



FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2010. I. negyedéves jelentés



2010. május 17.

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

1. ÁLTALÁNOS ADATOK A KIBOCSÁTÓRÓL	3
2. TISZTSÉGVISELŐK, ELLENŐRZÖTT GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK.....	4
3. AZ IDŐSZAK FŐBB ESEMÉNYEI	8
4. ÖSSZEFOGLALÓ	9
5. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR	10
6. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK	11
7. A FREESOFT NYRT. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT 2010. I. NEGYEDÉVES JELENTÉSE	12
8. A FREESOFT NYRT. ANYAVÁLLALATI NEM KONSZOLIDÁLT 2010. I. NEGYEDÉVES JELENTÉSE	21
9. A JELENTÉS FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB VÁLTOZÁSOK	25
10. NYILATKOZAT	26

1. Általános adatok a kibocsátóról

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

1.1. Részvényinformációk

Részvények típusa:	névre szóló törzsrészvény, dematerializált
Részvények névértéke:	1.000 Ft/db
Részvények darabszáma:	1.880.000 db
Részvények ISIN kódja:	HU 0000071030
Részvények sorozata:	„A”
Részvények sorszáma:	0000001 – 1880000
Árfolyam (2010.03.31.):	2.282,- Ft/db
P/E (2010.03.31.)	-43
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	-53 Ft

2. Tisztségviselők, ellenőrzött gazdasági társaságok

A FreeSoft Nyrt tisztségviselői 2010.01.01-2010.03.31 időszakban az alábbiak voltak:

2.1. Cégvezetés

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

2.2. Igazgatóság

2.2.1. Igazgatóság elnöke - Vaspál Vilmos

A FreeSoft alapító tagja, 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 széleskörű szakmai kapcsolatokkal rendelkezik

2.2.2. Igazgatóság tagja, vezérigazgató - Eck Ilona

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

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

vezérigazgató-helyettes tevékenykedett. Az Igazgatóság 2009. január 1-től vezérigazgatóvá választotta.

2.2.3. Igazgatóság tagja - Barát Szabolcs

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

2.2.4. Igazgatóság tagja – dr. Boródi Ferenc

Közgazdasági doktor, címzetes egyetemi docens. Iparvállalati közép, majd felsővezető. 1980-tól az EVIG-ben kezdett dolgozni, 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 volt. Ő vezényelte a Bakonyi Erőmű Rt. privatizációját, banki követelésvásárlás útján a Badacsonyi Pincegazdaság megvásárlását, reorganizációját. Az Euroinvest Rt-nél feladata volt a finanszírozási konstrukció, a tulajdonosi tőkeszerkezet kidolgozása több ingatlanfejlesztésnél is. (Bank Center irodatömb, Pólus Center bevásárlóközpont, WestEnd városközpont stb.) Saját befektetési céget alapított 1998-ban. A ViDaNet Rt. kábeltelvíziós vállalatban 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.

2.2.5. Igazgatóság tagja - Keresztesi János

Informatikus végzettségű szakember, pályafutását 1987-ben a SZÁMALK-nál kezdte, ezt követően a Digital Equipment Hungary PC és indirekt értékesítéséért volt felelős. 1995-től közel négy éven át volt az Oracle Hungary partnerkapcsolati vezetője majd az indirekt értékesítésért felelős igazgatója. 1999 áprilisától több mint öt évig sikeresen látta el a Sun Microsystems hazai leányvállalatának ügyvezetői feladatait, ahol két alkalommal az európai régió legsikeresebb vezetőjévé választották. 2001-ben elnyerte az Informatikai Vállalkozások Szövetsége által odaítélt, "Az Év Informatikai Menedzsere" szakmai elismerést. Keresztesi János 2004 és 2008 között a FreeSoft vezérigazgatói pozícióját töltötte be. Az IVSZ tisztújító közgyűlése 2005. március 17-én elnökségi tagjává, 2008. március 12-én elnökévé választotta. 2008. december 31-ig vállalta, hogy IVSZ elnöksége mellett ellátja a FreeSoft Nyrt. vezérigazgatói teendőit. 2009 januárjától az igazgatóság tagjaként segíti a Társaság vezetését.

2.2.6. Igazgatóság tagja - dr. Köntös Zoltán

Képzettsége szakközgazdász, okleveles vegyészmérnök, a kémiai tudományok doktora (Phd). A BMGE kari tanács tiszteletbeli tagja, az Innováció a Védelemért és Biztonságért Társaság, a tudományos tanács elnöke, a Magyar Rendészettudományi társaság és a Személy-, Vagyonvédelmi és Magánnyomozói Szakmai Kamara tagja. Előzőleg a GKM politikai főtanácsadója, miniszteri biztosa volt.

2.3. Felügyelő bizottság

2.3.1. 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 évekkal később a vállalat szervezési osztályára került, ahol mint rendszerszervező dolgozott. Aktívan részt vett a vállalat információs rendszerének kialakításában mind a termelés és értékesítés, mind a pénzügyi folyamatok fejlesztésében. Ennek keretében több üzemszervezési és rendszerszervezési tanfolyamot végzett. Több évig a vállalat szervezési osztályvezetőjeként koordinálta a vállalat belső folyamatait és kialakította annak információs rendszerét. 1996-ban kezdett a FreeSoft Kft. alvállalkozójaként dolgozni, ahol kezdetben a cég által kifejlesztett integrált vállalati információs rendszer kidolgozásán, és implementálásán (más cégekhez történő bevezetésén) tevékenykedett.

Vezetői tapasztalatait a Fríz Rt igazgatóságának elnökeként is gyarapította, amely tisztséget 1997-től töltötte be. Évekig a FreeSoft Oracle Üzleti Alkalmazások bevezetését végző csapatának szakmai vezetője volt, ebben a minőségében a termék bevezetésével, valamint a FreeSoft által a termékhez fejlesztett, speciálisan magyarországi követelményeknek megfelelő modulok továbbfejlesztésével, bevezetésével foglalkozott. Jelenleg nyugdíjas.

2.3.2. Jobbágy G. László

A kanadai állampolgárságú szakember számos kanadai cégnél tevékenykedett marketing- és vezetői-tanácsadóként. Feladatai közé tartozott – többek között - megvalósíthatósági tanulmányok készítése, marketing stratégiai tanácsadás, költségvetés tervezés, költségelemzés, számviteli rendszerek áttétele számítógépre, üzleti terv és kölcsön ügyletek tervezése, projektek 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 legenergikusabb és legsikeresebb magyarországi szoftvercéggé fejlődött. A nevéhez fűződik a Vivendi Telecom értéknövelt szolgáltatásainak (úgy mint 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 irányított vezetőként, pl. hosszú távú közgazdasági előrejelzésekben a szubjektív lehetőségek szerepének kutatása vagy a vásárlói szokások elemzése és előrejelzése stb. területeken. Nagy tapasztalatot szerzett tananyagok összeállításában, előadóként szerepelt tudományos konferenciákon és szemináriumsorozatokon. Nyelvismerete angol, német, orosz, francia.

2.3.3. Kovácsics Iván

Kertész és agrármérnök, közgazdasági szakokleveles menedzser, szakokleveles marketing menedzser. Elvégezte a London Middlesex University MBA programját. Jelenleg az Eurobusiness Tanácsadó Kft. vezető tanácsadója, az Országgyűlés Gazdasági Bizottságának szakértője, a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Magyar-Kínai tagozatának elnöke. Nagy tudású, nagy tapasztalatokkal rendelkező gazdasági szakember. Nyelvismerete: „C” típusú középfokú angol, TOEIC vizsga angol.

2.4. Audit bizottság

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

Az Audit bizottság tagjai:

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

2.5. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgynegyedévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre kölcsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2008-ben megtartott, éves rendes Közgyűlés határozatának megfelelően 2010. I. negyedévében összesen 900 eFt tiszteletdíjban részesültek.

2.6. A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona

A tisztségviselők az alábbi táblázat szerinti mértékben birtokolnak FreeSoft részvényt:

Vezető tisztségviselő		Részvények száma			Szavazati jog
		Közvetlen tulajdon	Közvetett tulajdon	Közvetlen és közvetett	Közvetlen és közvetett
Vaspál Vilmos	Igazgatósági tag	171 687	27 542	199 229	10,6%
Eck Ilona	Igazgatósági tag	22 360	0	22 360	1,2%
Keresztesi János	Igazgatósági tag	13 110	0	13 110	0,7%
dr. Boródi Ferenc	Igazgatósági tag	0	52 422	52 422	2,8%
dr. Móricz Gáborné	Felügyelő és audit bizottsági tag	50 000	4 352	54 352	2,9%

2.7. A beszámoló aláírására jogosult

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

2.8. Az ellenőrzött gazdasági társaságok adatai, a mérleg fordulónapján

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

3. Az időszak főbb eseményei

2010. I. negyedév

A FreeSoft Nyrt. megállapodást kötött a Szent István Egyetem Gazdasági- és Társadalomtudományi Karával. Az együttműködés célja, hogy közösen hasznosítsák a SZIE-GTK oktatóinak, kutatóinak tudását, tapasztalatait, és magas szintű képzési- és tudományos háttér-támogatást nyújtsanak a FreeSoft csoport munkájához. Mindez lehetőséget teremt, hogy együtt dolgozzanak a graduális és posztgraduális képzésben, módszertani és kutatási tevékenységben, valamint az oktatás színvonalának emelésével, a képesítési és képzési igények teljesítésével járuljanak hozzá mind az intézmény, mind a cég fejlesztéséhez és hatékony működtetéséhez. A megállapodás segítségével a SZIE-GTK-n tanuló hallgatók a kiváló minőségű elméleti oktatás mellett, egy sikeres vállalat működésében szakmai gyakorlat keretében tapasztalatot szerezve, olyan gyakorlati ismeretekre tesznek szert, amely diplomájuk piacképességét jelentősen növeli, megkönnyítve diplomájuknak megfelelő elhelyezkedésüket. A közös kutatásokkal olyan sikeres, nemcsak az íróasztalnak készült, hanem az üzleti életben is hasznosítható szabadalmak jöhetnek létre, amelyek gyakorlati alkalmazása egyaránt növeli a FreeSoft üzleti eredményességét és a SZIE-GTK tudományos elismertségét. Ehhez a területhez kapcsolódóan a FreeSoft csoport konkrét kutatási projekteket indított a Kar (IK)2 Innovatív Iparágak Kutatóközpontjában.

A MÁV Zrt. (1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 54-56.) eredményt hirdetett a TED 2009/S 9-012005 azonosító számon meghirdetett közbeszerzési eljárásban. A "MÁV Zrt. Forgalmi vonatközlekedési információs rendszer megvalósítása" tárgyában indított közbeszerzési eljárás nyertes ajánlattevője a Funkwerk Information Technologies GmbH. (Kiel, Németország), amelynek a szerződés teljesítéséhez a közbeszerzés értékének 10%-át meghaladó mértékben igénybe venni kívánt nevesített alvállalkozója a FreeSoft Nyrt. A másfél év átfutási idejű projekt keretében, az interoperabilitás uniós jogszabály előírásainak megfelelően, a többszereplős vasúti közlekedési piac kiszolgálására átfogó, valamennyi vonat forgalomirányítását támogató informatikai rendszer kerül megvalósításra, a MÁV Zrt. teljes pályahálózatán. A projekt sikeres lezárását követően, további egy évig feladat lesz a kifejlesztett alkalmazói programrendszer követése, terméktámogatás biztosítása is. A nyertes ajánlat vállalási díja 932.823.201 Ft + ÁFA, amelyből a FreeSoft várható részesedése 20%, amelynek mintegy harmada a 2010-es pénzügyi évben fog realizálódni.

2010. március 3-án az SAP Hungary Kft. és a FreeSoft Nyrt. bejelentették, hogy együttműködési megállapodást kötöttek az SAP partneri programján belül. Így a FreeSoft az SAP teljes termékportfólióját értékesítheti a magyar piacon.

4. Összefoglaló

A FreeSoft cégcsoport 2010. I. negyedévében **1.507 millió Ft árbevételt** ért el. Ez 22,38 %-kal elmarad az előző év azonos időszakának teljesítményétől. Az üzleti eredmény **115 millió forint veszteséget** mutat, a veszteség mértéke a 2009. I. negyedévi üzleti veszteségénél 55%-kal kisebb. A FreeSoft cégcsoport tagjai eltérően járultak hozzá a fenti eredményhez. Egyedül az Axis Consulting 2000 Kft. tudta növelni árbevételét (62%-kal). A FreeSoft Nyrt. 55%-kal, a BankSoft Kft. 31%-kal, a HUMANSOFT Kft. 20%-kal alacsonyabb negyedéves árbevételt ért el, mint 2009. I. negyedévében. A FreeSoft cégcsoport 2010. I. negyedévében **-100 millió Ft adózott eredményt (veszteséget)** ért el, amely veszteség a 2009. évi bázisidőszak veszteségénél (283 millió Ft) 65%-kal kevesebb.

A **FreeSoft részvények tőzsdei átlagára** 4%-kal csökkent az egy évvel korábbihoz képest, a 2010. március 31-i záróár 2.282 Ft volt, ami 11,32%-kal magasabb az egy évvel korábbinál.

A Társaság 2010. I. negyedéves konszolidált jelentése és mérlege összköltség-eljárással, a nemzetközi számviteli standardok (**IAS-IFRS**) szerint készült, és **nem auditált** adatokat tartalmaz. A Társaság a pénzügyi (üzleti) évet a január 1-től december 31-ig tartó időszakra értelmezi.

5. Konszolidációs kör

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

Név	Cím	Tulajdoni hányad	Cégjegyzék - szám
Belföldi leányvállalatok			
HUMANsoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo u. 8.	100,00%	01-09-062054
Axis Consulting 2000 Kft.	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.	100,00%	07-09-008333
BankSoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo u. 8.	100,00%	01-09-061864

6. Kiemelt mutatószámok

A FreeSoft cégcsoport árbevételében, a tárgyidőszakban 22,38%-os csökkenés következett be az előző év azonos időszakához képest. A cégcsoport üzleti eredménye és mérleg szerinti eredménye veszteséget mutat, azonban a 2009. I. negyedévi bázishoz mérten jelentős a javulás, hiszen 55%-os ill. 65%-os a veszteségcsökkenés.

ezer Ft-ban			
Megnevezés	2010.03.31	2009.03.31	Változás +/- %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	1 506 871	1 941 359	-22,38%
Bruttó haszon (gross margin)	536 912	549 991	-2,38%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-92 431	-226 139	n.a.
Üzleti eredmény (EBIT)	-114 533	-252 903	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	-99 817	-283 128	n.a.
Létszám*	261	315	-17,14%
Egy főre jutó nettó árbevétel***	5 796	6 166	-6,00%
Tőzsdei mutatók			
Részvényi tőzsdei záróára* (Ft.ban)	2 282	2 050	11,32%
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	2 107	2 201	-4,29%
P/E mutató*	-43	-14	n.a.
Egy részvényre jutó			
EBITDA**	-49	-120	n.a.
Adózott eredmény (EPS)**	-53	-151	n.a.
Saját tőke**	1 372	1 346	1,95%

* időszak végén

** forintban

*** átlaglétszámra vetítve

7. A FreeSoft Nyrt. IFRS szerinti konszolidált 2010. I. negyedéves jelentése

7.1. MÉRLEG

A FreeSoft Nyrt. 2010.03.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2010.03.31	2009.12.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	129 827	133 409	-2,68%
Követelések	1 460 546	1 585 541	-7,88%
Aktív időbeli elhatárolások	122 961	195 780	-37,19%
Értékpapírok	29 908	29 908	0,00%
Készletek	1 053 456	884 131	19,15%
Forgóeszközök összesen	2 796 698	2 828 769	-1,13%
Tárgyi eszközök	48 936	80 788	-39,43%
Immateriális javak	118 704	106 306	11,66%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	83 636	58 568	42,80%
Goodwill	1 099 206	1 099 206	0,00%
Egyéb befektetések	386 726	386 726	0,00%
Befektetett eszközök összesen	1 737 208	1 731 594	0,32%
Szállítói kötelezettségek	851 258	794 351	7,16%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	563 414	538 153	4,69%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	241 246	271 973	-11,30%
Látens adókötelezettség	253	253	0,00%
Céltartalékok	14 200	14 200	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások	182 466	164 530	10,90%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1 852 837	1 783 460	3,89%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	101 468	98 121	3,41%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	101 468	98 121	3,41%
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 579 601	2 678 782	-3,70%
Jegyzett tőke	1 880 000	1 880 000	0,00%
Tőketartalék	1 074 500	1 074 500	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-374 899	-275 703	n.a.
Lekötött tartalék	0	0	
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA		-15	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 579 601	2 678 782	-3,70%
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 579 601	2 678 782	-3,70%

A FreeSoft Nyrt. IAS-IFRS standardok szerint konszolidált mérlegét a nemzetközi gyakorlatnak megfelelő tagolásban adja közre. Ez a módszer a nettó eszközérték és a saját tőke egyensúlyát mutatja be. A cégcsoport nettó eszközállománya és tőkeelemeinek összessége 3,7 %-kal marad el a tárgyévet megelőző év adatától. Az IFRS szerinti 2010.03.31-i nettó eszközérték 2.579.601 eFt.

Forgóeszközök

A cégcsoport pénzeszközeinek tárgyidőszaki záró állománya 3%-kal volt alacsonyabb, mint a 2009.12.31-i érték. Ez döntően annak következménye, hogy a követelések állományát nem sikerült olyan mértékben csökkenteni, mint ahogyan az árbevétel csökkent, ugyanakkor a kötelezettségek állománya alacsonyabb, azaz kisebb mértékű a külső finanszírozás.

A készletek állományában 19%-os volt a növekedés, mely az év előttünk álló részében várható kereskedelmi áruforgalom megalapozását szolgálja (HUMANsoft). Az aktív időbeli elhatárolások 37%-os csökkenése azt mutatja, hogy a Jelentés készítésének fordulónapján kevesebb, következő időszakra áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

Befektetett eszközök

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök állománya 39%-kal csökkent, az immateriális javak állománya 12%-kal emelkedett, elsősorban számítástechnikai programok vásárlása következtében. A Goodwill nem változott. A tárgyi eszközökben bekövetkezett ilyen irányú változás oka, hogy a válságra tekintettel az eszközök pótlása, bővítése átütemezésre került.

A 386.726 eFt összegű Egyéb befektetések soron a FreeSoft High-Tech Kft.-ben és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd.-ben meglévő üzletrészt, a HUMANsoft és BankSoft tartós részvénybefektetéseit, valamint a HUMANsoft kisebb Kft.-kben nem meghatározó mértékben tulajdonolt üzletrészeit tartja nyilván a Társaság.

Kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek (1.852.837 eFt) jelentős részét a szállítói kötelezettségek (851.258 eFt) alkotják, amelyek között nagyobb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések 2009. év végéhez képest 7 %-kal emelkedtek a tárgyidőszak végére.

A nagy volumenű, hosszú kifutású állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A FreeSoft Nyrt. fő számlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 700 millió forintos hitelkeretből 2010. március 31-én a Társaság 158 millió forintot tartott nyilván felhasználtként. A HUMANsoft folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, melynek záró állománya 2010. március 31-én 328 millió Ft volt. Az Axis Consulting 2000 Kft.-nek a 100 millió forintos hitelkeretből a negyedév végén nem volt lehívott hitele, a BankSoft Kft. finanszírozásához ebben az időszakban sem kellett hitelt igénybe venni. Cégcsoport szinten az igénybe vett hitelek és kölcsönök 2010. március 31-i záró állománya 5 %-kal volt magasabb az előző év záró hitelállományához képest.

Az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (241.246 eFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, amelyek között lejárt tétel nem található. A Cégcsoport vállalatai szerepelnek a köztartozásmentes adózói adatbázisban.

Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összege 11%-kal emelkedett az előző év végi szinthez képest, tartalmát tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, 48 millió forint értékben 2010. II. negyedévet illető bevételt és 37 millió forint értékben halasztott bevételt tartalmaz.

Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 3,7 %-kal csökkent az előző év december 31-i állapothoz viszonyítva. A csökkenést a 100 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti veszteség okozza.

7.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS

7.2.1. Konszolidált eredmény

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

A FreeSoft Nyrt. 2010.03.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2010.03.31	2009.03.31	Változás +/- %-ban
Bevételek	1 604 448	1 966 130	-18,40%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	1 506 871	1 941 359	-22,38%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	1 067 536	1 416 139	-24,62%
Bruttó haszon (gross margin)	536 912	549 991	-2,38%
Anyagjellegű ráfordítások	244 699	384 290	-36,32%
Személyi jellegű ráfordítások	368 728	379 355	-2,80%
Egyéb ráfordítások	15 916	12 485	27,48%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-92 431	-226 139	n.a.
Értékcsökkenés	22 102	26 764	-17,42%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	-114 533	-252 903	n.a.
Pénzügyi eredmény	-10 071	-76 981	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	-124 604	-329 884	n.a.
Társasági nyereségadó	281	412	-31,76%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	n.a.
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	n.a.
Látens és halasztott adó kötelezettség/követelés	-25 068	-47 168	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	-99 817	-283 128	n.a.

A tárgyidőszaki (2010. I. negyedév) *Értékesítés nettó árbevétele* (1.507 mFt) 22,38%-kal marad el a Társaság bázisidőszaki (2009. I. negyedév) árbevételeitől. A bevételek csökkenése annak tudható be, hogy a cégcsoport tagvállalatainak a gazdasági válság következtében csökkentek a megrendeléseik, mivel a partner cégek nagy része átütemezte informatikai eszközeik cseréjét, szoftvereik fejlesztését.

A FreeSoft Nyrt., az Axis Consulting 2000 Kft. és a BankSoft Kft. alaptevékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, melynek anyagigénye minimális, a HUMANsoft Kft. tevékenysége anyagigényesebb. Az *anyagjellegű ráfordítások* 36,32%-os csökkenése a HUMANsoft árbevételeinek csökkenésénél is erőteljesebb a belső erőforrások jobb kihasználásának eredményeként.

A Társaság szerződéses vállalásainak teljesítéséhez nagymértékben vesz igénybe külső szakértőket és alvállalkozókat, ezek összege az *Egyéb anyagjellegű szolgáltatások* és főleg az *Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke* sorokon jelenik meg. Jelentős az informatikai projektek működési környezetének kialakításához szükséges számítástechnikai eszközök (hardver, szoftver) szállítása, amely az *Eladott áruk beszerzési értéke* (ELÁBÉ) soron jelenik meg. A külső erőforrások igénybe vétele (Alvállalkozók és ELÁBÉ) az árbevétel csökkenést meghaladó mértékben mérséklődött a belső erőforrások jobb kihasználása eredményeként.

A cégcsoport 2009. I. negyedévi adataihoz képest 3 %-kal csökkentek a *Személyi jellegű ráfordítások*. A gazdasági válság hatásainak ismeretében a cégcsoport tagvállalatainál a létszámszükséglet felülvizsgálatra került. A létszámleépítés 17 %-os volt, de ennek hatása a végrehajtott minőségi cserék magasabb jövedelem igénye miatt a személyi jellegű kifizetéseknél kevésbé érezhető. A FreeSoft Nyrt.-nél és az Axis Consulting 2000. Kft.-nél már 2008. év második felében megkezdődött a tudatos létszámleépítés, a többi tagvállalatnál 2009. első negyedévében indult a folyamat. A Cégcsoportban teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszáma a 2009. március 31-i állapothoz képest 54 fővel csökkent, és ezzel összhangban 2010. I. negyedévére az átlagos statisztikai állományi létszám 315 főről 260 főre változott.

A -92.431 eFt-os negatív *EBITDA* biztató előjel, jelentős előrelépés a bázis időszak -226.139 eFt-os szintű *EBITDA* veszteségéhez képest.

A költségtakarékos gazdálkodás eredményeként a cégcsoport 2 tagvállalata (FreeSoft, HUMANsoft) javított eredménymutatóin. A cégcsoport 100 millió forintos mérleg szerinti vesztesége jelentős javulás az egy évvel korábbi helyzethez (283 millió forintos veszteség) képest.

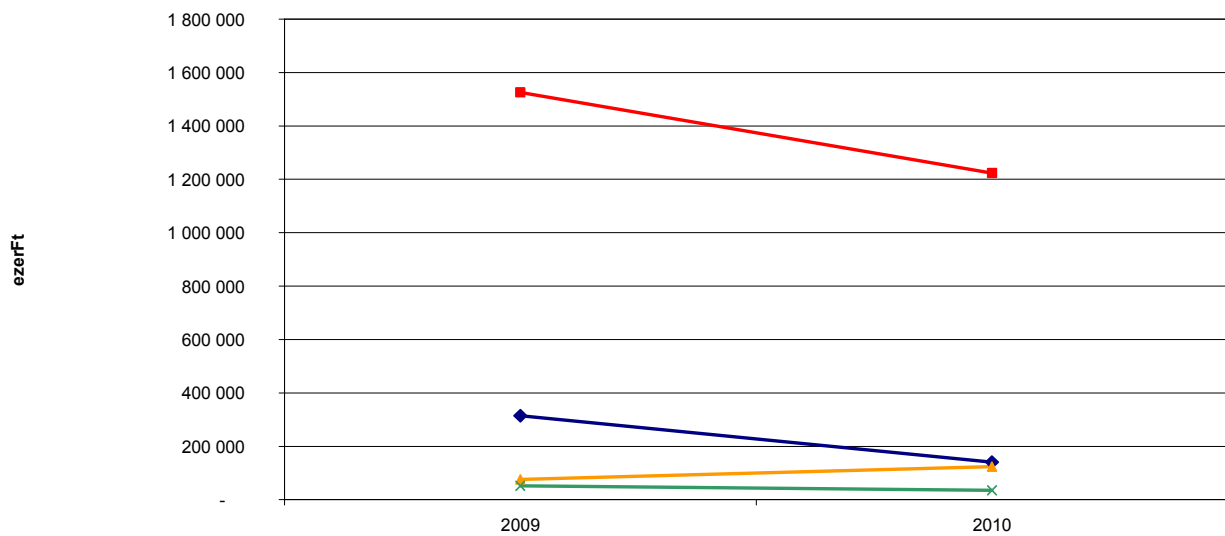
Az *Értékcsökkenési leírás* (2010. I. negyedév: 22.102 eFt) 17 %-kal csökkent, ami azt jelzi, hogy az eszközök pótlása, bővítése nem történt meg, takarékosági okokból halasztásra került.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

7.2.2. A FreeSoft Nyrt. és a leányvállalatok eredményei

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevételeinek 90 %-át. A negyedévet a HUMANsoft Kft. és a BankSoft Kft. tudta pozitív eredménnyel zárni. A cégcsoport cégei adatainak grafikus elemzését az alábbiakban tárjuk befektetőink elé.

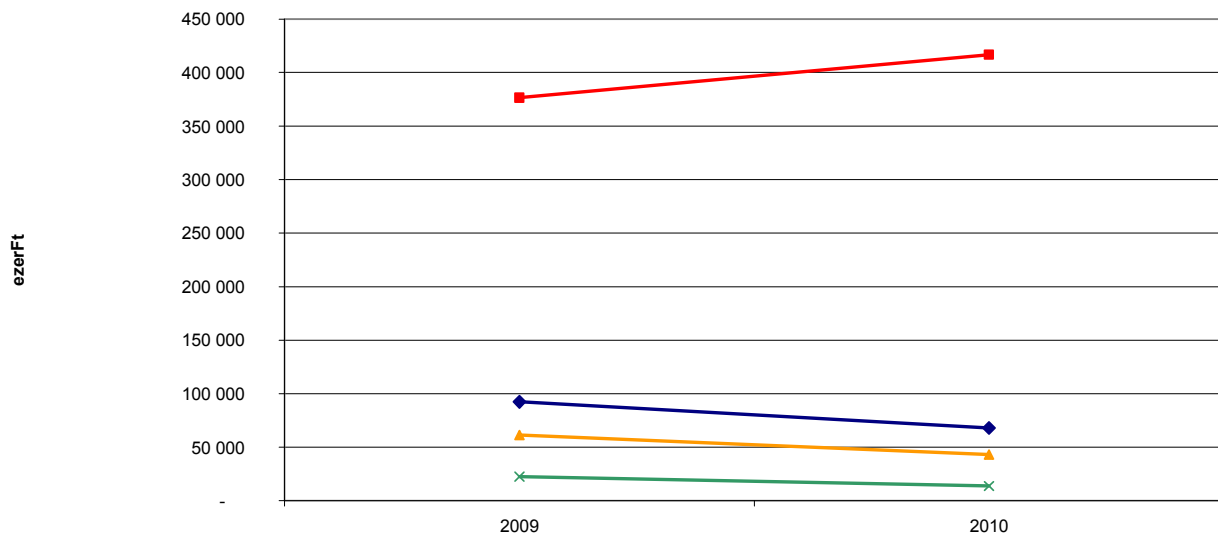
Nettó árbevétel alakulása



	2009.03.31	2010.03.31
◆ FreeSoft Nyrt.	314 509	140 401
■ HUMANsoft Kft.	1 525 710	1 222 967
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	76 422	123 943
× BankSoft Kft.	51 307	35 385

A cégcsoport cégeit szinte egységesen sújtotta a gazdasági válság. A vállalatok árbevétele általában csökkent az előző év I. negyedének árbevételéhez képest. A HUMANsoft-é 303 millió, a FreeSoft-é 174 millió, a BankSoft-é pedig 16 millió forinttal alakult alacsonyabban. Az Axis Consulting 2000. Kft. ugyan 48 millió forinttal magasabb árbevételt ért el, de ez az emelkedés kis haszonkulcsú vizonteladásokból származott.

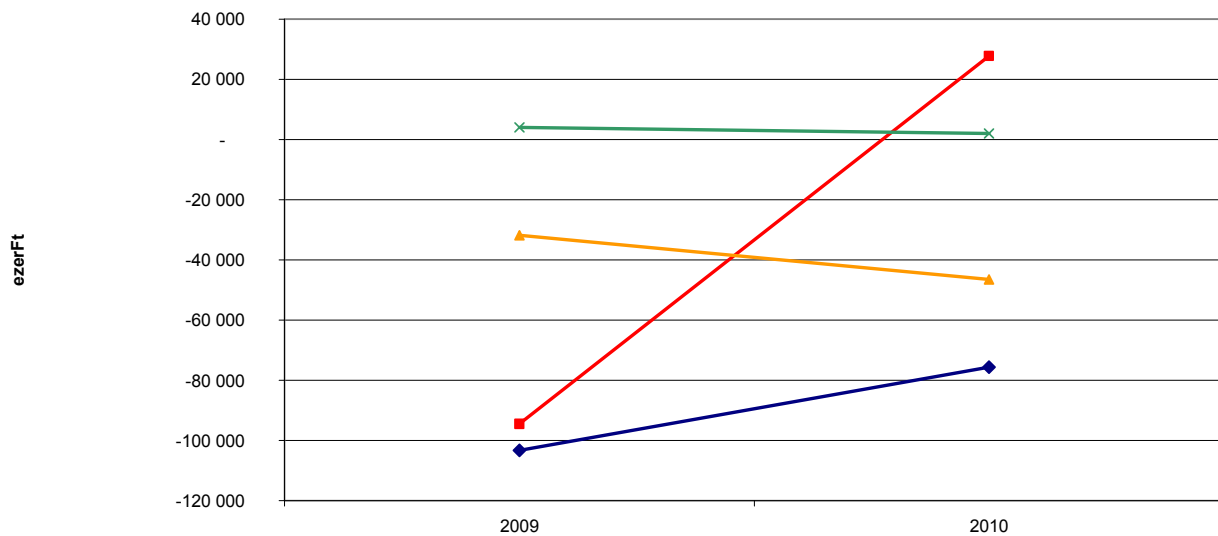
Hozzáadott érték alakulása



	2009.03.31	2010.03.31
◆ FreeSoft Nyrt.	92 405	67 905
■ HUMANsoft Kft.	376 524	416 727
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	61 439	42 980
× BankSoft Kft.	22 436	13 745

A HUMANsoft 2010. I. negyedéves nettó árbevétele 300 millió forinttal csökkent. Ennek ellenére a hozzáadott értéket 11%-kal növelni tudta, a jó kereskedelmi munkájának köszönhetően. A FreeSoft Nyrt.-nél és a BankSoft Kft.-nél az alacsonyabb árbevétel csökkenő hozzáadott értékkel járt együtt. Az árbevételét növelni tudó Axis Consulting 2000 Kft. a hozzáadott értéket nem tudta növelni, mivel a piaci verseny belekényszerítette olyan szerződések megkötésébe, ahol csak az átlagosnál alacsonyabb hozzáadott értéket lehetett elérni.

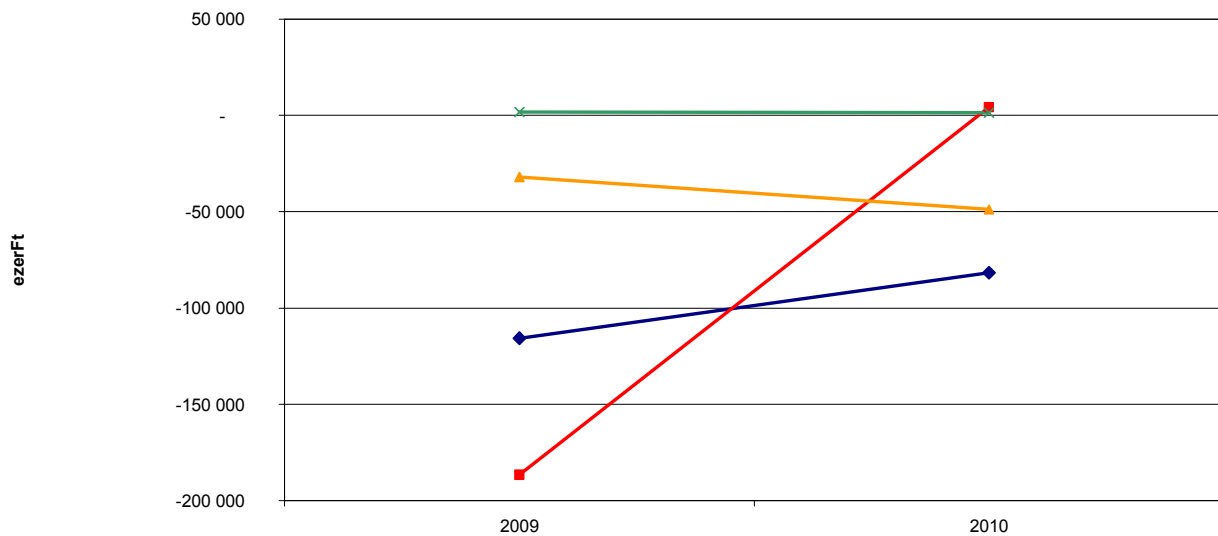
EBITDA alakulása



	2009.03.31	2010.03.31
◆ FreeSoft Nyrt.	-103 327	-75 598
■ HUMANsoft Kft.	-94 472	27 745
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	-31 806	-46 482
× BankSoft Kft.	4 027	1 974

Az időben meghozott költségtakarékossági intézkedések hatására a HUMANsoft és a BankSoft EBITDA-ja pozitív, a FreeSoft-nál negatív, de javuló tendenciát mutat. Az Axis Consulting 2000-nél is megtörténtek a költségtakarékossági intézkedések, de ezek hatásai nem érzékelhetőek a válság okozta piaci lehetőségek beszűkülése miatt.

Adózott eredmény alakulása



	2009.03.31	2010.03.31
◆ FreeSoft Nyrt.	-115 713	-81 625
■ HUMANsoft Kft.	-186 581	4 161
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	-32 023	-48 833
× BankSoft Kft.	1 647	1 464

A HUMANsoft Kft. és a BankSoft Kft. 2010. I. negyedévében pozitív adózott eredményt tudott felmutatni. A FreeSoft Nyrt. 2010. I. negyedévi 82 millió forintos vesztesége jelentős javulás az egy évvel korábbi teljesítményhez viszonyítva. Egyedül az Axis Consulting 2000 Kft. nyereségmutatója romlott, annak ellenére, hogy a 2009-es bázisidőszak adatánál magasabb árbevételt ért el.

7.3. CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2010. március 31-i záró állománya 3.582 ezer Ft-tal alacsonyabb a 2009. december 31-i záró pénzkészletnél. A vevők romló fizetési hajlandósága és a hosszú átfutási idejű projektek miatt a FreeSoft és a HUMANSOFT folyamatos banki finanszírozásra szorult.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2010.03.31 Konzolidált
Működésből származó cash flow		
01.	Adózás előtti eredmény	- 124 604
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	- 3 091
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	
04.	Eredményrészesezés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	22 102
06.	Értékvesztések	8 179
07.	Egyéb módosító tételek	28 016
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	124 995
09.	Készletek növekedése/csökkenése	- 169 325
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	72 819
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	56 907
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	- 12 791
13.	Működésből termelt pénzeszközök	3 207
14.	Fizetett kamatok	- 13 397
15.	Fizetett társasági adó	- 281
16.	Működésből származó nettó pénzeszköz	- 10 471
Beruházási cash flow		
17.	Értékpapírok vásárlása	-
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	235
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	- 36 655
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	44 507
25.	Immateriális javak vásárlása	- 26 459
26.	Érdekeltségek akvizíciója	
27.	Érdekeltségek eladása	
28.	Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz	- 18 372
Finanszírozási cash flow		
29.	Törzsrészesvények kibocsátása	
30.	Törzsrészesvények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	25 261
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	
33.	Fizetett osztalék	
34.	Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök	25 261
35.	Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 3 582
36.	Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege (2009.12.31)	163 317
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	
38.	Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege (2010.03.31)	159 735

8. A FreeSoft Nyrt. anyavállalati nem konszolidált 2010. I. negyedéves jelentése

8.1. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.03.31	Változás %-ban
A.	Befektetett eszközök	2 200 006	2 575 834	17%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 967	1 099 206	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	24 139	17 728	-27%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 075 900	1 458 900	36%
B.	Forgóeszközök	1 514 508	1 031 195	-32%
I.	KÉSZLETEK	596 784	616 429	3%
II.	KÖVETELÉSEK	813 222	361 630	-56%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	255	29 908	11629%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	104 247	23 228	-78%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	208 401	43 999	-79%

Eszközök összesen	3 922 915	3 651 028	-7%
--------------------------	-----------	-----------	-----

	A tétel megnevezése	2008.12.31	2010.03.31	Változás %-ban
D.	Saját tőke	3 227 841	3 158 790	-2%
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	285 915	6%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4 353	- 81 625	n.a.
E.	Céltartalékok	-	-	
F.	Kötelezettségek	685 192	451 963	-34%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 495	1 223	-73%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	680 697	450 740	-34%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	9 882	40 275	308%

Források összesen	3 922 915	3 651 028	-7%
--------------------------	-----------	-----------	-----

A mérlegfőösszeg a kötelezettségek és a követelések csökkenése következtében 7%-kal alacsonyabb értéket mutat. A 2010. I. negyedéves gazdálkodás mérleg szerinti eredménye -81.625 eFt veszteség.

8.1.1. Befektetett eszközök alakulása

A befektetett pénzügyi eszközök között a három leányvállalatba fektetett pénzeszközöket (HUMANsoft Kft.– 814.106 eFt; Axis Consulting 2000 Kft. – 209.914 eFt; BankSoft Kft. – 51.880 eFt), és az egyéb tartós részesedésnek számító High Tech Kft.-ben (195.000 eFt) és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd.-ben (188.000 eFt) meglévő üzletrészeket tartjuk nyilván.

8.1.2. Forgó eszközök, aktív időbeli elhatárolások alakulása

A forgóeszközökön belül a követelések áruszállításból, szolgáltatásból (kinnlevőségek) záró állománya 4%-os emelkedést mutat a 2009. december 31-i állapothoz képest.

Az aktív időbeli elhatárolások 2010. március 31-i értéke 43.999 eFt volt.

Több nagyobb projektünk lezárása nem történt meg az időszak végéig, ez indokolta a projektek 2009. évben és 2010. I. negyedévében felmerült költségeiből 37 millió Ft 2010. II. negyedévre történő elhatárolását.

8.1.3. Források alakulása

A tárgyévben a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel igénybe vételét, a 2010. március 31-i tőketartozás összege (158.197eFt) 38%-kal volt alacsonyabb az előző év december 31-i hitelállományhoz képest. A banki hitelen kívül a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel a FreeSoft 55.000eFt összegű rövid lejáratú kölcsöntartozása is.

A Társaság mérlegfőösszege a 2009. december 31-i állapothoz képest 7%-kal csökkent, a forrásokon belül 33%-kal csökkentek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 47%-kal. Az idegen források aránya a források között 8%-kal kisebb. A Társaság saját tőkéje az éves eredmény összegével csökkent, a csökkenés 2%-os mértékű.

A passzív időbeli elhatárolások háromszoros értéket mutatnak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2009) év végi állapotához képest, mely emelkedés a 2010. év hátralévő részében jelentkező, de 2010 I. negyedévére vonatkozó költségek visszahatárolásából származik.

8.2. Eredménykimutatás

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.03.31	2010.03.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	462 091	140 401	-70%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	383	-	-100%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	462 474	140 401	-70%
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke	19 335	-	-100%
III.	Egyéb bevételek	16 297	347	-98%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	19 954	2 155	-89%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	146 300	51 802	-65%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	4 176	2 501	-40%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	73 730	1 010	-99%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	202 847	71 833	-65%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	447 007	129 301	-71%
8	Béreköltség	123 484	62 082	-50%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 644	3 638	-71%
10	Bérbírlékok	43 166	18 499	-57%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	179 294	84 219	-53%
VI.	Értéksökkenési leírás	11 099	2 129	-81%
VII.	Egyéb ráfordítások	12 287	2 826	-77%
	ebből: értékvesztés	3 339	-	-100%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	- 151 581	- 77 727	n.a.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 805	6	-100%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 903	3 904	-64%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 8 098	- 3 898	n.a.
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	- 159 679	- 81 625	n.a.
X.	Rendkívüli bevételek	19	-	-100%
XI.	Rendkívüli ráfordítások	242	-	-100%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 223	-	n.a.
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	- 159 902	- 81 625	n.a.
XII.	Adófizetési kötelezettség		-	n.a.
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	- 159 902	- 81 625	n.a.
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	- 159 902	- 81 625	n.a.

8.2.1. Árbevétel, saját teljesítmény

Az anyavállalat 2010 I. negyedévében 140.401 eFt nettó árbevételt ért el, ami 70%-kal alacsonyabb az előző I. negyedév adatánál. A nagy volumenű áthúzódó projektek az év hátralévő részében záródnak, illetve kerülnek kiszámlázásra.

8.2.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel 100%-a belföldről származott. Az üzemi eredmény -77.727 eFt, ami a 2009. I. negyedévi -151.581 eFt-os veszteséghez képest jelentős javulás.

8.2.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének -3.898 eFt-os összege döntő részben a finanszírozáshoz felvett hitelek kamatait tartalmazza.

8.2.4. Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása

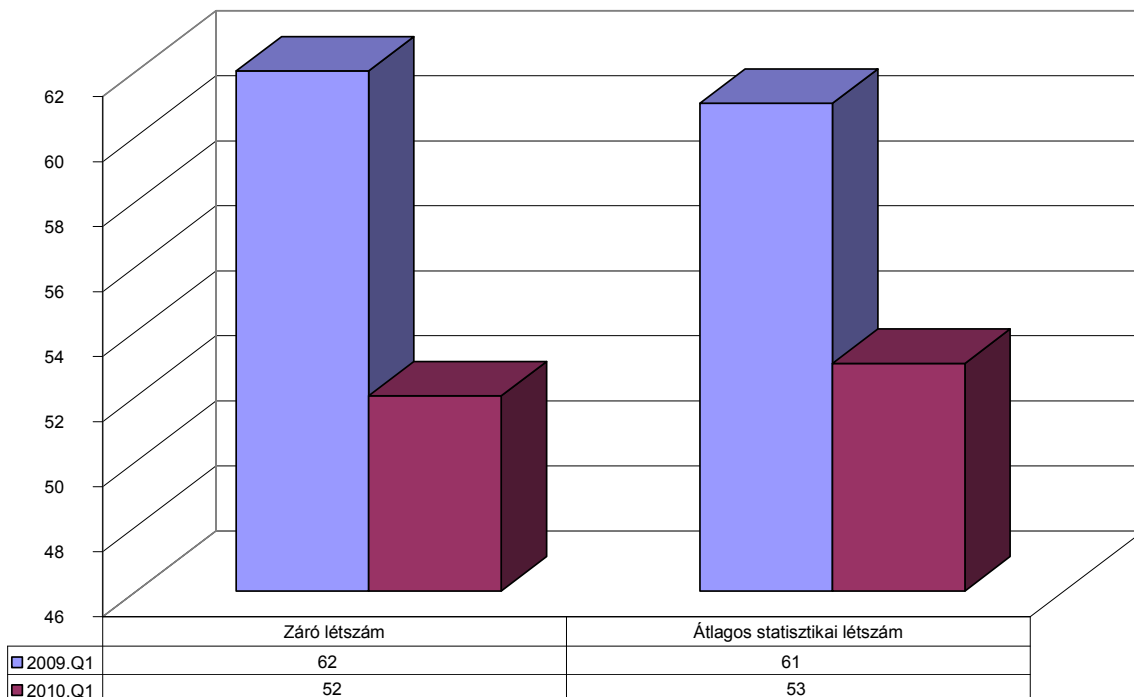
A szokásos vállalkozási eredmény -81.625 eFt, amelyet rendkívüli eredmény nem változtatott, ezzel megegyezik az adózás előtti eredmény. Az FreeSoft Nyrt. 2010 I. negyedévének adózott eredménye: -81.625 eFt veszteség.

8.3. Cash-Flow jelentés

A pénzeszközök állománya a tárgyévben, a 2009. december 31-i állapothoz képest jelentős, 2.159 eFt visszaesést mutat. Az anyavállalat a fizetési kötelezettségeinek általában időben eleget tesz, de a nagyobb projektek finanszírozására bankhitel vesz igénybe.

8.4. Létszám alakulása

A FreeSoft Nyrt. létszámának alakulása



8.5. Kockázatok

A világméretű gazdasági válság Társaságunkra gyakorolt hatását lehetetlen felmérni, rendkívül nagy a bizonytalanság abban, hogy az intézmények, vállalkozások milyen erőforrásokat tudnak az IT területek fejlesztésére fordítani, azaz hogyan változik a tevékenységeink iránti piaci igény.

A Társaság jelentős kapacitást fordított a Contentum és Metacontentum szervezeti tartalomkezelés (dokumentummenedzsment, csoportmunka-támogatás, irat- és ügykezelés, a munkafolyamat-vezérlés, elektronikus ügyintézés) rendszerek kifejlesztésére. A befektetés megtérülése nagyban az államigazgatási szféra megrendeléseitől függ, ezért jelentős a bizonytalanság.

9. A jelentés fordulónapja után bekövetkezett fontosabb változások

A jelentés fordulónapjától (2010. március 31.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2010. május 17.) bekövetkezett jelentősebb események:

Közgyűlés

A FreeSoft Nyrt. 2010. április 15-én megtartotta évi rendes közgyűlését, melynek jegyzőkönyvét a Társaság aznap közzétette. Jelentősebb határozatok:

- A Közgyűlés elfogadta az Igazgatóság beszámolóját, a Felügyelő bizottság és a könyvvizsgáló jelentését továbbá a FreeSoft Nyrt. magyar számviteli előírások szerint készült 2009. évi mérlegét és eredmény kimutatását illetve az IAS-IFRS standardok szerint készített konszolidált 2009. évi beszámolóját.
- A Közgyűlés elfogadta két igazgatósági tag (Keresztesi János és dr. Köntös Zoltán) lemondását. Új tagokat nem választott a Közgyűlés, ezzel az igazgatóság tagjainak száma 4 főre csökkent.
- A Közgyűlés elfogadta Jobbágy G. László felügyelőbizottsági és audit bizottsági tagságáról történő lemondását, s helyére dr. Köntös Zoltánt választotta meg.
- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy akvizíciók finanszírozása érdekében átváltoztatható kötvényeket bocsáthasson ki azzal a feltétellel, hogy a teljes mennyiség átváltása se igényeljen az alaptőke negyedénél több részvényt, valamint az átváltási árfolyam részvényenként nem lehet alacsonyabb 3700 Ft-nál. Ez a felhatalmazás 2012.12.31.-ig érvényes.
- A közgyűlés elfogadta a Felelős Társaságirányítási jelentést és nyilatkozatot, valamint a könyvvizsgáló díjazását.

Sikeres K+F pályázat

A FreeSoft Nyrt. Leányvállalata, a HUMANsoft Kft. 2010.04.19-én K+F pályázatot nyert el a Gazdaságfejlesztési Operatív Program keretében. A HUMANsoft Kft. sikeres kutatás-fejlesztési pályázatának címe a "Komplex nemzetközi vállalatirányítási rendszer mezőgazdasági célú szolgáltatásokat megvalósító speciális illesztési protokolljainak fejlesztése". A projekt teljes költségvetése 430.892.000 Ft, amelyhez 278.270.054 Ft összegű, visszatérítési kötelezettség nélküli támogatást nyert el a pályázó HUMANsoft Kft. A projekt megvalósításának várható befejezése 2012. január.

Kötvény kibocsátás

A FreeSoft Nyrt. nagyobb volumenű projektjei finanszírozására 2010. május 10-i zárással az Equilor Befektetési Zrt. közreműködésével zártkörben kötvényt bocsátott ki. A FreeSoft 2011/B jelű kötvény össznévértéke 300 millió forint, futam- és kamatozási ideje: 2010. május 10.-tól 2011. május 31.-ig tart.. A kötvények évi 10 % kamatozásúak, a tőketörlesztés és a kamatfizetés egy összegben, a 2011. május 31-i lejáratkor lesz esedékes. A kötvények a tőzsdén kívüli piacon szabadon adhatók-vehetők. A kötvény jellemzői:

A kötvény elnevezése: FreeSoft „B” projektfinanszírozást támogató kötvény
(KELER: FreeSoft 2011/B kötvény)

A kötvény típusa: Névre szóló, dematerializált kötvény

A kötvény ISIN kódja: HU0000345715

A kibocsátott össznévérték: 300.000.000,-Ft, azaz háromszáz-millió forint

10. Nyilatkozat

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

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

Jelen, a 2010. I. negyedévéről szóló „I. negyedéves jelentés” számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

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

Eck Ilona
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja