



FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2010. I. féléves jelentés



2010. augusztus 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	9
4. ÖSSZEFOGLALÓ	11
5. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR	12
6. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK	13
7. A FREESOFT NYRT. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE	14
8. A FREESOFT NYRT. ANYAVÁLLALATI NEM KONSZOLIDÁLT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE	23
9. A JELENTÉS FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB VÁLTOZÁSOK	27
10. NYILATKOZAT	28

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.
Fiók telepe:	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.
Cégjegyzékszám:	01-10-044993
Adószáma:	12011069-2-41
Statisztikai számjelle:	12011069-6209-114-01
Alaptőke:	1.880.000.000,- Ft
Alakulás ideje:	1995. január 8.
Átalakulás ideje:	2004. április 2.
Tőzsdei bevezetés dátuma	2004. szeptember 22.

1.1. Részvényinformációk

Részvények típusa:	névre szóló törzsrészvény, dematerializált
Részvények névértéke:	1.000 Ft/db
Részvények darabszáma:	1.880.000 db
Részvények ISIN kódja:	HU 0000071030
Részvények sorozata:	„A”
Részvények sorszáma:	0000001 – 1880000
Árfolyam (2010.06.30):	2.345,- Ft/db
P/E (2010.03.31.)	-34
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	-70 Ft

2. Tisztségviselők, ellenőrzött gazdasági társaságok

A FreeSoft Nyrt tisztségviselői a 2010.01.01.-2010.06.30. 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 2010.04.15-ig dr. Köntös Zoltán az igazgatóság tagja 2010.04.15-ig
Felügyelő Bizottság:	dr. Móricz Gáborné Jobbágy G. László 2010.04.15-ig dr. Köntös Zoltán 2010.04.15-től Kovácsics Iván
Audit Bizottság:	dr. Móricz Gáborné Jobbágy G. László 2010.04.15-ig dr. Köntös Zoltán 2010.04.15-től 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 irodatómb, Pólus Center bevásárlóközpont, WestEnd városközpont stb.) Saját befektetési céget alapított 1998-ban. A ViDaNet Rt. kábeltelevíziós 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 (2010.04.15-ig)

Informatikus végzettségű szakember, pályafutását 1987-ben a SZÁMALK-nál kezdte, ezt követően a Digital Equipment Hungary PC és indirekt értékesítésért 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. Igazgatósági tagságáról **2010. április 15-vel lemondott.**

2.2.6. Igazgatóság tagja - dr. Köntös Zoltán (2010.04.15-ig)

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. Igazgatósági tagságáról **2010. április 15-vel lemondott.**

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 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.

2.3.2. Jobbágy G. László (2010.04.15-ig)

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 áttetele 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 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 szeminárium sorozatokon. Nyelvismerete angol, német, orosz, francia. Felügyelőbizottsági tagságáról **2010. április 15-vel lemondott.**

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.

2.3.4. dr. Köntös Zoltán (2010.04.15-től)

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. 201. április 15-ig a FreeSoft igazgatóságának tagja, igazgatósági tagságáról 2010. április 15-vel lemondott. A közgyűlés 2010. április 15-én a felügyelőbizottság és az audit bizottság tagjává választotta.

2.4. Audit bizottság

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

Az Audit bizottság tagjai:

- dr. Móricz Gáborné
- Jobbágy G. László (2010.04.15-ig)
- dr. Köntös Zoltán (2010.04.15-től)
- Kovácsics Iván

2.5. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgyfélévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre kölcsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2008-ban és 2010-ben megtartott, éves rendes Közgyűlés határozatainak megfelelően 2010. I. félévében összesen 1.800 eFt tiszteletdíjban részesültek.

2.6. A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona

A tisztségviselők az alábbi táblázat szerinti mértékben birtokoltak FreeSoft részvényt 2010.06.30.-án:

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%
dr. Boródi Ferenc	Igazgatósági tag	0	91 075	91 075	4,84%
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	Cégjegyzék-szám	Jegyzett tőke	FreeSoft tulajdon aránya
HUMANsoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo u. 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 u. 8.	01-09-061864	9.000 eFt	100%

3. Az időszak főbb eseményei

Együttműködés a Szent István Egyetemmel

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.

MÁV_FOR tender

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 vonatközeledési 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.

SAP együttműködés

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.

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.-től 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

A kötvényt a kibocsátást követően teljes névértékben lejegyezték.

Az elmúlt időszakban néhány külföldi megrendelést kapott a társaság, amelyek teljesítése folyamatban van. Ezekből a bevételek zöme várhatóan 2011-ben folyik be, a finanszírozásukat a kötvénykibocsátásból befolyt összeg biztosítja.

4. Összefoglaló

A FreeSoft cégcsoport 2010. I. félévében **3.865 millió Ft árbevételt** ért el. Ez 7,14 %-kal elmarad az előző év azonos időszakának teljesítményétől. Az üzleti eredmény **118 millió forint veszteséget** mutat, a veszteség mértéke a 2009. I. félévi üzleti veszteségnél 49%-kal kisebb. A FreeSoft cégcsoport tagjai eltérően járultak hozzá a fenti eredményhez. Egyedül a HUMANSOFT Kft. tudta növelni árbevételét (4%-kal). A FreeSoft Nyrt. 64%-kal, a BankSoft Kft. 22%-kal, a Axis Consulting 2000 Kft. 9%-kal alacsonyabb féléves árbevételt ért el, mint 2009. I. félévében. A FreeSoft cégcsoport 2010. I. félévében **-131 millió Ft adózott eredményt (veszteséget)** ért el, amely veszteség a 2009. I. félévi bázisidőszak veszteségénél (257 millió Ft) 49%-kal kevesebb.

A **FreeSoft részvények tőzsdei átlagára 13,17%-kal** emelkedett az egy évvel korábbihoz képest, a 2010. június 30-i záróár 2.345 Ft volt, ami 25,8%-kal magasabb az egy évvel korábbinál.

A Társaság 2010. I. féléves 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 7,14%-os csökkenés következett be az előző év azonos időszakához képest. A cégcsoport üzleti eredménye és mérleg szerinti eredménye veszteséget mutat, azonban a 2009. I. félévi bázishoz mérten jelentős a javulás, hiszen 49%-os a veszteségcsökkenés.

ezer Ft-ban			
Megnevezés	2010.06.30	2009.06.30	Változás +/- %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	3 864 666	4 161 845	-7,14%
Bruttó haszon (gross margin)	1 318 579	1 326 276	-0,58%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-74 427	-180 896	n.a.
Üzleti eredmény (EBIT)	-118 033	-232 932	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	-130 943	-256 992	n.a.
Létszám*	270	306	-11,76%
Egy főre jutó nettó árbevétel***	14 807	14 060	5,31%
Tőzsdei mutatók			
Részvényi tőzsdei záróára* (Ft.ban)	2 345	1 864	25,80%
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	2 193	1 938	13,17%
P/E mutató*	-34	-14	n.a.
Egy részvényre jutó			
EBITDA**	-40	-96	n.a.
Adózott eredmény (EPS)**	-70	-137	n.a.
Saját tőke**	1 355	1 358	-0,23%

* időszak végén

** forintban

*** átlaglétszámra vetítve

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

7.1. MÉRLEG

A FreeSoft Nyrt. 2010.06.30-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2010.06.30	2009.12.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	177 794	133 409	33,27%
Követelések	2 105 924	1 585 541	32,82%
Aktív időbeli elhatárolások	125 833	195 780	-35,73%
Értékpapírok	161 651	29 908	440,49%
Készletek	986 956	884 131	11,63%
Forgóeszközök összesen	3 558 158	2 828 769	25,78%
Tárgyi eszközök	44 968	80 788	-44,34%
Immateriális javak	105 180	106 306	-1,06%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	69 689	58 568	18,99%
Goodwill	1 099 206	1 099 206	0,00%
Egyéb befektetések	386 821	386 726	0,02%
Befektetett eszközök összesen	1 705 864	1 731 594	-1,49%
Szállítói kötelezettségek	1 046 096	794 351	31,69%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	853 724	538 153	58,64%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	339 981	271 973	25,01%
Látens adókötelezettség	69	253	-72,73%
Céltartalékok	14 200	14 200	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások	364 098	164 530	121,30%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	2 618 168	1 783 460	46,80%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	98 000	98 121	-0,12%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	98 000	98 121	-0,12%
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 547 854	2 678 782	-4,89%
Jegyzett tőke	1 880 000	1 880 000	0,00%
Tőketartalék	1 074 500	1 074 500	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-406 646	-275 703	n.a.
Lekötött tartalék	0	0	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	0	-15	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 547 854	2 678 782	-4,89%
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 547 854	2 678 782	-4,89%

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 4,89%-kal marad el a tárgyévet megelőző év adatától. Az IFRS szerinti 2010.06.30-i nettó eszközérték 2.547.854 eFt.

Forgóeszközök

A cégcsoport pénzeszközeinek tárgyidőszaki záró állománya 33%-kal volt magasabb, mint a 2009.12.31-i érték. Ezzel párhuzamosan a követelések és az értékpapírok állománya is emelkedett (33%-kal ill. 440%-kal). A pénzeszközök és az értékpapírok megemelkedett záró értékét a kötvénykibocsátásból származó bevételek eredményezték.

A készletek állományában 12%-os volt a növekedés, mely az év előttünk álló részében várható kereskedelmi áruforgalom megalapozását szolgálja (HUMANsoft). Az aktív időbeli elhatárolások 35%-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 44%-kal, az immateriális javak állománya 1%-kal csökkent, a számítástechnikai programok vásárlása ütemezetten történt, a tárgyi eszközök cseréje a válság miatt, költségtakarékossági szempontok miatt elmaradt. A Goodwill nem változott.

A 386.821 eFt összegű Egyéb befektetések soron a FreeSoft High-Tech Kft.-ben és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd.-ben meglévő üzletrészeit, 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 (2.618.168 eFt) jelentős részét a szállítói kötelezettségek (1.046.096 eFt) alkotják, amelyek között nagyobb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések 2009. év végéhez képest 32 %-kal emelkedtek a tárgyidőszak végére.

A nagy volumenű, hosszú kifizetésű állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A FreeSoft Nyrt. fő számlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 500 millió forintos hitelkeretből 2010. június 30-án a Társaság 196 millió forintot tartott nyilván felhasználtként. A HUMANsoft folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, melynek záró állománya 2010. június 30-án 352 millió Ft volt. Az Axis Consulting 2000 Kft.-nek a 100 millió forintos hitelkeretből a félév végén nem volt lehívott hitele, a BankSoft Kft. finanszírozásához ebben az időszakban sem kellett hitelt igénybe venni. A FreeSoft Nyrt. projektek finanszírozása céljából 2010. májusában zárt körben 300 millió forint névértékben, kötvényt bocsátott ki. Ezek következtében, cégcsoport szinten az igénybe vett hitelek és kölcsönök 2010. június 30-i záró állománya 59 %-kal volt magasabb az előző év záró hitelállományához képest.

Az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (339.981 eFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, amelyek között lejárt tétel nem található. A Cégcsoport vállalatai szerepelnek a köztartozásmentes adózái adatbázisban.

Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összege 121%-kal emelkedett az előző év végi sinthez képest, tartalmát tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, 48 millió forint értékben 2010. II. félévet illető bevételt és 221 millió forint értékben halasztott bevételt tartalmaz.

Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 4,89%-kal csökkent az előző év december 31-i állapothoz viszonyítva. A csökkenést a 131 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. 2010.06.30-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2010.06.30	2009.06.30	Változás +/- %-ban
Bevételek	4 035 786	4 228 921	-4,57%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	3 864 666	4 161 845	-7,14%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	2 717 207	2 902 645	-6,39%
Bruttó haszon (gross margin)	1 318 579	1 326 276	-0,58%
Anyagjellegű ráfordítások	619 117	709 109	-12,69%
Személyi jellegű ráfordítások	741 831	752 472	-1,41%
Egyéb ráfordítások	32 058	45 591	-29,68%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-74 427	-180 896	n.a.
Értékcsökkenés	43 606	52 036	-16,20%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	-118 033	-232 932	n.a.
Pénzügyi eredmény	-24 031	-88 564	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	-142 064	-321 496	n.a.
Társasági nyereségadó	184	3 208	-94,26%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	n.a.
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	n.a.
Látens és halasztott adó kötelezettség/követelés	-11 305	-67 712	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	-130 943	-256 992	n.a.

A tárgyidőszaki (2010. I. félév) *Értékesítés nettó árbevétele* (3.865 mFt) 7,14%-kal marad el a Társaság bázisidőszaki (2009. I. félév) árbevételétől. A bevételek csökkenése annak tudható be, hogy a cégcsoport tagvállalatainak a gazdasági válság következtében csökkentek a megrendelések, mivel a partner cégek nagy része átütemezte informatikai eszközeik cseréjét, szoftvereik fejlesztését.

A FreeSoft Nyrt., az Axis Consulting 2000 Kft. és a BankSoft Kft. alaptervékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, melynek anyagigénye minimális, a HUMANsoft Kft. tevékenysége anyagigényesebb. Az *anyagjellegű ráfordítások* 12,69%-os csökkenése a HUMANsoft árbevételének 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. félévi adataihoz képest 1,41 %-kal csökkentek a *Személyi jellegű ráfordítások*. A gazdasági válság hatásainak ismeretében a cégcsoport tagvállalatainál a létszámszükséglet felülvizsgálatra került. A létszámleépítés 12 %-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 félévében indult a folyamat. A Cégcsoportban teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszáma a 2009. június 30-i állapothoz képest 36 fővel csökkent, és ezzel összhangban 2010. I. félévére az átlagos statisztikai állományi létszám 296 főről 261 főre változott.

A -74.427 eFt-os negatív *EBITDA* biztató előjel, jelentős előrelépés a bázis időszak -180.896 eFt-os szintű *EBITDA* veszteségéhez képest.

A cégcsoport 131 millió forintos mérleg szerinti vesztesége jelentős javulás az egy évvel korábbi helyzethez (257 millió forintos veszteség) képest, amely nagymértékben a HUMANsoft sikeres üzleti tevékenységének eredménye .

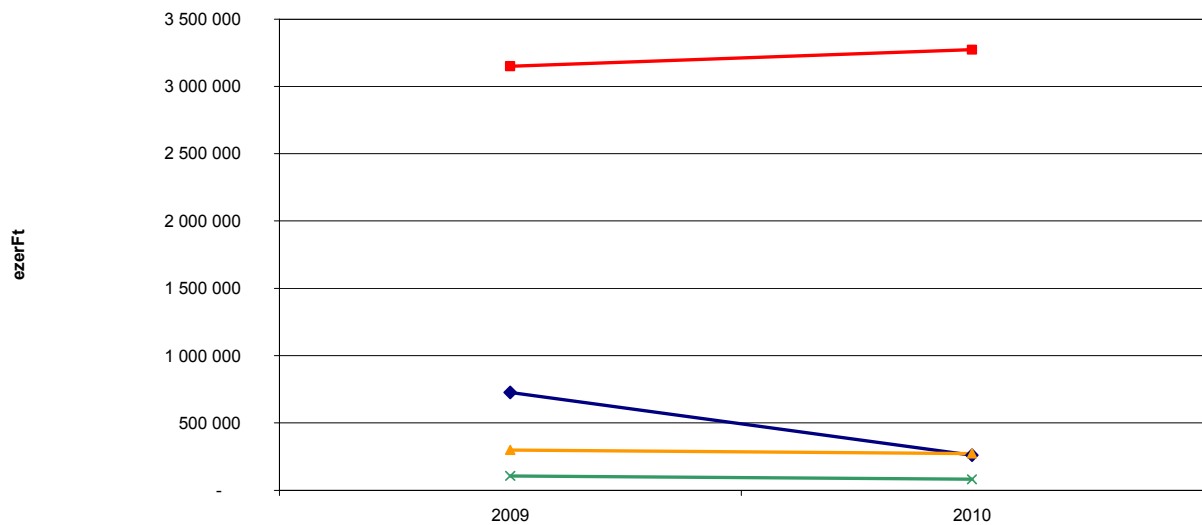
Az *Értékcsökkenési leírás* (2010. I. félév: 43.606 eFt) 16 %-kal csökkent, ami azt jelzi, hogy az eszközök pótlása, bővítése nem történt meg, takarékosági okokból halasztásra került.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

7.2.2. A FreeSoft Nyrt. és a leányvállalatok eredményei

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevételének 93 %-át. A félévet a HUMANsoft Kft. és a BankSoft Kft. tudta pozitív eredménnyel zárni. A cégcsoport cégei adatainak grafikus elemzését az alábbiakban tárjuk befektetőink elé.

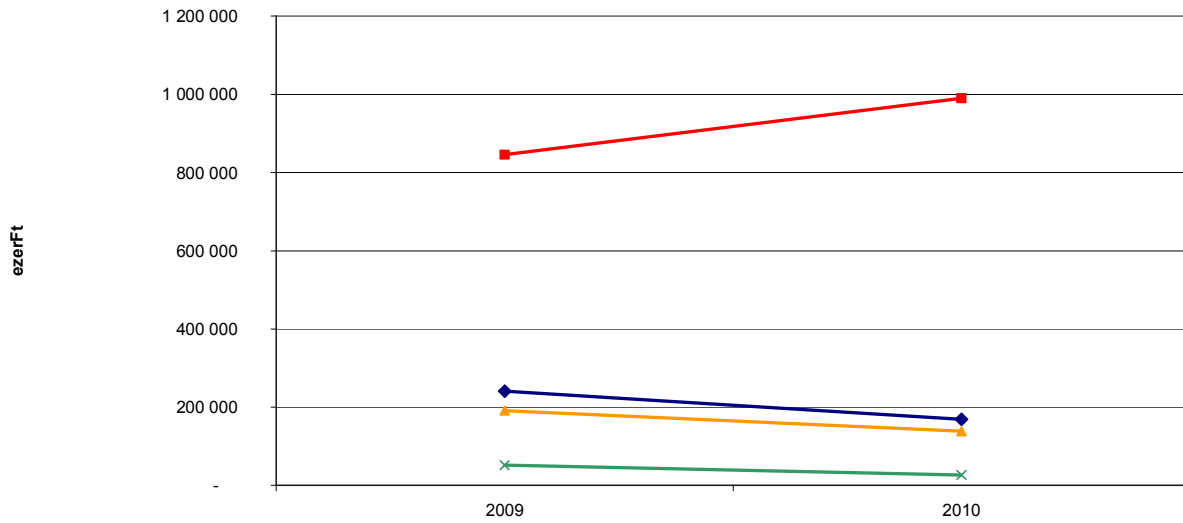
Nettó árbevétel alakulása



	2009.06.30	2010.06.30
◆ FreeSoft Nyrt.	727 917	260 908
■ HUMANsoft Kft.	3 151 491	3 272 630
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	299 582	274 061
× BankSoft Kft.	106 391	82 592

A cégcsoport cégeit szinte egységesen sújtotta a gazdasági válság. A vállalatok árbevétele általában csökkent az előző év I. felének árbevételéhez képest. A FreeSoft-é 467 millió, Axis Consulting 2000. Kft-é 25 millió a BankSoft-é pedig, 24 millió forinttal lett kevesebb. Csúpan a HUMANsoft Kft. tudta árbevételét növelni, 121 millió forinttal. A FreeSoft árbevételének jelentős visszaesésében két nagy értékű projekt lezárásának II. félévre történő áthúzódása is szerepet játszott.

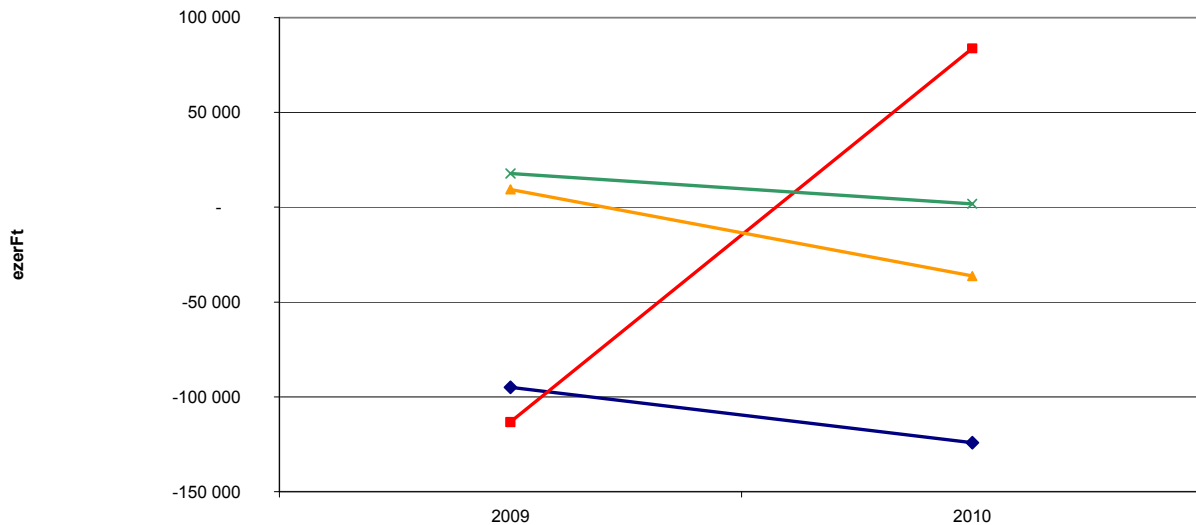
Hozzáadott érték alakulása



	2009.06.30	2010.06.30
FreeSoft Nyrt.	240 861	169 279
HUMANsoft Kft.	845 658	989 982
Axis Consulting 2000 Kft.	191 381	138 581
BankSoft Kft.	51 986	27 029

A HUMANSOFT a hozzáadott értéket (saját teljesítmény) 17%-kal növelte, A FreeSoft Nyrt.-nél, az Axis Consulting 2000 Kft.-nél és a BankSoft Kft.-nél az alacsonyabb árbevétel csökkenő hozzáadott értékkel járt együtt.

EBITDA alakulása

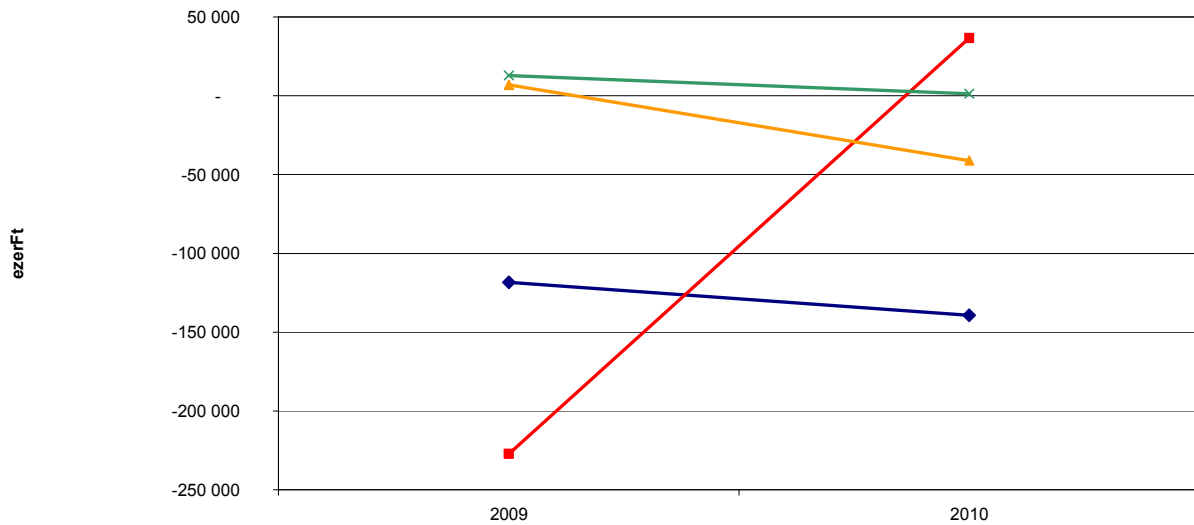


	2009.06.30	2010.06.30
FreeSoft Nyrt.	-94 994	-124 175
HUMANsoft Kft.	-113 227	83 716
Axis Consulting 2000 Kft.	9 404	-36 257
BankSoft Kft.	17 793	1 857

A megfelelő szerződésállománynak, és az időben meghozott költségtakarékossági intézkedéseknek köszönhetően a HUMANsoft és a BankSoft EBITDA-ja pozitív. A HUMANsoft az infrastruktúra beruházások élénkülésével, a BankSoft meglévő ügyfeleinek megtartásával tudta a pozitív eredményhez szükséges szerződésállományt produkálni.

A FreeSoft-nál és az Axis-nál az EBITDA negatív, bár itt is megtörténtek a költségtakarékossági intézkedések, de a magyarországi államigazgatási szektor élénkülésének elmaradása, valamint a jellemzőn szoftverfejlesztési-, és szoftver-bevezetési szolgáltatások iránti kereslet további csökkenése miatt, az árbevétel csökkenésének következtében az EBITDÁ-ban nem jelentkeztek.

Adózott eredmény alakulása



	2009.06.30	2010.06.30
FreeSoft Nyrt.	-118 451	-139 350
HUMANsoft Kft.	-227 135	36 466
Axis Consulting 2000 Kft.	7 000	-41 153
BankSoft Kft.	12 834	1 309

A HUMANsoft Kft. és a BankSoft Kft. 2010. I. félévében pozitív adózott eredményt tudott felmutatni. A FreeSoft Nyrt. 2010. I. félévi 139 millió forintos vesztesége 18%-kal haladja meg az egy évvel korábbi időszak veszteségét. Arányaiban az Axis nyereségmutatója csökkent a legnagyobb mértékben, a 2009-es bázisidőszak 7 millió forintos nyereségével a 2010. I. félévi 41 millió forintos veszteség áll szemben.

7.3. CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2010. június 30-i záró állománya 176.128 ezer Ft-tal magasabb a 2009. december 31-i záró pénzkészletnél. Az emelkedés alapvetően a HUMANSOFT árbevétel-növekedésének és a FreeSoft kötvénykibocsátásának tudható be.

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2010.06.30 Konzolidált
Működésből származó cash flow		
01.	Adózás előtti eredmény	- 142 064
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	5 946
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	- 590
04.	Eredményrészesezés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	43 606
06.	Értékvesztések	831
07.	Egyéb módosító tételek	30 670
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	- 520 383
09.	Készletek növekedése/csökkenése	- 102 825
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	69 947
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	251 745
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	267 392
13.	Működésből termelt pénzeszközök	- 95 725
14.	Fizetett kamatok	- 30 976
15.	Fizetett társasági adó	- 184
16.	Működésből származó nettó pénzeszköz	- 126 885
Beruházási cash flow		
17.	Értékpapírok vásárlása	
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	999
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	- 38 759
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	45 685
25.	Immateriális javak vásárlása	- 26 459
26.	Érdekeltségek akvizíciója	
27.	Érdekeltségek eladása	
28.	Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz	- 18 534
Finanszírozási cash flow		
29.	Törzsrészcsevények kibocsátása	
30.	Törzsrészcsevények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	315 571
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	
33.	Fizetett osztalék	
34.	Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök	315 571
35.	Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	170 152
36.	Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege (2009.12.31)	163 317
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	5 976
38.	Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege (2010.06.30)	339 445

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

8.1. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.06.30	Változás %-ban
A.	Befektetett eszközök	2 576 285	2 573 862	0%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 206	1 099 206	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	18 179	15 756	-13%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 458 900	1 458 900	0%
B.	Forgóeszközök	1 060 856	1 194 170	13%
I.	KÉSZLETEK	616 429	646 883	5%
II.	KÖVETELÉSEK	386 516	345 547	-11%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	29 908	151 251	406%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	28 003	50 489	80%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	100 507	71 215	-29%
Eszközök összesen		3 737 648	3 839 247	3%

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.06.30	Változás %-ban
D.	Saját tőke	3 239 794	3 101 065	-4%
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	273 341	285 915	5%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	11 953	- 139 350	-1266%
E.	Céltartalékok	-	-	
F.	Kötelezettségek	459 115	703 322	53%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-	-	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 901	764	-60%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	457 214	702 558	54%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	38 739	34 860	-10%
Források összesen		3 737 648	3 839 247	3%

A mérlegfőösszeg a 139.350 ezer forintos veszteség ellenére 3%-kal magasabb értéket mutat.

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 34%-os csökkenést mutat a 2009. december 31-i állapothoz képest.

Az aktív időbeli elhatárolások 2010. június 30-i értéke 71.215 eFt volt.

Több nagyobb projektünk lezárása nem történt meg az időszak végéig, ez indokolta a projektek 2009. évben és 2010. I. félévében felmerült költségeiből 65 millió Ft 2010. II. félévre történő elhatárolását.

8.1.3. Források alakulása

A tárgyévben a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel igénybe vételét, a 2010. június 30-i tőketartozás összege (196.098eFt) 21%-kal volt alacsonyabb az előző év december 31-i hitelállományhoz képest. A banki hitelen kívül a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel a FreeSoft 300.000eFt összegű kötvénykibocsátásból származó, 2011. május 31-én lejáratú kötelezettsége.

A Társaság mérlegfőösszege a 2009. december 31-i állapothoz képest 3%-kal növekedett, a forrásokon belül 54%-kal növekedtek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 26%-kal csökkentek és megjelent a 300 millió forintos kötvénykibocsátásból származó idegen forrás, mint finanszírozó tényező. Az idegen források aránya a források között 9%-kal magasabb. A Társaság saját tőkéje az éves eredmény összegével csökkent, a csökkenés 4%-os mértékű.

A passzív időbeli elhatárolások 10%-kal alacsonyabb értéket mutatnak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2009) év végi állapotához képest.

8.2. Eredménykimutatás

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.06.30	2010.06.30	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	727 917	260 908	-64%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	-	-	
I.	Értékesítés nettó árbevétele	727 917	260 908	-64%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	6 721	30 444	353%
III.	Egyéb bevételek	22 880	526	-98%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	12 415	4 764	-62%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	154 225	118 786	-23%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	4 622	3 551	-23%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	210 417	1 129	-99%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	306 240	121 470	-60%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	687 919	249 700	-64%
8	Béreköltség	104 358	117 153	12%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 430	8 389	0%
10	Bérfelrakások	36 500	35 617	-2%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	149 288	161 159	8%
VI.	Értéksökkenési leírás	5 639	4 101	-27%
VII.	Egyéb ráfordítások	15 305	5 194	-66%
	ebből: értékvesztés	-	-	
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	- 100 633	- 128 276	n.a.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 271	1 314	3%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 224	12 383	-32%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 16 953	- 11 069	n.a.
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	- 117 586	- 139 345	n.a.
X.	Rendkívüli bevételek	-	-	
XI.	Rendkívüli ráfordítások	865	5	-99%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 865	- 5	n.a.
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	- 118 451	- 139 350	n.a.
XII.	Adófizetési kötelezettség	-	-	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	- 118 451	- 139 350	n.a.
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	-		
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	-		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	- 118 451	- 139 350	n.a.

8.2.1. Árbevétel, saját teljesítmény

Az anyavállalat 2010 I. félévében 260.908 eFt nettó árbevételt ért el, ami 64%-kal alacsonyabb az előző I. félév adatánál. A nagy volumenű áthúzódó projektek az év hátralévő részében záródnak, illetve kerülnek kiszámlázásra. A FreeSoft Nyrt. saját teljesítménye (hozzáadott érték) a költségtakarékos gazdálkodás következtében az árbevétel csökkenésnél kisebb mértékben, 30 %-kal csökkent.

8.2.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel 100%-a belföldről származott. Az üzemi eredmény -128.276 eFt, ami a 2009. I. félévi -100.633 eFt-os veszteséget is meghaladja.

8.2.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének -11.069 eFt-os összege döntő részben a finanszírozáshoz felvett hitelek kamatait tartalmazza.

8.2.4. Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása

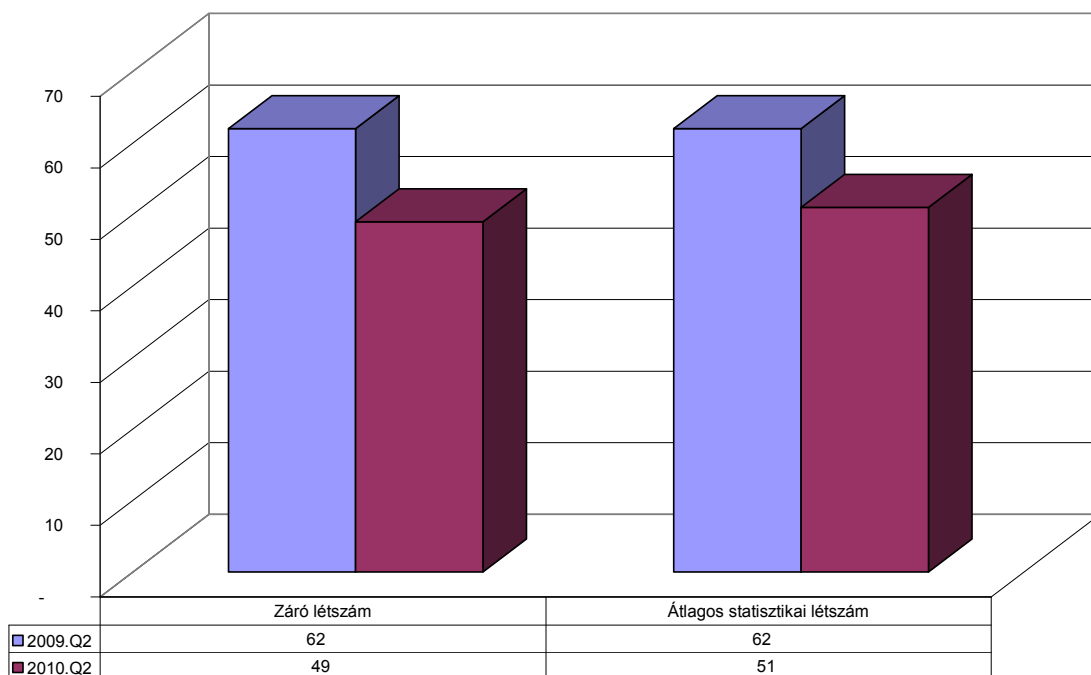
A szokásos vállalkozási eredmény -139.345 eFt, amelyet rendkívüli eredmény 5 eFt-os vesztesége változtatott. Az adózás előtti eredmény -139.350 eFt. A FreeSoft Nyrt. 2010 I. félévének adózott eredménye: 139.350 eFt veszteség.

8.3. Cash-Flow jelentés

A pénzeszközök állománya a tárgyévben, a 2009. december 31-i állapothoz képest jelentős, 22.486 eFt emelkedést mutat. Az anyavállalat a fizetési kötelezettségeinek általában időben eleget tesz, de a nagyobb projektek finanszírozására bankhitel vesz igénybe. 2010. májusában 300 millió forint értékben kötvényt bocsátott ki.

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, 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. június 30.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2010. augusztus 17.) bekövetkezett jelentősebb események:

A FreeSoft Nyrt. 2010. július 28-án rendkívüli közgyűlést tartott, melynek jegyzőkönyvét a Társaság aznap közzétette. Jelentősebb határozatok:

- A Közgyűlés elfogadta Kovácsics Iván felügyelőbizottsági és auditbizottsági tag lemondását.
- A Közgyűlés Kovácsics Évát és dr. Némethi Gábort választotta meg öt éves időtartamra, felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagnak.
- Közgyűlés megvitatta és elfogadta a társaság alapszabályának módosítására előterjesztett Igazgatósági javaslatokat, amire a Gt. változása miatt volt szükség. A Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság 2010.06.07-én kelt hiánypótlási felszólításának és a módosított Gt.-nek megfelelően az alapszabály változtatásokat a Közgyűlés elfogadta. A módosításokat 2010. július 28-án a Társaság közzétette.

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 tényt, ami a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentős.

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

Jelen, a 2010. I. félévéről szóló „I. féléves 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