárgyi eszközök megtérülési mutatója (fordulat)	35	67
Személyi jellegű ráfordítások hozzáadott értékhez viszonyított aránya (%)	93%	63%
Közönséges részvénytőke érdekelttség megtérülési rátája (%)	0,2%	0,6%
Hozzáadott érték (eFt)	376 052	601 830
<b>Piaci ráták</b>		
Közönséges részvények egységére jutó eredmény (Ft/db)	2	6
Árfolyam/Eredmény ráta (P/E)	1 012	321
Piaci árfolyam/Könyv szerinti érték (%)	140%	119%
Egy részvényre jutó adózott eredmény (EPS)	2	6
Részvényárfolyam december 31. (Ft/db)	2 400	2 044

### 3.1. Likviditás

A likviditási ráta (forgóeszközök/rövidlejáratú kötelezettségek) szerint a rövidlejáratú kötelezettségek értékének 232%-ával rendelkezett a társaság 2009. december 31-én, ami az előző pénzügyi évhez képest 10%-os növekedést mutat. A likviditási mutató emelkedésének oka, hogy a forgóeszközök állományának 30%-os esése mellett a rövidlejáratú kötelezettségek állománya annál nagyobb mértékben, 33%-kal csökkent.



A likviditási gyorsráta ((forgóeszközök-készletek)/rövidlejáratú kötelezettségek) szerint, a társaság nagyon likvidnek tekinthető eszközei alacsonyabbak voltak (3%-kal), mint a rövidlejáratú kötelezettségek, ez az előző évhez képest közel 38%-os romlást mutat. A dinamikus likviditási ráta, amely az üzemi, üzleti eredmény rövid lejáratú kötelezettségeihez mért arányát mutatja, -46%-ról 6%-ra emelkedett. A likviditási mutatók csökkenése mellett a nettó működő tőke<sup>1</sup> mutatója 35%-kal esett vissza.

A likviditási mutatókból jól látható, hogy a társaság rövid lejáratú kötelezettségeinek általában eleget tud(ott) tenni, alkalmanként gondot jelentett, hogy a kötelezettségek kiegyenlítése a megadott fizetési határidőig megtörténjen.

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

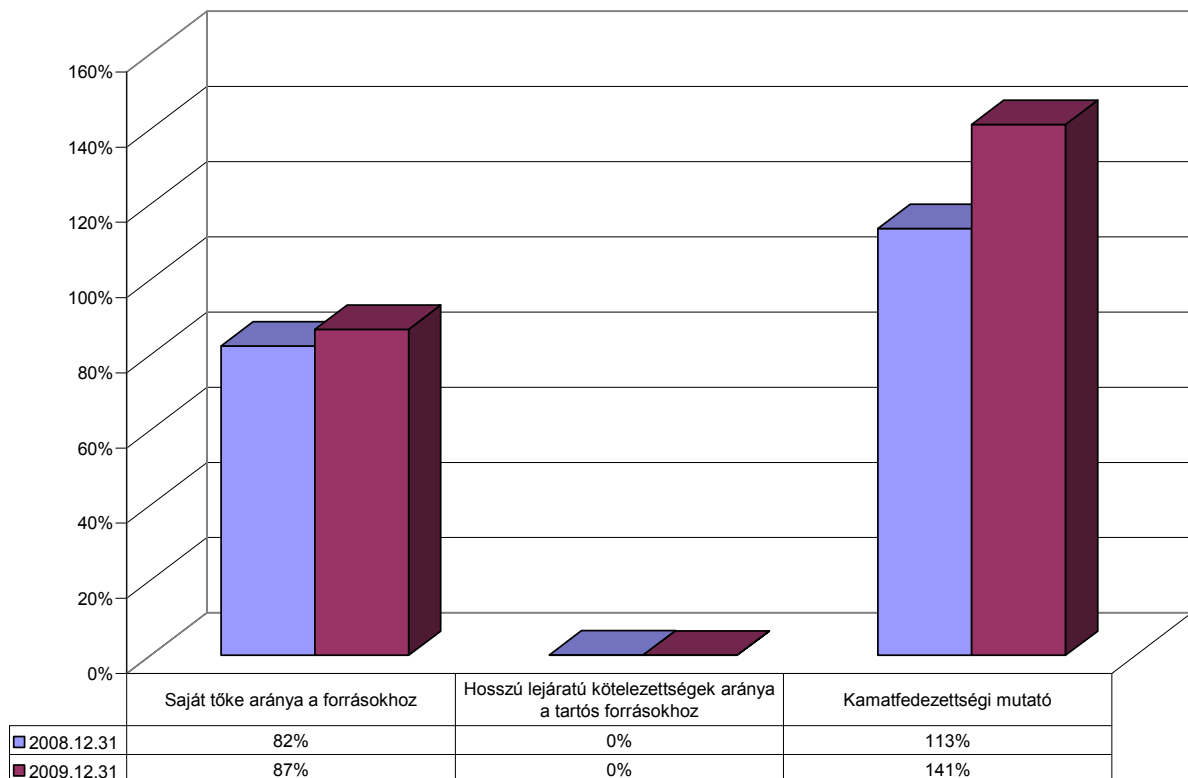


A pénzügyi egyensúly biztosítása érdekében 2009. évben is bankhitelt, valamint kölcsönöket kellett igénybe venni, melynek év végi záró állománya 225.609eFt volt.

A cég hosszúlejáratú kötelezettségei a mérleg fordulónapján 1.901 eFt összegben voltak, gépkocsi lízingtartozásból származtak.

### 3.2. Adóssági és hitelképességi mutatók

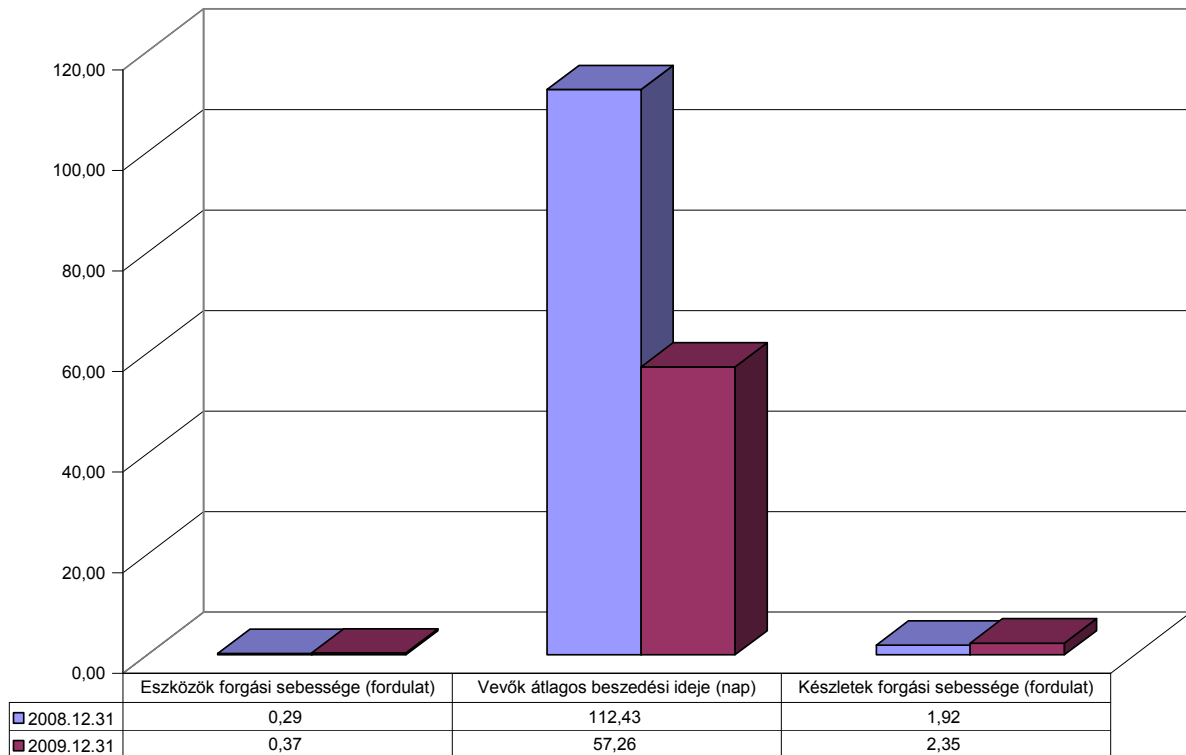
Az adóssági és hitelképességi mutatókból is kitűnik, hogy a tárgyidőszakban a cég összes eszközének 13%-át finanszírozták adósságból, hosszú lejáratú kötelezettségek pedig a mérleg fordulónapján nem érték el a tartós források 1%-át.



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

### 3.3. Hatékonysági mutatók

A készletek forgási sebessége az értékesített szolgáltatások árbevételét alapul véve méri, hogy adott idő alatt (a tárgyévben) hány alkalommal fogytak ki a készletek, és hányszor kellett azokat pótolni. A 2009. pénzügyi évben a vállalkozás átlagkészlete némiképp növekedett; az árbevétel jelentősen emelkedett, ez a forgási sebesség gyorsulását eredményezte (a tárgyévben, az előző évi 1,92 fordulathoz képest, 2,35 fordulatot mutat).

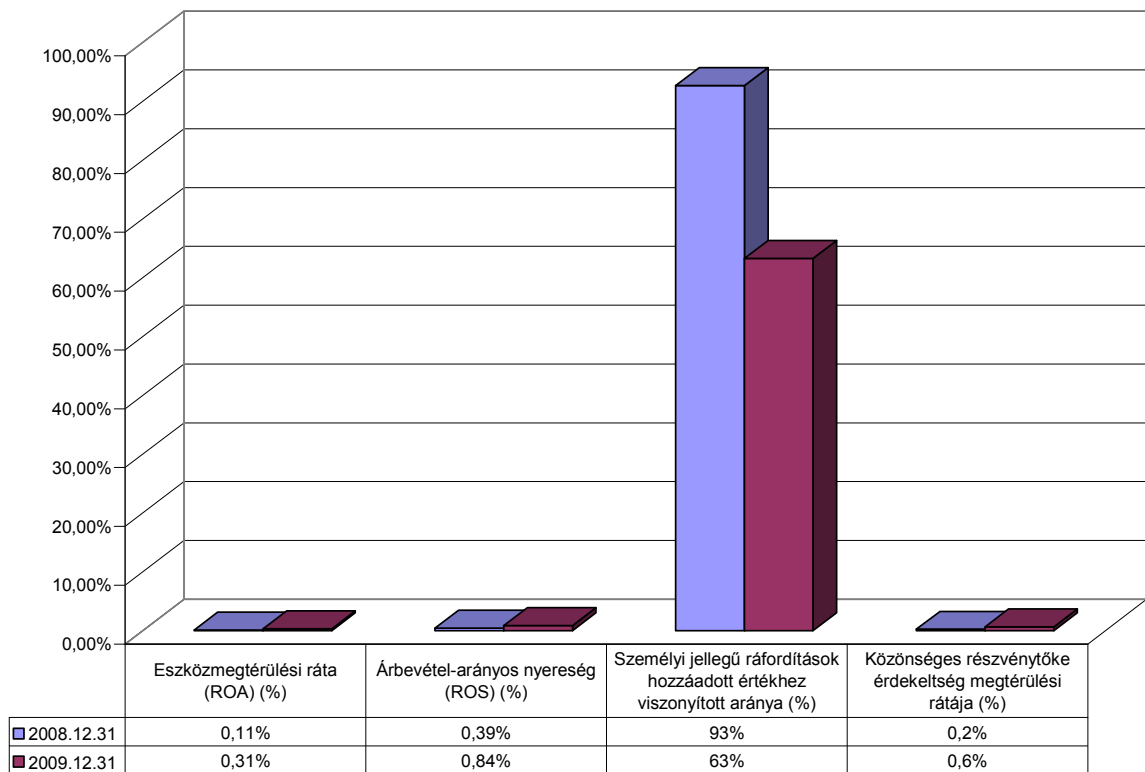


A kinnlevőségek beszedési ideje az előző időszakhoz képest nagy mértékben (49%-kal) gyorsult.

Az eszközök forgási sebessége (eszközállományra jutó bevételek) magasabb értéket mutat, mint az előző évben, bár nem érte el az 1-es értéket (0,37).

### 3.4. Nyereségesség

A számított nyereségességi mutatók tükrözik a Társaság gazdálkodásának eredményességét. A Társaság a tárgyévre elfogadott üzleti tervében sem számolt a nyereségesség jelentős növekedésével, látva a piaci folyamatokat. Minimális nyereség elérését tűzte ki célul. A 2008. évi árbevétel visszaesés után, 2009. évre már az árbevétel növelését irányozta elő.



Az árbevétel arányos nyereség kifejezi, hogy az árbevétel minden egyes forintjának mekkora része jelenik meg a nyereség szintjén, és mivel ez a mutató a kamatot nem tartalmazza, ezt a nyereségrést nem befolyásolja az a tény, hogy a céget milyen módon finanszírozták. A Társaság 2009. évi árbevétel arányos nyeresége 0,84%-os volt, tehát a 2009. évi teljesítmények szerint 100 Ft árbevétel 0,84 Ft-tal járult hozzá az adózott eredményhez.

Az eszközmegtérülési ráta – mely az adózott eredmény összes átlagos eszközértékhez viszonyított arányát fejezi ki -, értéke 0,31%, ez javult az előző évihez képest.

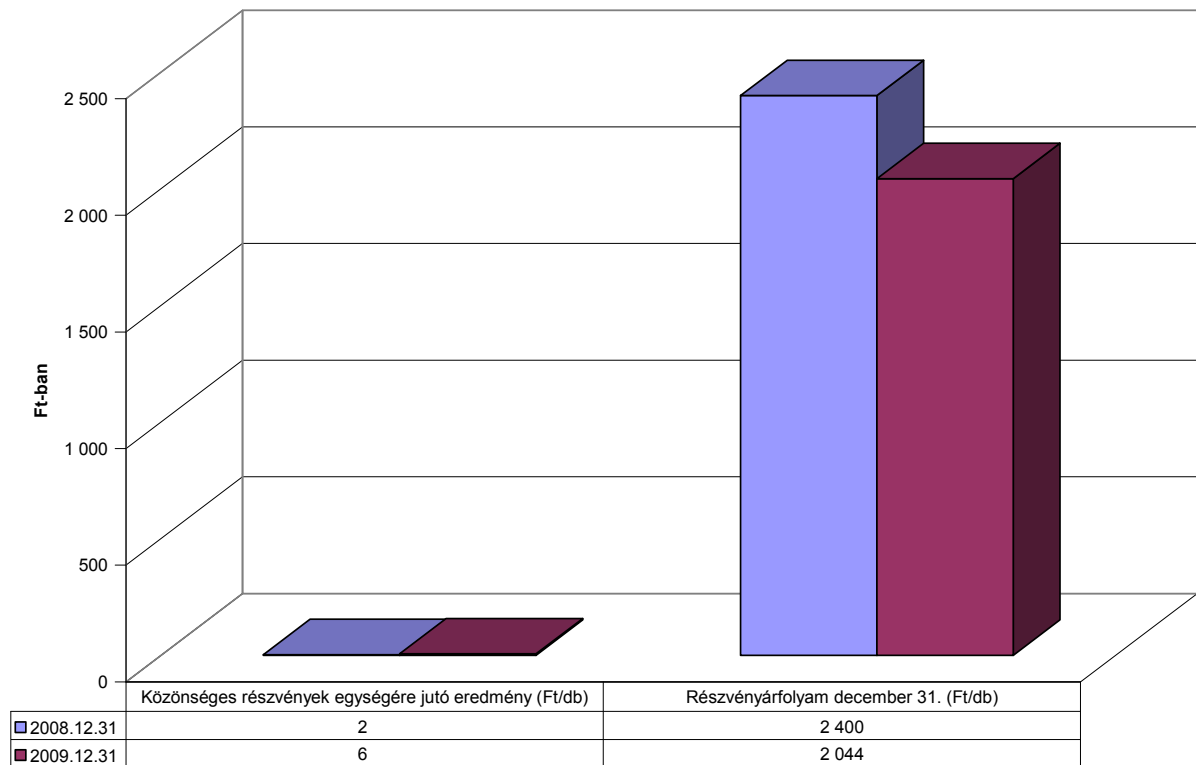
A 2008. évben elindított költségtakarékossági program 2009-ben folytatódott, a 14 fővel csökkentett átlaglétszám is segített abban, hogy a személyi ráfordítások hozzáadott értéken belüli aránya javuljon; 2008. évben 93%, 2009. évben 63% volt az arányuk.

A közösleges részvénytőke érdekeltség megtérülési rátája, ami az adózott eredmény átlagos részvénytőkéhez mért arányát mutatja, 0,6%.

### 3.5. Tőkepiaci mutatók

A tőkepiaci mutatók közül a részvények éves záró árfolyama 356 Ft/db értékkel visszaesett 2008. december 31-hez képest. Az egyéb tőkehatékonysági mutatók viszont az eredményes gazdálkodás

következtében javultak, így például a részvények egységére jutó eredmény 2 Ft/db értékről 6 Ft/db értékre nőtt.



A FreeSoft Nyrt. részvényeinek 2009. december 31-i záró árfolyama 2.044,- Ft/db volt. A részvények piaci árfolyamon számított értéke a könyv szerinti saját tőke értékének 119%-át tette ki.

A részvények tőzsdei árfolyamának csökkenése az általános tőkepiaci tendenciákat követve ment végbe.

2009. július 15-én érte el a részvények árfolyama a 1.432 Ft/db-os történelmi minimumot, de az év második felében emelkedésnek indult, s az év hátralévő részében általában kibocsátási ár felett forgott a tőzsdén..

Az egy részvényre jutó eredményhez viszonyított árfolyam mutatója (P/E – Price/Earnings Ratio) tárgyév végén 321-es értéket mutatott, ami komoly erősödés a 2008. évi 1012-es értékhez képest.

### III. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

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

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	2 200 006	2 576 285	17%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 967	1 099 206	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	24 139	18 179	-25%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 075 900	1 458 900	36%
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	1 514 508	1 060 856	-30%
I.	KÉSZLETEK	596 784	616 429	3%
II.	KÖVETELÉSEK	813 222	386 516	-52%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	255	29 908	11629%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	104 247	28 003	-73%
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	208 401	100 507	-52%

<b>Eszközök összesen</b>	3 922 915	3 737 648	-5%
--------------------------	-----------	-----------	-----

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	3 227 841	3 239 794	0%
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	11 953	175%
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	-	-	
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	685 192	459 115	-33%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 495	1 901	-58%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	680 697	457 214	-33%
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	9 882	38 739	292%

<b>Források összesen</b>	3 922 915	3 737 648	-5%
--------------------------	-----------	-----------	-----

A FreeSoft Nyrt. mérlegfőösszege a 2008. december 31-i állapothoz képest 5%-kal csökkent, a forrásokon belül a saját források (Saját tőke) összege lényegében változatlan, ugyanakkor az idegen forrásokon belül a szállítói tartozások 61%-kal csökkentek. Az idegen források arányának csökkenését a követelések állományának 52%-os csökkenése tette lehetővé.

A passzív időbeli elhatárolások 292%-kal magasabbak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2008) év végi állapotához képest. A passzívák között csak a normál üzletmenetnek megfelelő átmenő tételek szerepelnek, az ún. folyamatos szolgáltatások (telefon, Internet, áramszolgáltatás) tárgyévet követő évben, utólag fizetett díjai, valamint egy beérkezett, nem számlázott áru 26.024eFt-os összegben.

Az egyéb kötelezettségek összetétele a következő:

<b>Egyéb kötelezettségek 2009. 12.31.</b>	<b>Összeg</b>
SZJA elszámolás	5 748
Munkaadói járulék	457
Munkavállalói járulék	295
Szakképzési hj.	2 106
Állami nyugdíjjárulék	682
Kötelező nyugdíjjár.	1 027
Kiegészítő nyugdíjjár.	5
Önkéntes nyugdíjpt-i jár.	16
Önkéntes eüpt-i jár.	3
Levonásos EBJ természetbeni	1 590
Levonásos EBJ pénzbeli	395
Tételes eü. Jár.	118
Százalékos eü. Jár.	7
Önellenzési pótlék	120
Különadó - munkavállalói	59
ÁFA pénzügyi elszámolása	2 046
ÁFA utalványozás	18 242
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	26 608
TB kötelezettségek	4 854
<b>Egyéb kötelezettségek összesen</b>	<b>64 378</b>

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

A befektetett eszközök 17%-kal emelkedtek, a High-Tech Kft. és FreeSoft Asia Pacific Pty Plc üzletrészeinek vásárlása következtében.

A forgóeszközök értéke 30 %-kal csökkent. A befejezetlen termékek készlete 78.968eFt-tal növekedett, A vevőkkel szembeni követelések állománya 17%-kal csökkent, s ugyancsak csökkent a pénzeszközök záró értéke 76 millió forinttal.

Az eszközoldal 5%-os csökkenését lényegében a vevőkövetelések, a pénzeszközök és az átmenő aktívák csökkenése együtt okozta.

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

Vevő neve	Tartozás összege(eFt)
Túri Cipő Kft.	36 000
MÁV Zrt.	14 970
BULL Magyarország Kft.	1 650
Egyéb 1 millió Ft alatti	8
<b>Ki nem egyenlített vevő tartozás összesen</b>	<b>52 628</b>

2009. évben vevő tartozás miatt értékvesztés nem került elszámolásra.

Az egyéb követeléseket az alábbiakban részletezzük:

Egyéb követelések 2009. 12.31.	Összeg (eFt)
Szolgáltatásokra adott előlegek	11 104
Halasztott fizetés	45 684
Rehabilitációs hozzájárulás túlfizetés	183
Cégautóadó túlfizetés	30
Társasági különadó adó túlfizetés	376
Iparűzési adó előleg túlfizetés	3 613
Társasági adó túlfizetés	1 790
<b>Egyéb követelések összesen:</b>	<b>62 780</b>

## 4. Befektetett eszközök (immateriális javak és tárgyi eszközök) részletezése

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

Immateriális javak	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Goodwill	Összesen
<b>BRUTTÓ ÉRTEK</b>				
Egyenleg 2009. január 1-én		18 638	1 099 206	1 117 844
Növekedés		63		63
Csökkenés				-
Átváltási különbözet				-
<b>Egyenleg 2009. december 31-én</b>	-	18 701	1 099 206	1 117 907
<b>Halmozott ÉCS</b>				
Egyenleg 2009. január 1-én		17 877	-	17 877
Növekedés		824		824
Csökkenés				-
Átváltási különbözet				-
<b>Egyenleg 2009. december 31-én</b>	-	18 701	-	18 701
<b>Nettó érték</b>	-	-	1 099 206	1 099 206

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

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

Tárgyi eszközök	Műszaki gépek és berendezések	Egyéb berendezések, felszerelések	Befejezetlen beruházások	Összesen
<b>BRUTTÓ ÉRTEK</b>				
Egyenleg 2009. január 1-én	70 959	40 749	-	111 708
Növekedés	3 247	463		3 710
Csökkenés	2 583	2 076		4 659
Átváltási különbözet				-
<b>Egyenleg 2009. december 31-én</b>	71 623	39 136	-	110 759
<b>Halmozott ÉCS</b>				
Egyenleg 2009. január 1-én	66 220	20 334		86 554
Növekedés	4 255	5 412		9 667
Csökkenés	2 583	1 059		3 642
Átváltási különbözet				-
<b>Egyenleg 2009. december 31-én</b>	67 892	24 687	-	92 579
<b>Nettó érték</b>	3 731	14 449	-	18 180

A vállalkozás tárgyi eszköz beszerzése 3.710 eFt volt.

A fenti táblázatokról kitűnik, hogy a vállalkozás szellemi termékeinek értékcsökkenése 100%-os. A tárgyi eszközök átlagos értékcsökkenése 84%, ami két tényezőre vezethető vissza, az egyik, hogy ezen eszközök között jelentős súlyt képviselnek a magas leírási kulcsú számítástechnikai eszközök; a



másik, hogy az összes beszerzésnek több mint 6,5%-a az azonnali értékcsökkentett (100eFt alatti) eszközök csoportjába tartozott.

## 5. Befektetett pénzügyi eszközök

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

A FreeSoft Nyrt. 2005. év márciusában vásárolta meg az Axis Számítástechnika Kft. üzletrészeinek 100%-át. Az Axis Számítástechnikai Kft.-én keresztül még két további cégben vált áttételesen tulajdonossá, az Axis Consulting 2000 Kft.-ben és a SYBASE Magyarország Kft.-ben, melyek a megvásárolt cég leányvállalatai voltak. A befektetés 239.680eFt-on került a nyilvántartásokba. A SYBASE Kft. 2006. év júniusára végelszámolásra került. A szervezeti hierarchia átalakítása, a működés optimalizálása, a központi irányítás költségeinek csökkentése érdekében 2006. év során az Axis Számítástechnikai Kft. beolvadt leányvállalatába, az Axis Consulting 2000 Kft.-be. A külső tulajdonosok egy részét még a 2006. pénzügyi évben sikerült kivásárolni, de az átalakult cégben 0,46%-ban maradt két külső tulajdonos. E tulajdonosok üzletrészeit 2007. március 21-i dátummal vásárolta meg a FreeSoft, és ezzel az Axis Consulting 2000 Kft. egyszemélyi tulajdonosává vált. Az Axis Consulting 2000 Kft. a befektetett pénzügyi eszközök között 208.8124eFt-os értéken, és 31.006eFt-os goodwill értéken szerepel.

2007. október 27-vel, zártkörű részvénykibocsátás ellenértékeként, apport útján került a FreeSoft tulajdonába a HUMANSOFT Kft. üzletrészeinek 100%-a. Ez a tartós részesedések között 814.106eFt-os értéken és 73.394 eFt-os goodwill értéken szerepel.

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

## 6. Forgatási céllal vásárolt értékpapírok

A társaságnak forgatási céllal vásárolt értékpapírokból 21 darab diszkont kincstárjegye 208eFt, és tőzsdén kívüli részvénye 29.700eFt értékben volt nyilvántartva 2009. december 31-én.

## 7. Pénzeszközök értékelése

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

## 8. Időbeli elhatárolások

### 8.1. Az átmenő aktívák (aktív időbeli elhatárolások)

Jogcím megnevezése	Összeg [eFt]
Árbevétel	49 186
ELÁBÉ	0
Eladott közvetített szolgáltatások	50 000
Anyagköltségek	276
Igénybe vett szolgáltatások	963
Egyéb szolgáltatások	82
Bér és bérjelegű költségek	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100 507</b>

A tárgyévben a Társaság egyik nagyobb projektje az év végéig nem zárult le, a projekttel kapcsolatos közvetlen költségek (50.000eFt) átmenő tételként elhatárolásra kerültek, mivel a projektekre időarányos kiszámlázás a szerződés szerint nem történt meg.

2010. januárjában kiszámlázott, de 2009. évet illető bevételek 49.186 ezer forint értékben szerepelnek az átmenő aktívákban.

A bevételek aktív elhatárolását az indokolta, hogy bár a megrendelő elismerte a 2009. évi teljesítést, a készre jelentett projekt részek átadás-átvételi eljárása 2010. év elejére áthúzódott, a számlázás csak 2010. évben történt.

Ezen felül csak a szokásos tevékenységgel kapcsolatban szükséges költségek (előfizetések, támogatási szolgáltatások) elhatárolásával élt a cég 1.321 eFt értékben.

### 8.2. Az átmenő passzívák (passzív időbeli elhatárolások)

Jogcím megnevezése	Összeg [eFt]
Árbevétel	786
ELÁBÉ	26 024
Eladott közvetített szolgáltatások	4 240
Anyagköltségek	787
Igénybe vett szolgáltatások	6 896
Bér és bérjelegű költségek	6
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>38 739</b>

A passzív időbeli elhatárolások között szereplő 4 millió forintos alvállalkozói díjak számlái csak 2010. év elején érkeztek be, de 2009. évi árbevételre terheltek, ezért kerültek az elhatárolt tételek közé. Ezen felül az ún. folyamatos szolgáltatások (telefon, internet) tárgyévét követő évben, utólag fizetett díjaiból és utólag számlázott szolgáltatásokból tevődtek össze. 2009. évben beérkezett, de nem számlázott áru 26.024 ezer forintos összegben szerepel a passzív elhatárolások között.

## IV. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 115 002	1 236 581	11%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	400	188 000	46900%
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>1 115 402</b>	<b>1 424 581</b>	<b>28%</b>
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>31 109</b>	<b>91 875</b>	<b>195%</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>29 456</b>	<b>23 322</b>	<b>-21%</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	32 730	18 233	-44%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	316 515	251 091	-21%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	6 610	7 815	18%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	143 135	259 538	81%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	596 215	563 213	-6%
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>1 095 205</b>	<b>1 099 890</b>	<b>0%</b>
8	Béreköltség	241 756	271 235	12%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	22 638	17 845	-21%
10	Bérfelrakások	84 171	91 803	9%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>348 565</b>	<b>380 883</b>	<b>9%</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>18 519</b>	<b>10 491</b>	<b>-43%</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>26 727</b>	<b>23 295</b>	<b>-13%</b>
	ebből: értékvesztés	-	2	
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>- 313 049</b>	<b>25 219</b>	<b>n.a.</b>
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>495 179</b>	<b>21 453</b>	<b>-96%</b>
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>176 154</b>	<b>31 871</b>	<b>-82%</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>319 025</b>	<b>- 10 418</b>	<b>n.a.</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>5 976</b>	<b>14 801</b>	<b>148%</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>n.a.</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>1 842</b>	<b>2 227</b>	<b>21%</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 1 623</b>	<b>- 2 227</b>	<b>n.a.</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>4 353</b>	<b>12 574</b>	<b>189%</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-</b>	<b>621</b>	<b>n.a.</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>4 353</b>	<b>11 953</b>	<b>175%</b>
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>4 353</b>	<b>11 953</b>	<b>175%</b>

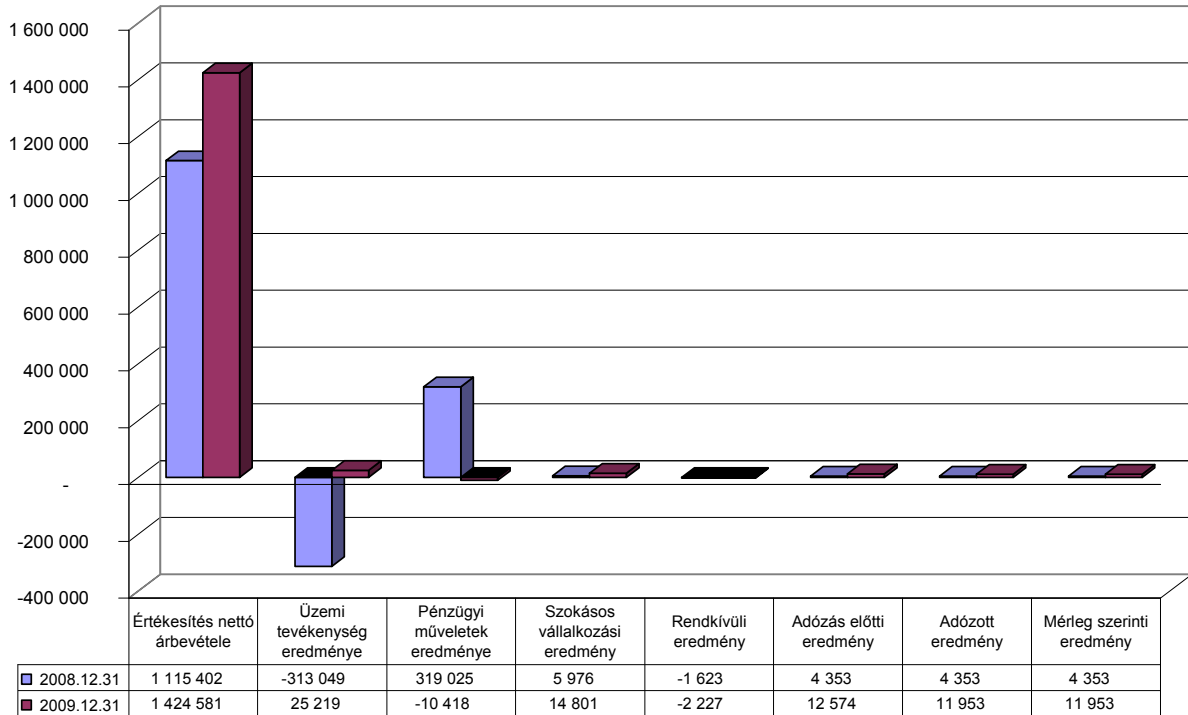
Az árbevétel 28%-kal haladja meg az előző évit. A gazdasági válság ugyan jelentősen beszűkítette a piaci lehetőségeket, de a FreeSoft Nyrt. néhány nagyobb áthúzódo projektnek köszönhetően 2009. évben növelni tudta árbevételét, a 2008-ban elszenvedett árbevétel visszaesés felét sikerült visszahozni. A 2008. évben végrehajtott profiltisztítás, a veszteséges üzletág felszámolása tárgyévben csökkentette a költségeket, az új telephelyre költözéssel számottevően csökkentettük a bérleti, karbantartási-, és fenntartási díjainkat, így a Társaság üzemi szinten is eredményes tudott lenni.

Az üzleti tevékenység eredménye ennek következtében 25.219 eFt lett.

Eszközeink, számítógépeink 2009-re tervezett cseréjét, egy évvel kellett elhalasztani. Marketing, PR költségeinket szinte teljesen befagyasztottuk, spórolunk az energiával. Az infokommunikációs (internet, telefon) költségek csökkentése érdekében szolgáltató váltást hajtottunk végre.

Az adózás előtti eredmény 189%-os emelkedést mutat.

**Az eredménykimutatás főbb tényezőinek alakulása**



## 9. Anyag jellegű ráfordítások

Az anyag jellegű ráfordítások lényegében változatlan szinten alakultak annak ellenére, hogy az árbevétel 11%-kal, és az eladott áruk beszerzési értéke pedig 81%-kal emelkedett. Az anyagköltséget, az igénybe vett szolgáltatások és az alvállalkozók költségét sikerült jelentősen leszorítani.

## 10. Személyi jellegű ráfordítások alakulása

A bérköltség és a személyi jellegű egyéb kifizetések alakulása állománycsoportonként:

Állománycsoport	Béreköltség (eFt)	Egyéb személyi jellegű kifizetés (eFt)	Átlagos állományi létszám (fő)
Főfoglalkozású alkalmazottak	267 635	14 912	61
Állományon kívüliek béreköltsége	3 600		
Nyugdíjas alkalmazottak			
Természetbeni juttatás			
Reprezentáció		2 933	
<b>Összesen</b>	<b>271 235</b>	<b>17 845</b>	<b>61</b>

A béreköltség és a személyi jellegű kifizetések jelentősen, 12%-kal emelkedtek. A Társaság dolgozóinak átlagléttszáma az előző évhez képest 14 fővel csökkent. Ennek meg kellett volna mutatkoznia a személyi jellegű költségek csökkenésében is, de a 2008. évről átjövő, elhatárolt költségek között 52.482eFt személyi jellegű költséget könyveltünk le 2009. évre, ami a létszámleépítés eredményét elfedi. Ha ezt a tételt kivesszük a tárgyévi személyi jellegű költségekből, láthatóvá válik a 23 millió forintos (9,6%-os) megtakarítás.

A társaság főfoglalkozású jogviszonyban, kizárólag szellemi foglalkozású alkalmazottakat foglalkoztat. Állományon kívüli munkavégzés során a felügyelő bizottsági tagok tiszteletdíja jelenik meg (3.600 eFt értékben).

Az igazgatósági tagok e tevékenységüket külön díjazás nélkül végezték.

## 11. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírásnál a 2008. évi adatokhoz viszonyítva 43%-os csökkenést tapasztalunk, ami cég tevékenységének szolidabb beruházási politikájából ered. A tárgyi eszközök bruttó értéke a nyitó állományhoz képest jelentéktelen mértékben, 1%-kal csökkent, a bátonyterenyi adatrögzítő központ értékesített eszközei eredményeképpen.

## 12. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

A tárgyévben rendkívüli bevétel nem volt, a rendkívüli ráfordítások elhanyagolható mértékűek, a rendkívüli eredmény 2.227eFt veszteség.

## V. Cash flow jelentés

adatok E Ft-ban

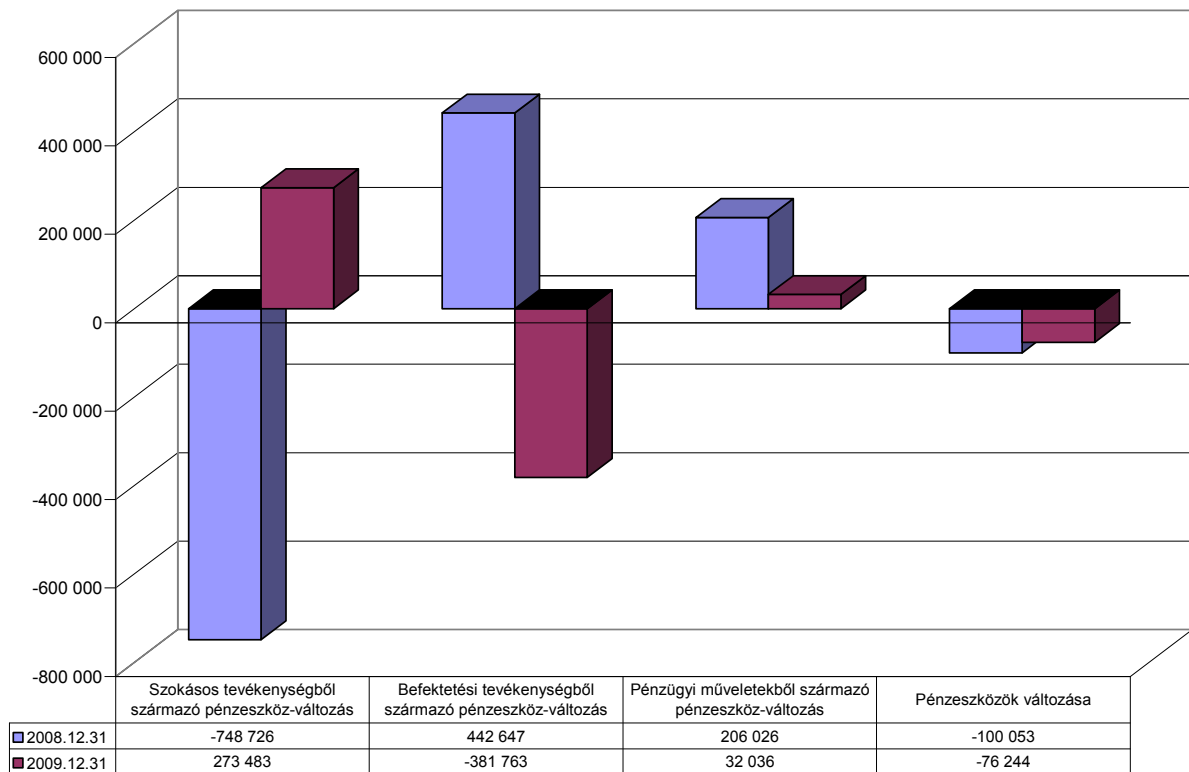
Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-748 726</b>	<b>273 483</b>	<b>n.a.</b>
1	Adózás előtti eredmény ±	-367 987	-10 160	n.a.
2	Elszámolt amortizáció +	18 519	10 491	-43%
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±		2	n.a.
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±			n.a.
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-8 670	-125	n.a.
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-85 921	-137 336	n.a.
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	165 864	-101 037	n.a.
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-19 915	28 857	n.a.
9	Vevőkövetelés változása ±	199 892	40 246	-80%
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-479 617	337 162	n.a.
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-170 318	107 894	n.a.
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	573	2 511	338%
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -			
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>442 647</b>	<b>-381 763</b>	<b>-186%</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	7 341	386 773	5169%
15	Befektetett eszközök eladása +	100 988	5 010	-95%
16	Kapott osztalék, részesedés +	349 000		-100%
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>206 026</b>	<b>32 036</b>	<b>-84%</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	324 000	0	n.a.
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +			
19	Hitel és kölcsön felvétele +	-141 254	10 422	n.a.
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +			
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	23 340	22 734	-3%
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -			
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -			
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -			
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -			
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	60	1 120	1767%
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±			
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>-100 053</b>	<b>-76 244</b>	<b>n.a.</b>

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

A pénzeszközök változása tárgyévben 76.244 eFt-os negatív változást mutat. A szokásos tevékenységből és a pénzügyi műveletekből származó pozitív pénzeszköz változást a befektetési tevékenység nagyobb mértékű pénzkiáramlása tette negatívvá.

A működési cash flow az árbevétel növekedése és a vevőállomány leszorítása miatt ebben az évben pozitív, 273 millió forintos plusszal zárt.

A befektetési cash flow-ban az üzletrészek vásárlása következtében 387 millió forint a negatívum. A cég pénzügyi helyzete az év egyes időszakaiban jelentkező zavaroktól eltekintve megfelelő volt. A projektek finanszírozására hitel igénybevételére került sor.



## VI.Egyéb tájékoztató adatok

A mérlegkészítésért felelős személy: Piros Ferenc

Regisztrációs száma: 145011

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

Czene Győző könyvvizsgáló (kamarai tagság: 000140)

Éves könyvvizsgálói díj: 2.900.000 Ft/év





## ÜZLETI JELENTÉS

a

FreeSoft Nyrt. 2009. december 31. fordulónappal zárult pénzügyi

évről



2010. március 22.

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

Eck Ilona vezérigazgató

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

## Üzleti jelentés tartalomjegyzéke

<b>I.</b>	<b>ÖSSZEFOGLALÓ.....</b>	<b>36</b>
1.	<b>2009. FŐBB BELSŐ ÜZLETESEMÉNYEI, KÖZGYŰLÉSEK.....</b>	<b>36</b>
1.1.	HATÉKONYSÁGNÖVELŐ INTÉZKEDÉSEK, TÚLÉLNI A VÁLSÁGOT .....	37
<b>II.</b>	<b>A FREESOFT TÖRTÉNETE.....</b>	<b>39</b>
1.	<b>A TERJESZKEDÉS, NÖVEKEDÉS MELLETT PORTFÓLIÓ TISZTÍTÁS, KÖLTSÉGSTRUKTÚRA ÉSSZERŰSÍTÉS.....</b>	<b>39</b>
2.	<b>ÜGYFÉLKÖZPONTÚ VÁLLALATI KULTÚRA .....</b>	<b>39</b>
<b>III.</b>	<b>A TÁRGYÉV GAZDÁLKODÁSI ADATAI .....</b>	<b>41</b>
3.	<b>MÉRLEG.....</b>	<b>41</b>
3.1.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ALAKULÁSA .....	42
3.2.	FORGÓ ESZKÖZÖK, AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ALAKULÁSA.....	42
3.3.	FORRÁSOK ALAKULÁSA .....	42
4.	<b>EREDMÉNY.....</b>	<b>44</b>
4.1.	ÁRBEVÉTEL, SAJÁT TELJESÍTMÉNY .....	44
4.2.	AZ ÜZEMI (ÜZLETI) EREDMÉNY ALAKULÁSA.....	45
4.3.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYÉNEK ALAKULÁSA.....	45
4.4.	AZ ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY, ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉGEK ALAKULÁSA .....	45
5.	<b>CASHFLOW JELENTÉS.....</b>	<b>46</b>
<b>IV.</b>	<b>ÜZLETI ELEMZÉS .....</b>	<b>47</b>
6.	<b>A 2009. ÉVRE TERVEZETT, ÉS REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL ÖSSZEHASONLÍTÁSA .....</b>	<b>47</b>
7.	<b>A 2009. PÉNZÜGYI ÉV TERVEZETT ÉS REALIZÁLT EREDMÉNY ADATAINAK ÖSSZEHASONLÍTÁSA .....</b>	<b>48</b>
7.1.	IRATKEZELÉSI ÉS CSOPORTMUNKA ÜZLETÁG (ECM) .....	48
7.2.	INTEGRÁLT ÜZLETI ALKALMAZÁSOK ÜZLETÁG (ERP) .....	48
7.3.	SZOFTVER FEJLESZTÉSI ÜZLETÁG .....	49
7.4.	EGYÉB, SZOFTVER- ÉS HARDVERÉRTÉKESÍTÉS .....	49
8.	<b>A JEGYZETT TŐKE, EREDMÉNYTARTALÉK, MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY VÁLTOZÁSA A TÁRGYÉV ÉS AZT MEGELŐZŐ ÉV TÉNYADATAI ALAPJÁN .....</b>	<b>49</b>
8.1.	BEFEJEZETT ÉS FOLYAMATBAN LÉVŐ BERUHÁZÁSOK .....	49
8.2.	HITELEK, LIKVIDITÁSI HELYZET, HATÉKONYSÁGI MUTATÓK .....	50
8.3.	PÉNZÜGYI ADATOK ELEMZÉSE (BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK, EREDMÉNY, ESZKÖZ-FORRÁS KAPCSOLATOK).....	51
8.4.	ÜZLETI KAPCSOLATOK (VEVŐI- ÉS SZÁLLÍTÓI KÖR) ALAKULÁSA.....	51
8.5.	A PIACI POZÍCIÓ ALAKULÁSA .....	52
8.6.	LÉTSZÁM ALAKULÁSA .....	52
9.	<b>K + F TEVÉKENYSÉG .....</b>	<b>53</b>
10.	<b>KÖRNYEZETVÉDELEM.....</b>	<b>53</b>

<b>11. TISZTSÉGVISELŐK-, ELLENŐRZÖTT GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA.....</b>	<b>53</b>
11.1. IGAZGATÓSÁG .....	53
11.2. FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG .....	55
11.3. AUDIT BIZOTTSÁG .....	56
11.4. TISZTSÉGVISELŐK DÍJAZÁSA .....	56
11.5. A TISZTSÉGVISELŐK FREE SOFT RÉSZVÉNY TULAJDONA .....	56
11.6. A BESZÁMOLÓ ALÁÍRÁSÁRA JOGOSULT .....	57
11.7. AZ ELLENŐRZÖTT GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK ADATAI, A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁN.....	57
<b>12. A MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB VÁLTOZÁSOK.....</b>	<b>57</b>
<b>13. 2010. ÉVRE VONATKOZÓ TERVEK .....</b>	<b>57</b>
<b>14. KOCKÁZATOK .....</b>	<b>58</b>
<b>15. A TÁRSASÁG 2009. ÉVI RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSAI .....</b>	<b>59</b>
<b>16. FELELŐSÉGVÁLLALÁS A 2009. ÉVES BESZÁMOLÓÉRT .....</b>	<b>60</b>
<b>17. KÖNYVVIZSGÁLÓI ZÁRADÉK .....</b>	<b>61</b>

# I. Összefoglaló

A FreeSoft céljai, megfogalmazott küldetése évek óta változatlan.

*„Amikor 2003-ban a FreeSoft növekedési pályára állítása mellett döntöttünk, fő célunk az volt, hogy az informatikai fejlesztések, szolgáltatások és üzleti alkalmazások széles területén jelen lévő, élvonalbeli technológiákat alkalmazó, vezető, nemzetközi informatikai céggé váljunk. Küldetésünk ügyfeleink versenyképességének javítása, működési költségeinek csökkentése a hazai szaktudásra, piaci kompetenciára és innovációra épülő, nemzetközi szinten is versenyképes szoftverek fejlesztése, alkalmazások bevezetése és szolgáltatása által.”*

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

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

A 2008 őszén kezdődött világgazdasági válság, úgy anyavállalati, mint cégcsoport szinten, a 2009-es pénzügyi évre is rányomta bélyegét. Az előző pénzügyi évekhez képest és a tervekhez viszonyítva is árbevétel visszaesést, ennek következtében komoly veszteségeket okozott.

Az általános pénzügyi helyzetet tovább rontotta, hogy a költségvetési szervezetektől 2009-ben is komoly forrásokat vontak el, ami a beruházások még erősebb visszafogását, a meglévő támogatási keretszerződések megrendeléseinek késve történő aláírását eredményezte, a szolgáltatások teljesítését csak több hónapos késéssel (a következő pénzügyi évre áthúzódóan) lehetett realizálni. Az így kialakult gazdasági helyzet nemcsak az árbevétel csökkenésében jelentett problémát, hanem a likviditási helyzetben is, a finanszírozási veszteségek növekedésével pedig, tovább növelve a veszteséges vállalati működés esélyét.

Hiába nyílt meg 2008 decemberében a minősített iratkezelési szoftverek államigazgatásban történő értékesítésére a központosított közbeszerzési lehetőség (KSZF), az államigazgatási szervek, annak ellenére, hogy törvényi kötelezettségük a minősített iratkezelési rendszerek használata, továbbra sem vásároltak ilyen szoftvereket, ez komoly bevételkiesést és veszteséget jelentett a FreeSoft Iratkezelési és csoportmunka (ECM) területen.

A 2008 elején végrehajtott akvizíció óta, amelynek eredményképpen a FreeSoft 100%-os tulajdonrészt szerzett a BankSoft Kft-ben, és alaptőkéje 1.790.000.000,- Ft-ról 1.880.000.000,- Ft-ra emelkedett, újabb tőkebevonás nem történt, a tárgyévben a tulajdoni arányok átrendeződése következett be.

## 1. 2009. főbb belső üzleteseményei, közgyűlések

### 2009. április 22. évi rendes közgyűlés

- A Közgyűlés elfogadta az Igazgatóság beszámolóját, a Felügyelő bizottság és a könyvvizsgáló jelentését továbbá a FreeSoft Nyrt. magyar számviteli előírások szerint készült 2008. évi mérlegét és eredmény kimutatását illetve az IAS-IFRS standardok szerint készített konszolidált 2008. évi beszámolóját.

- 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.

### **2009. október 9. rendkívüli közgyűlés**

- A Közgyűlés a lemondott igazgatósági tagok (Illés Antal, Németh János, Tóth Béla) helyett két új igazgatósági tagot választott, Barát Szabolcsot és dr. Boródi Ferencet.
- A rendkívüli közgyűlés megtárgyalta az Alapszabály saját részvény vásárlására vonatkozó részvényesi módosító javaslatot, de a közgyűlés a javaslatot elutasította, mivel a FreeSoft Nyrt. Igazgatósága jelenleg is rendelkezik felhatalmazással saját részvények vásárlására, amely - a transzparencia és a kisorszvényesek érdekében - kizárólag tőzsdén keresztül történhet.

## **1.1. Hatékonyságnövelő intézkedések, túlélni a válságot**

A Társaságnál folytatódott a működés költséghatékonyabbá tétele, a veszteséges tevékenységek leépítése, a gazdaságosabb működés érdekében a szervezeti és személyi változások megtétele, és a cégcsoporton belüli szinergiák hatékonyabb kihasználása. Küldetésünket szem előtt tartva, céljaink elérése érdekében, mind a cégvezetés, mind a dolgozók jelentős erőfeszítéseket tettek, amelyek eredménye, hogy a cég javítani tudott a tárgyév első félévében, és az előző (2008.) pénzügyi évben elért eredményein.

A 2008-ban kezdődött világgazdasági válság, az informatikai piacon tevékenykedő cégcsoportot, továbbra is hátrányosan érintette. A magyarországi gazdasági folyamatokat továbbra is lényegesen befolyásolták a politikai tényezők, melyek erőteljesen hatnak a gazdasági folyamatokra, s egyúttal politikai-társadalmi feszültségeket okoznak. A beruházások tekintetében, az állami szférát még mindig a kivárási jellemzi. Az egy évtizede halogatott szerkezeti és intézményi reformok az állami szférában (közigazgatás, önkormányzat, egészségügy, oktatás, vasút, állami gazdálkodás) továbbra sem kezdődtek el, pedig az informatikai vállalkozások ettől nagy állami megrendeléseket reméltek.

Ilyen makrogazdasági környezetben élt át a FreeSoft – ismét - egy igen eseménydús évet. Mindezen üzleti aktivitás, napi feladatok melletti sikeres megvalósítása a FreeSoft vezetőitől és dolgozóitól egyaránt jelentős erőfeszítéseket igényelt. Méltán illeti dicséret valamennyi résztvevőt.

Köszönet illeti továbbá befektetőinket, mert a fentebb felsorolt üzletesemények megvalósulásához, a cég életben tartásához, az elhúzódó válság túléléséhez szükség van a bizalmukra.

### 1.1.1 Pénzügyi adatok

A FreeSoft a 2009. üzleti évet 3.738 millió Ft mérlegfőösszeggel zárta, amely 4,72%-kal alacsonyabb a tárgyévet megelőző év adatánál.

A cég a tárgyévben 1.425 millió forintos árbevételt ért el, amely 27,7%-kal haladta meg az előző évi értéket, EBITDA-ja 35,7 millió forint, adózott eredménye 12 millió forint, ami az előző pénzügyi év (2008.) adataihoz viszonyítva javulást mutat.

A FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén a válság ideje alatt sem esik olyan mértékben, mint a tőzsdei részvények átlaga. Az év végi 2.044 Ft-os záróár, még mindig a kibocsátási, 1.800 Ft-os ár felett volt, a kibocsátási árhoz képest 13,56%-os árfolyam-növekedést tükröz.

A Társaság 2009. évi éves mérlege, eredménykimutatása összköltség-eljárással készült, és auditált adatokat tartalmaz. A Társaság a pénzügyi (üzleti) évet a január 1-től december 31-ig tartó időszakra értelmezi.

## II. A FreeSoft története

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

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

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

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

A 2008. őszen kezdődött világgazdasági válság a Társaság piaci lehetőségeit jelentősen szűkítette. A válság a 2009. pénzügyi évben is sok nehézséget okozott, bár az árbevételben ez nem tükröződik, hiszen a nettó árbevétel 28%-kal emelkedett 2008. évhez képest és lényegében a terv szintjén alakultak. Az emelkedésben a 2008. évről áthúzódó projektek, és új piaci lehetőségek kiaknázása segítettek.

A 2009. pénzügyi év egésze a működés költséghatékonyabbá tétele, a veszteséges tevékenységek leépítése, és a gazdaságosabb működés érdekében tett szervezeti és személyi változások jegyében telt.

2008 decemberében eredményt hirdetett a Központi Szolgáltatási Főigazgatóság a "Keretmegállapodás kötése különböző fejlesztői platformok szerinti adatbázis-kezelő szoftverlicenckel, valamint fejlesztőeszközök beszerzésére, bővítésére, kiegészítésére, meghosszabbítására, verziókövetésére, cseréjére és kapcsolódó szolgáltatások teljesítésére", valamint a "Tanúsított iratkezelési szoftverekhez kapcsolódó szolgáltatások és szoftverek beszerzése" tárgyában indított nyilvános közbeszerzési eljárásokban.

A közbeszerzési pályázatok alapján a FreeSoft Nyrt-nek, és leányvállalatainak (Axis Consulting 2000 Kft., HUMANSOFT Kft.) lehetősége nyílt, hogy az összesen mintegy 5 milliárd, valamint további 10 milliárd Ft + 50% értékben kötött KSZF keretszerződésekből árbevételt realizálhasson. Sajnos az állami költségvetési szigorítások következtében e keretből 2009-ben csak minimális összeg került lehívásra. Remélhetőleg a 2010. év folyamán a kereteket jobban kihasználják.

### 2. Ügyfélközpontú vállalati kultúra

Az akvizíciókkal szakembergárdánk létszámának jelentős növekedése, az üzleti tevékenységhez legjobban illeszkedő vállalati struktúra kialakítása, leányvállalatok alapítása, és vásárlása tevékenységünk sokrétűbbé és specializáltabbá válását eredményezte. Dinamikus fejlődésünk a FreeSoft majd 20 éves működése során felhalmozott tudás összegyűjtésének, feldolgozásának és megőrzésének egy újfajta, jól strukturált és szabályozott formáját tette szükségessé. A

szoftverfejlesztés során megszerzett tapasztalatokat és eredményeket éppen ezért fejlett tudásmenedzsment alkalmazásával dokumentáljuk és kamatoztatjuk újabb projektjeinkben. Mindez hozzásegít bennünket a vevői igények minél komplexebb feltárásához, megértéséhez és magas színvonalú kiszolgálásához. Sok éve fennálló üzleti kapcsolataink bizonyítják, hogy ügyfélközpontú megközelítésünk megrendelőink és partnereink körében, - akik hosszú távon építenek szolgáltatásainkra, innovációs képességünknek és globális törekvéseinknek egyaránt bizalmat szavaznak - elégedettséget vívott ki.

Dinamikus fejlődésnek – sajnos – gátat vetett a 2008 őszen bekövetkezett és 2009. évben folytatódó világgazdasági válság, amely következtében pénzügyi lehetőségeink beszűkültek, de az „ügyfélközpontú vállalati struktúra” fenntartására továbbra is nagy hangsúlyt helyezünk.

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



## III. A tárgyév gazdálkodási adatai

A fejezet táblázatos formában tartalmazza a vállalkozás tárgyévi gazdálkodási adatait.

### 3. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	2 200 006	2 576 285	17%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 967	1 099 206	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	24 139	18 179	-25%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 075 900	1 458 900	36%
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	1 514 508	1 060 856	-30%
I.	KÉSZLETEK	596 784	616 429	3%
II.	KÖVETELÉSEK	813 222	386 516	-52%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	255	29 908	11629%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	104 247	28 003	-73%
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	208 401	100 507	-52%

<b>Eszközök összesen</b>	3 922 915	3 737 648	-5%
--------------------------	-----------	-----------	-----

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	3 227 841	3 239 794	0%
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	11 953	175%
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	-	-	
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	685 192	459 115	-33%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 495	1 901	-58%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	680 697	457 214	-33%
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	9 882	38 739	292%

<b>Források összesen</b>	3 922 915	3 737 648	-5%
--------------------------	-----------	-----------	-----

A mérlegfőösszeg az árbevétel és nyereség növekedés ellenére 5%-kal csökkent. A csökkenés a követelések és a kötelezettségek szintjének jelentős, 50 %-ot meghaladó visszaesésének eredménye.

A mérleg szerinti eredmény 11.953 eFt.

### 3.1. Befektetett eszközök alakulása

A tartós részesedések kapcsolt vállalkozásokban soron az alábbiak kerültek kimutatásra:

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

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

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

2009 év során vásároltunk a HIGH-TECH Kft. és a FreeSoft Asia-Pacific Pty. Ltd. üzletrészeiből.

### 3.2. Forgó eszközök, aktív időbeli elhatárolások alakulása

A forgóeszközökön belül a követelések áruszállításból, szolgáltatásból (kinnlevőségek) záró állománya 17%-os csökkenést mutat az előző pénzügyi évhez képest, a záró állomány 26%-a a mérlegkészítés időpontjáig nem folyt be. A be nem folyt vevőkövetelések két legnagyobb tétele a MÁV Zrt. 15 millió forintos és a Túri Cipő Kft. 36 millió forintos tartozása. A kinnlevőségek átlagos behajtási ideje 2009. évben az előző évi 112 napról 57 napra csökkent.

Az aktív időbeli elhatárolások december 31-i értéke 100.507 eFt volt. A bevételek 49.185 eFt elhatárolását az év végén készre jelentett projektek átadás-átvételi eljárásának elhúzódása tette szükségessé.

Három nagyobb projektünk lezárása nem történt meg a tárgyév fordulónapjáig, a projekt lezárása 2010-re tolódott, miközben a költségek és ráfordítások nagyobb része a tárgyévben jelentkezett, ez indokolta a projektek 2009. évben felmerült költségeiből a mintegy 50 millió Ft, 2010-re történő elhatárolását.

### 3.3. Források alakulása

A tárgyévben, a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel (180.609 eFt) és 45.000 eFt kölcsön igénybe vételét. E két tételen összességében minimális a változás előző évhez képest.

A Társaság mérlegfőösszege a 2008. december 31-i állapothoz képest 5%-kal csökkent, a forrásokon belül 33%-kal csökkentek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 61%-kal. Az idegen források a szállítói tartozások és a kapcsolt vállalkozások tartozásának jelentős

csökkenése miatt 21%-ról 14%-ra mérséklődött.. A Társaság saját tőkéje az éves mérleg szerinti eredmény (11.953 eFt)%-kal összegével növekedett. A mérleg forrás oldalának csökkenésében legnagyobb szerepe a rövid lejáratú kötelezettségek visszaszorulásának volt.

A passzív időbeli elhatárolások 292%-kal magasabbak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2008) év végi állapotához képest. A változás annak tudható be, hogy a bázisévben csak a normál üzletmenetnek megfelelő, ún. folyamatos szolgáltatások átmenő tételei szerepelnek, míg 2009. évben egy 26.024 eFt beérkezett de nem számlázott ELÁBÉ költség is visszatérhelődik.

## 4. Eredmény

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 115 002	1 236 581	11%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	400	188 000	46900%
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>1 115 402</b>	<b>1 424 581</b>	<b>28%</b>
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>31 109</b>	<b>91 875</b>	<b>195%</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>29 456</b>	<b>23 322</b>	<b>-21%</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	32 730	18 233	-44%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	316 515	251 091	-21%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	6 610	7 815	18%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	143 135	259 538	81%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	596 215	563 213	-6%
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>1 095 205</b>	<b>1 099 890</b>	<b>0%</b>
8	Béreköltség	241 756	271 235	12%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	22 638	17 845	-21%
10	Bérráulékok	84 171	91 803	9%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>348 565</b>	<b>380 883</b>	<b>9%</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>18 519</b>	<b>10 491</b>	<b>-43%</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>26 727</b>	<b>23 295</b>	<b>-13%</b>
	ebből: értékvesztés	-	2	
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>- 313 049</b>	<b>25 219</b>	<b>n.a.</b>
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>495 179</b>	<b>21 453</b>	<b>-96%</b>
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>176 154</b>	<b>31 871</b>	<b>-82%</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>319 025</b>	<b>- 10 418</b>	<b>n.a.</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>5 976</b>	<b>14 801</b>	<b>148%</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>n.a.</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>1 842</b>	<b>2 227</b>	<b>21%</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 1 623</b>	<b>- 2 227</b>	<b>n.a.</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>4 353</b>	<b>12 574</b>	<b>189%</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-</b>	<b>621</b>	<b>n.a.</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>4 353</b>	<b>11 953</b>	<b>175%</b>
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>4 353</b>	<b>11 953</b>	<b>175%</b>

### 4.1. Árbevétel, saját teljesítmény

A Társaság a 2009. pénzügyi évben 1.424.581 eFt nettó árbevételt ért el, ami 28%-kal magasabb az előző évinél. A növekedést a gazdasági világválság mélyülése ellenére sikerült elérni, részben az előző évről áthúzódó nagy értékű projektek, részben az új lehetőségek felkutatása eredményeként.

A tudatos és szigorú költségtakarékosság hatására 2009. évben csökkentek az anyagköltségek (44%-kal), az igénybe vett szolgáltatások (21%-kal) és a közvetített szolgáltatások (6%-kal). Az árbevétel növelése érdekében feltárt új piaci lehetőségek egy jelentős része áruszállítást is tartalmaztak, ez tükröződik az eladott áruk beszerzési értékének 81%-os növekedésében. Az árbevételen belül a nem

saját (külső) teljesítmények aránya 61%-ról 50%-ra csökkent, a hozzáadott érték ennek megfelelően 39%-ról 50%-ra emelkedett..

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

A Társaság 2009. év folyamán előkészítette és a Funkwerk Information Technologies GmbH. (Kiel, Németország) alvállalkozójaként beadta pályázatát "MÁV Zrt. Forgalmi vonatközlekedési információs rendszer megvalósítása" tárgyában indított közbeszerzési eljárásban. A pályázat sikeres volt, 2010. márciusában nyertes ajánlattevőnek a Funkwerk Information Technologies GmbH. (Kiel, Németország) lett kihirdetve, akinek a szerződés teljesítéséhez, a közbeszerzés értékének 10%-át meghaladó mértékben igénybe venni kívánt alvállalkozója a FreeSoft Nyrt.

## 4.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel túlnyomó része, 1.236.581 eFt (87%) belföldről származott, a Társaságnak külföldről 188.000 eFt (13%) árbevétele volt

Az üzemi eredmény az árbevétel növekedés, valamint a létszámleépítés és az egyéb költségmegtakarító intézkedések hatására ismét pozitív tartományba került, 25.219 eFt-os értéket ért el.

## 4.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének -10.418 eFt-os összegében az igénybe vett hitelek, kölcsönök kamatköltsége tükröződik.

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

A szokásos vállalkozási eredmény 14.801 eFt, amelyet a rendkívüli eredmény -2.227 eFt-os összege csökkent 12.574 eFt-os szintre.

A tárgyévben társasági adófizetési kötelezettség 621 eFt összegben keletkezett.

Az FreeSoft Nyrt. 2009. pénzügyi évének adózott eredménye: 11.953 eFt.

A tárgyévi árbevétel növekedés megfelelt a tervezettnek, csupán 1%-os a tervtől való elmaradás, de a Társaság mégsem tudta teljesíteni a 2009. évi üzleti tervében kitűzött célokat, amelyben 29%-os árbevétel emelkedés mellett 81 millió forintos EBITDA összeggel számolt, a mérleg szerinti eredmény szintjén 12 millió forintos pozitív eredményt prognosztizált.

Az árbevétel 28%-kal emelkedett, az EBITDA 56%-kal marad el a tervezettől, a mérleg szerinti eredmény 11.953 eFt-os elért összege megfelel a tervezettnek.

## 5. CashFlow jelentés

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.31	Változás
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-748 726</b>	<b>273 483</b>	<b>n.a.</b>
1	Adózás előtti eredmény ±	-367 987	-10 160	n.a.
2	Elszámolt amortizáció +	18 519	10 491	-43%
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		2	n.a.
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±			n.a.
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-8 670	-125	n.a.
6	Szállítói kötelezettség változása ±	-85 921	-137 336	n.a.
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	165 864	-101 037	n.a.
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-19 915	28 857	n.a.
9	Vevőkövetelés változása ±	199 892	40 246	-80%
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-479 617	337 162	n.a.
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-170 318	107 894	n.a.
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	573	2 511	338%
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -			
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>442 647</b>	<b>-381 763</b>	<b>-186%</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése -	7 341	386 773	5169%
15	Befektetett eszközök eladása +	100 988	5 010	-95%
16	Kapott osztalék, részesedés +	349 000		-100%
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>206 026</b>	<b>32 036</b>	<b>-84%</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	324 000	0	n.a.
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +			
19	Hitel és kölcsön felvétele +	-141 254	10 422	n.a.
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +			
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	23 340	22 734	-3%
22	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -			
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -			
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -			
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -			
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	60	1 120	1767%
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±			
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>-100 053</b>	<b>-76 244</b>	<b>n.a.</b>

A készpénzforrások és a készpénz felhasználás elemzése a 2009. pénzügyi év mérleg fordulónapja (december 31.) és a megelőző pénzügyi év tényadatai alapján készült.

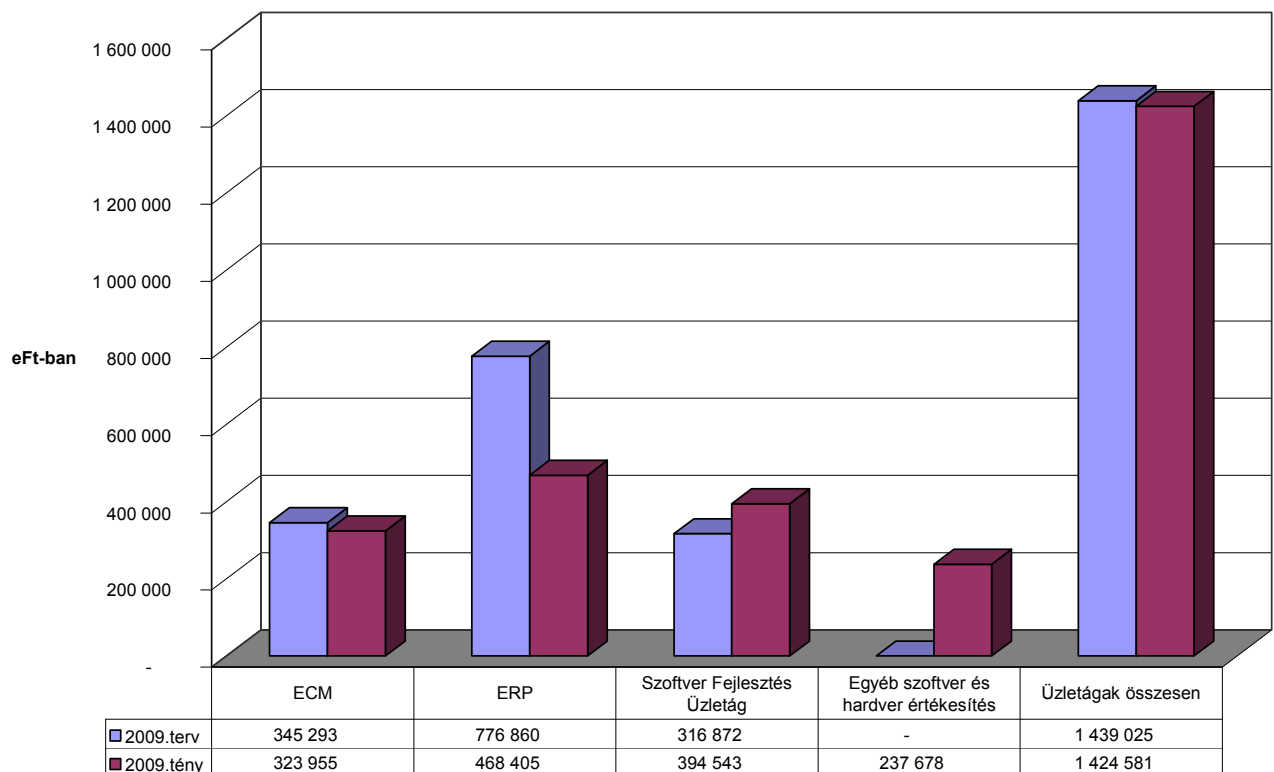
A pénzeszközök változása a tárgyévben is negatív, annak ellenére, hogy a szokásos tevékenységből és a pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás jelentős pozitívumot mutat. Az előző év végi pénzállományhoz mérten a 2009. december 31-i pénzállomány a Társaság 2009. évi befektetési következtében mutat 76.244 eFt visszaesést.

## IV. Üzleti elemzés

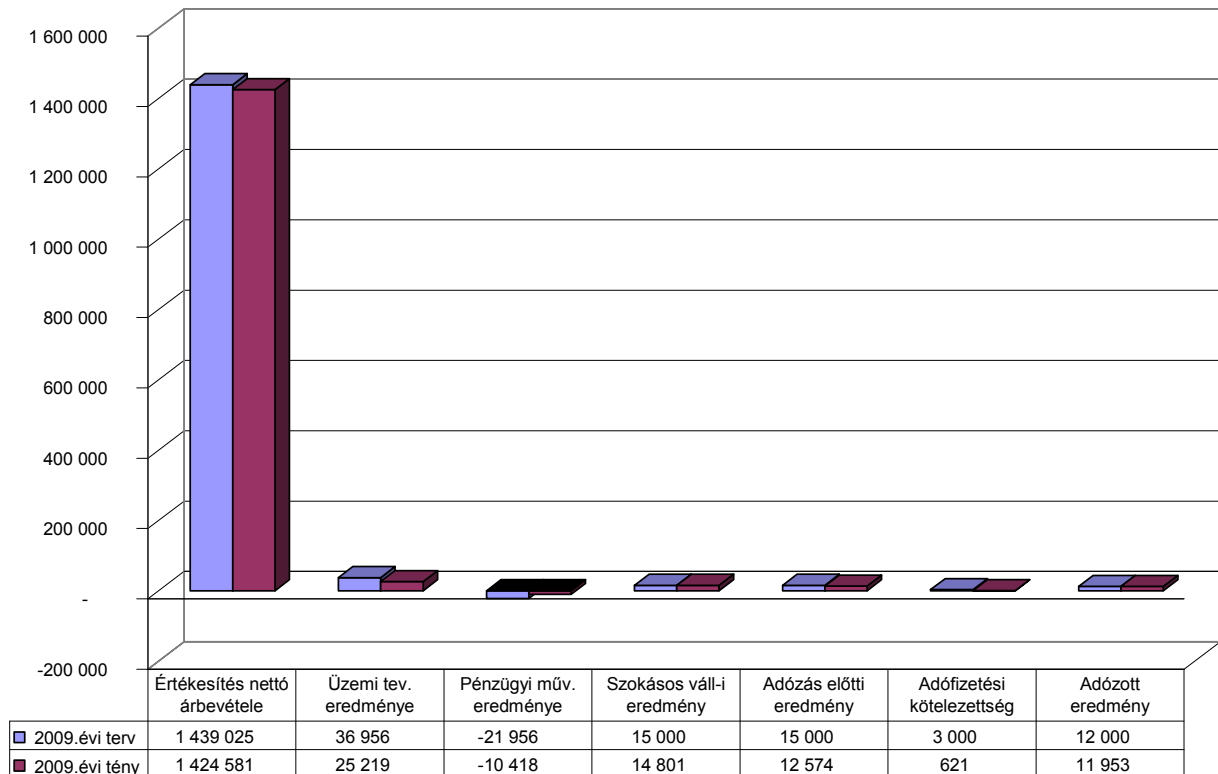
Ez a fejezet a cég főbb tevékenységei szerinti bontásban, rövid üzleti elemzés formájában mutatja be a tárgyévben bekövetkezett változásokat a tárgyévre tervezett és a ténylegesen teljesült adatok összehasonlításával.

### 6. A 2009. évre tervezett, és realizált árbevétel összehasonlítása

Az alábbi ábra a tárgyév árbevételét mutatja, üzletáganként, profilonként. A Társaság 2009. évi tervét reálisan, a válság várható következményeit is felmérve készítette el, figyelembe véve a negatív hatások kiküszöbölésére rendelkezésre álló és mozgósított eszközöket is. A 29%-os árbevétel növekedés helyett 28%-os következett be. Az üzletágak tényleges nettó árbevétele 18%-kal maradt el az árbevételi tervtől, de üzletágakon kívüli, elsődlegesen kereskedelmi tevékenységgel a kieső árbevételt szinte egészében sikerült pótolni.



## 7. A 2009. pénzügyi év tervezett és realizált eredmény adatainak összehasonlítása



A FreeSoft Nyrt. értékesítéseinek évek óta meghatározó része az államigazgatás és állami vállalatok megrendelése. Várható volt, hogy költségvetési megszorítások miatt e szektor megrendelése visszaesnek. A szolgáltatásból kieső bevételeket kereskedelmi tevékenység (HW és SW termékek értékesítése) árbevételével sikerült pótolni.

### 7.1. Iratkezelési és Csoportmunka üzletág (ECM)

Az üzletág a tárgyévben a tevékenységek nettó árbevételének 23%-át produkálta. A tervezett árbevételnél 6%-kal teljesített kevesebbet. itt érzékelhető leginkább a kormányzati megrendelések elmaradása.

### 7.2. Integrált Üzleti Alkalmazások Üzletág (ERP)

Az üzletág előző évek sikeres MÁV projektjei után az államigazgatásban (VPOP, KSZK) sikerült nagyobb projekteknél indulni, ezek azonban nem tudták teljes egészében pótolni a kieső volumet. Az igen feszített, 777 millió forintos tervétől 40 %-kal maradt el, az üzletág a FreeSoft Nyrt. nettó árbevételének 33%-át produkálta.



### **7.3. Szoftver Fejlesztési Üzletág**

Az üzletág tárgyévben alvállalkozóként és fővállalkozóként vett részt projektekben, emellett a többi üzletág fejlesztési munkáiban vállalt szerepet. Az üzletág tárgyévben teljesítette (125%-ra) tervelőirányzatát, de a projektek hozzáadott érték tartalma visszaesett.

### **7.4. Egyéb, szoftver- és hardverértékesítés**

Az üzletágakhoz szorosan nem köthető, hardver termékek (szerverek, munkaállomások) és szoftver licenck (adatbáziskezelő-, és egyéb informatikai alkalmazások felhasználói engedélyei) viszontértékesítéséből a Társaság árbevételének 17%-a származott.

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

### **8.1. Befejezett és folyamatban lévő beruházások**

A tárgyévben és az azt megelőző évben sem került sor nagyobb beruházásra. A befektetett eszközök állományában a változást elsősorban a High-Tech Kft. és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd.. üzletrészeinek vétele és az immateriális javak (elsősorban szoftvertermékek) és tárgyi eszközök (elsősorban számítógépek és járművek) beszerzése, értékesítése és értékcsökkenése okozta.

## 8.2. Hitelek, likviditási helyzet, hatékonysági mutatók

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

Mutató megnevezése	2008.12.31	2009.12.31
<b>Likviditási ráták</b>		
Likviditási ráta	222%	232%
Likviditási gyorsráta	135%	97%
Dinamikus likviditási ráta	-46%	6%
Nettó forgótőke forgási sebessége (fordulatszám)	0,8	1,1
Nettó működő tőke	1 032 330	665 410
<b>Adóssági és hitelképességi mutatók</b>		
Saját tőke aránya a forrásokhoz	82%	87%
Idegen tőke aránya a saját tőkéhez	21%	14%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a tartós forrásokhoz	0%	0%
Hosszú távú dinamikus likviditási ráta	1%	0%
Kamatfedezettségi mutató	113%	141%
<b>Jövedelmezőségi ráták</b>		
Eszközmegtérülési ráta (ROA) (%)	0,11%	0,31%
Árbevétel-arányos nyereség (ROS) (%)	0,39%	0,84%
Eszközök forgási sebessége (fordulat)	0,29	0,37
Vevők forgási sebessége (fordulat)	3,25	6,37
Vevők átlagos beszedési ideje (nap)	112,43	57,26
Készletek forgási sebessége (fordulat)	1,92	2,35
Készletek átlagos tárolási ideje (nap)	190	155
Tárgyi eszközök megtérülési mutatója (fordulat)	35	67
Személyi jellegű ráfordítások hozzáadott értékhez viszonyított aránya (%)	93%	63%
Közönséges részvénytőke érdekeltség megtérülési rátája (%)	0,2%	0,6%
Hozzáadott érték (eFt)	376 052	601 830
<b>Piaci ráták</b>		
Közönséges részvények egységére jutó eredmény (Ft/db)	2	6
Árfolyam/Eredmény ráta (P/E)	1 012	321
Piaci árfolyam/Könyv szerinti érték (%)	140%	119%
Egy részvényre jutó adózott eredmény (EPS)	2	6
Részvényárfolyam december 31. (Ft/db)	2 400	2 044

### 8.2.1 Likviditás

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

### 8.2.2 Adóssági és hitelképességi mutatók

A vállalkozás a nagy volumenű projektek folyamatos finanszírozására tárgyévben projektfinanszírozó hitelt és kölcsönt vett igénybe, melyeknek 2009. december 31-i záró állománya 180.609 eFt és 45.000 eFt volt.

### 8.2.3 Hatékonysági mutatók

Az előző időszakhoz képest a kinnlevőségek beszedési ideje javult (112 napról 57 napra).

### 8.2.4 Nyereségesség

Az árbevétel arányos (adózott) nyereség mutatója a tárgyévben 0,84% volt.

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

A Társaság tárgyévi bevételeinek növekedése részben az áthúzódó projektek, részben az erőfeszítések eredménye volt. Terveinkben 29%-os növekedéssel számoltunk., melytől minimálisan, 1%-kal maradtunk el. A nemzetgazdasági megszorítások, a költségvetési hiány mérséklése miatt a kormányzati megrendelések drasztikusan csökkentek, néhol meg is szűntek. Bár minden évben erőfeszítéseket teszünk annak érdekében, hogy az árbevételen belül csökkentjük a kormányzati, államigazgatási szféra arányát, nem kis nehézséget okoz a kieső árbevételeket az egyéb vállalkozási területről pótolni. 2009. évben e kieső bevételeket áruk viszonteladásával pótoltuk.

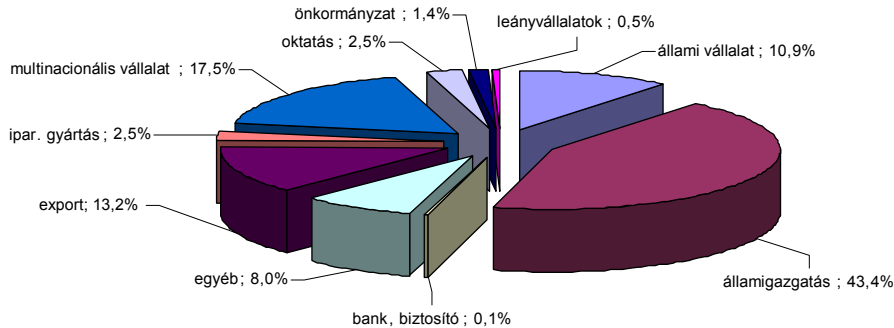
A tárgyév végén a rövid lejáratú kötelezettségek állománya (457.214 eFt) 18%-kal meghaladta a követeléseket (386.516 eFt). A társaság szállítói felé a kötelezettségeit általában határidőre teljesítette, míg kintlévőségeit átlagosan 57 napos befolyási határidővel tudta behajtani. A vevői oldalon a fizetési határidők túllépése az államigazgatásban, az állami tulajdonban lévő nagyvállalatoknál és a multinacionális nagyvállalatoknál szokásos, a fizetési határidőt figyelembe nem vevő fizetési magatartásnak volt köszönhető.

## 8.4. Üzleti kapcsolatok (vevői- és szállítói kör) alakulása

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

## 8.5. A piaci pozíció alakulása

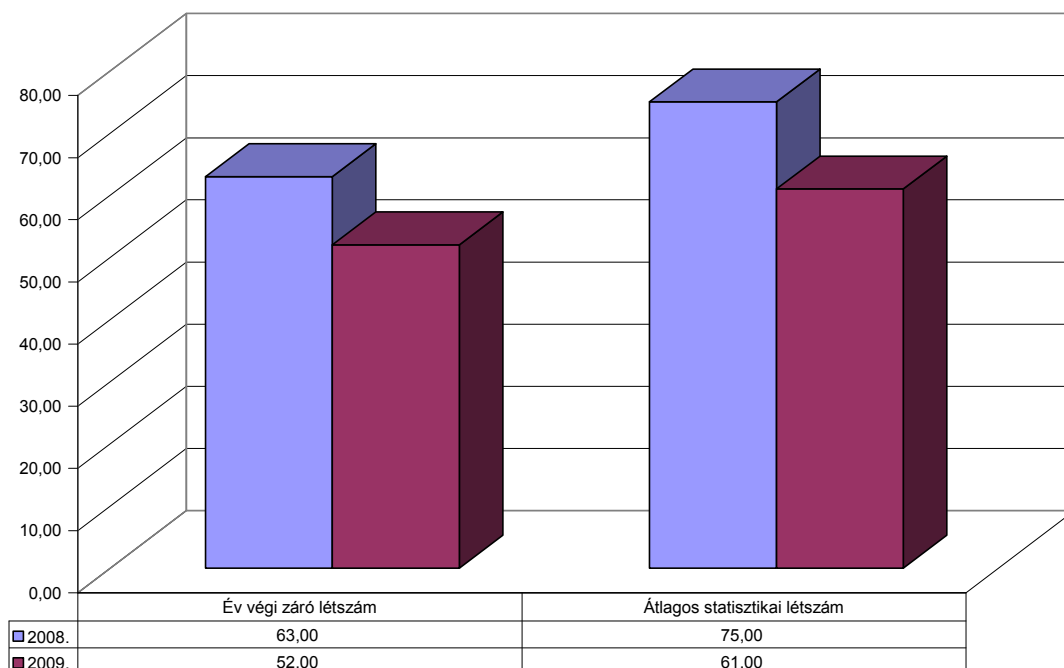
Freesoft Nyrt. 2009 évi árbevétel megoszlása



A FreeSoft 2009. évi árbevétele 28 %-kal múlta felül az előző évit, s ezen belül az export részesedése jelentősen megnőtt. Ez okozza, hogy a 2009. évi árbevételben az állami terület (államigazgatás + állami vállalatok) súlya annak ellenére csökkent 5%-kal, hogy az előző évhez képest 109 millió forinttal több árbevétel származott e területről. Ugyanez a helyzet a multinacionális vállalatoktól származó árbevételnél, ahol 35 millió forintos volt a növekedés, az árbevételek között mégis 1,5%-kal kisebb súlyt képvisel. A gazdasági válság ellenére ebben az évben sikerült tevékenységünket új területekre is kiterjeszteni, az ipar, gyártás (2,5%) és az oktatás (2,5%) részt képviseltek bevételeinkben.

## 8.6. Létszám alakulása

A FreeSoft Nyrt. létszámának alakulása



## 9. K + F tevékenység

2009-ben folytatódott a korábbi években elkezdett kutatás-fejlesztési projekt, a Contentum, és a Metacontentum programrendszerek továbbfejlesztése. Ezekre az év során 26.875 eFt belső és külső erőforrást fordítottunk.

2008. évben kezdődött az Oracle HR moduljának fejlesztése, melyre 2009. évben 65.000 eFt értékben fordítottunk erőforrást.

Egyik fejlesztés sem zárult le, 2009. év végén a befejezetlen termelés készletei között szerepelnek.

## 10. KÖRNYEZETVÉDELEM

A veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok eseti szerződéssel, szakcégek közreműködésével kerülnek megsemmisítésre.

## 11. Tisztségviselő-, ellenőrzött gazdasági társaságok felsorolása, bemutatása

A vezető állású személyek körében 2009-es üzleti évben a következő változások történtek. Illés Antal igazgatósági tag 2009. szeptember 24-én lemondott tisztségéről. A 2009. október 09.-én megtartott rendkívüli közgyűlésen lemondott Tóth Béla és Németh János is Igazgatósági tagságáról. A Közgyűlés a három lemondott tag helyére két új igazgatósági tagot választott dr. Boródi Ferencet és Barát Szabolcsot.

### 11.1. Igazgatóság

#### **Vaspál Vilmos, Igazgatóság elnöke**

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

#### **Eck Iлона, Igazgatóság tagja; vezérigazgató 2009.01.01.-től**

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

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

Az Igazgatóság 2009. január 1-től vezérigazgatóvá választotta.

#### **11.1.1 Barát Szabolcs, Igazgatóság tagja**

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.

#### **11.1.2 dr. Boródi Ferenc, Igazgatóság tagja**

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 tökeszerkezet kidolgozása több ingatlanfejlesztésnél is. (Bank Center irodatömb, 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.

#### **11.1.3 Keresztesi János, Igazgatóság tagja**

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.

#### **11.1.4 Dr. Köntös Zoltán, Igazgatóság tagja**

Képzettsége szakközgazdász, okleveles vegyész-mérnök, a kémiai tudományok doktora (Phd). A BMGE kari tanács tiszteletbeli tagja, az Innováció a Védelemért és Biztonságért Társaság, a

tudományos tanács elnöke, a Magyar Rendészettudományi társaság és a Személy-, Vagyonvédelmi és Magánnyomozói Szakmai Kamara tagja. Előzőleg a GKM politikai főtanácsadója, miniszteri biztosa volt.

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

## 11.2. Felügyelő bizottság

### 11.2.1 Dr. Móricz Gáborné

Élelmiszeripari üzemmérnökként a Budapesti Likőripari Vállalatnál, a Zwack Unicum Rt. elődjénél kezdett végzettségének megfelelő munkakörben dolgozni, üzemvezetőként. Az üzem több részlegében betöltött vezetői feladatai után évekkel 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.

### 11.2.2 Jobbágy G. László

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

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

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

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

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

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

Szakmai karrierjének építése mellett, mindig hangsúlyt helyezett a tudományos munkára, kutatásra, oktatásra. Magyarországi és kanadai egyetemeken számos kurzust készített elő, aktívan részt vett az oktatásban. Számos kutatási projektet mint vezető irányított, pl. hosszú távú közgazdasági előrejelzésekben a szubjektív lehetőségek szerepének kutatása vagy a vásárlói szokások elemzése és előrejelzése stb. területeken. Nagy tapasztalatot szerzett tananyagok összeállításában, előadóként szerepelt tudományos konferenciákon és szemináriumsorozatokon.

Nyelvismerete angol, német, orosz, francia.

### 11.2.3 Kovácsics Iván

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

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

Nagy tudású, nagy tapasztalatokkal rendelkező gazdasági szakember.

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

## 11.3. Audit bizottság

2007. évben megalakult a FreeSoft Nyrt. Audit bizottsága.

Az Audit bizottság tagjai:

Dr. Móricz Gáborné

Jobbágy G. László

Kovácsics Iván

## 11.4. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgyévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre kölcsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2008-ban megtartott, éves, rendes Közgyűlés határozatának megfelelően összesen 3.600 eFt tiszteletdíjban részesültek.

## 11.5. A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona

A tisztségviselők az alábbi táblázat szerinti mértékben birtokolnak FreeSoft részvényt:

Név	Mennyiség [db]	Névérték [Ft]
Vaspál Vilmos	171.687	171.687.000
Dr Móricz Gáborné	50.000	50.000.000
Keresztesi János	13.110	13.110.000
Eck Ilona	22.360	22.360.000



## 11.6. A beszámoló aláírására jogosult

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

## 11.7. Az ellenőrzött gazdasági társaságok adatai, a mérleg fordulónapján

Név	Cím	Cégjegyzék-szám	Jegyzett tőke	FreeSoft tulajdon aránya
HUMANsoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo út 8.	01-09-062054	32.250 eFt	100%
Axis Consulting 2000. Kft.	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.	07-09-008333	30.600 eFt	100%
BankSoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo út 8.	01-09-061864	9.000 eFt	100%

## 12. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett fontosabb változások

A mérleg fordulónapjától (2009. december 31.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2010. március 22.) a FreeSoft Nyrt. életében a következő fontosabb változás következtek be:

A FreeSoft Nyrt. mint a Funkwerk IT GmbH. alvállalkozója, a MÁV Zrt. által TED 2009/S 9-012005 azonosító számon meghirdetett közbeszerzési eljárásban. A "MÁV Zrt. Forgalmi vonatközlekedési információs rendszer megvalósítása" tárgyában indított közbeszerzési eljárás nyertes ajánlattevője (2010.03.01)

Az SAP Hungary Kft. és a FreeSoft Nyrt együttműködési megállapodást kötöttek az SAP partneri programján belül. Így a FreeSoft az SAP teljes termékportfólióját értékesítheti a magyar piacon (2010.03.03). Ez jelentős változás a FreeSoft Nyrt. életében, hiszen az eddig Oracle technológiákra alapozott nagyvállalati ERP megoldásokat bővíti az SAP termékeinek bevezetésével, várhatóan ez lehetőséget nyújt a Társaság piaci pozíciójának erősítésére.

## 13. 2010. évre vonatkozó tervek

A Társaság 2010. éve is nehéznek ígérkezik. Az év áprilisában sorra kerülő országgyűlési, majd az év második felében esedékes önkormányzati választások miatt a kormányzati, önkormányzati megrendelések szinte teljesen leálltak. A FreeSoft árbevételeinek általában elég nagy hányadát teszik ki e megrendelések, pótlásuk a gazdasági válság elhúzódása okán nem tűnik könnyű feladatnak. Az SAP Hungary Kft.-vel kötött együttműködési megállapodás nyit erre lehetőségeket.

A 2010. évre vonatkozó tervünk – kiegészülve a tulajdonosi elvárásaival – az alábbi értékeket tartalmazza.

<b>FreeSoft Nyrt 2010. évi főbb tervszámai</b>	<b>Összeg (eFt)</b>
Értékesítés nettó árbevétele	1 652 776
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	125 997
Mérleg szerinti eredmény	98 153
EBITDA	136 818

## 14. 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 irodautomatizálási rendszerek kifejlesztésére. A befektetés megtérülése nagyban az államigazgatási szféra megrendeléseitől függ, ezért jelentős a bizonytalanság.

## 15. A Társaság 2009. évi rendkívüli tájékoztatásai

A Társaság Tpt. előírásai alapján publikált rendkívüli tájékoztatásai és fontosabb bejelentései 2009-ban:

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2009.03.20.	Meghívó a FreeSoft Nyrt. 2009. évi rendes közgyűlésére
2009.04.07.	A 2009. április 22.-i éves rendes Közgyűlés előterjesztései
2009.04.15.	2008. éves beszámoló
2009.04.22	Tájékoztató a 2009. április 22-én megtartott éves rendes közgyűlés határozatairól.
2009.04.22	2008. éves beszámoló közzététele
2009.04.22	Felelős Társaságirányítási jelentés és nyilatkozat közzététele
2009.05.07	FreeSoft Nyrt. összefoglaló jelentése a 2008. üzleti évről
2009.05.19	2009. I. negyedéves gyorsjelentés
2009.06.09	FreeSoft Nyrt. és Keresztesi János közös tulajdonosi bejelentése.
2009. 07.09..	FreeSoft Nyrt. Alapszabályának közzététele
2009. 08. 25	2009.I. félévi gyorsjelentés
2009. 08. 26	A FreeSoft Nyrt. bejelentése leányvállalatának ügyvezető igazgatójának változásáról.
2009. 08. 31	2009.I. félévi jelentés
2009.09.03	FreeSoft csoport sikeres közbeszerzési pályázata és keretmegállapodásai a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal
2009.09.04	Meghívó a FreeSoft Nyrt. 2009. október 9-i rendkívüli közgyűlésére.
2009.09.24	Illés Antal lemondott FreeSoft Nyrt. Igazgatósági tagságáról.
2009.10.05	2009. október 9-i rendkívüli közgyűlés előterjesztései
2009.10.05	Tájékoztató a 2009. október 9-én megtartott rendkívüli közgyűlésről
2009.11.05	FreeSoft csoport sikeres közbeszerzési pályázata és keretmegállapodásai amelynek alapján a FreeSoft Nyrt. leányvállalata a HUMANsoft Kft. keretmegállapodásokat kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal.
2009.11.06	Rendkívüli tájékoztatás sikeres közbeszerzési pályázatokról, amelynek alapján a FreeSoft Nyrt. leányvállalata az Axis Consulting 2000 Kft. keret megállapodásokat kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal.
2009.11.12	Rendkívüli tájékoztatás sikeres közbeszerzési pályázatokról, amelynek alapján a FreeSoft Nyrt. leányvállalata a HUMANsoft Kft. keretmegállapodásokat kötött a Központi Szolgáltatási Főigazgatósággal.
2009.11.16	2009. I-III. negyedéves jelentés

## 16. Felelősségvállalás a 2009. éves beszámolóért

Jelen, a 2009. évről szóló „Éves beszámoló” adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, a jelentés megbízhatóan mutatja be a Társaság fejlődését és teljesítményét, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság 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. évről szóló „Éves beszámoló” számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

Budapest, 2010. március 22.

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

Eck Ilona

vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

## 17. Könyvvizsgálói záradék

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényeseinek

Elvégeztük a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.737.648 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 11.953 ezer Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

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

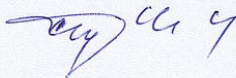
A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése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

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

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

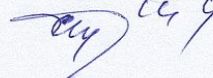
A könyvvizsgálat során a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálat standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 22.



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

MANTAX  
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
000870



Czene Gyöző  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám:000140

Czene Gyöző  
bejegyzett könyvvizsgáló  
000140