



FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2010. I-IV. negyedéves jelentés



2011. február 23.

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	12
5. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR	13
6. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK	14
7. A FREESOFT NYRT. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT 2010. I-IV. NEGYEDÉVES JELENTÉSE	15
8. A FREESOFT NYRT. ANYAVÁLLALATI NEM KONSZOLIDÁLT 2010. I-IV. NEGYEDÉVES JELENTÉSE	24
9. A JELENTÉS FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB VÁLTOZÁSOK	29
10. NYILATKOZAT	30

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.
Telephelye:	1119 Budapest, Etele út 57.
Fiók telepei:	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100. 3070 Bátorterenyé, Kossuth L. u. 2,
Cégjegyzékszám:	01-10-044993
Adószám:	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 (2010.12.31):	2.020,- Ft/db
P/E (2010.12.31.)	81
Egy részvényre jutó adózott eredmény:	25 Ft

2. Tisztségviselők, ellenőrzött gazdasági társaságok

A FreeSoft Nyrt. tisztségviselői a 2010.01.01.-2010.12.31. 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 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 2010.07.28-ig Kovácsics Éva 2010.07.28-tól Dr. Némethi Gábor 2010.07.28-tól
Audit Bizottság:	dr. Móricz Gáborné Jobbágy G. László 2010.04.15-ig dr. Köntös Zoltán 2010.04.15-től Kovácsics Iván 2010.07.28-ig Kovácsics Éva 2010.07.28-tól Dr. Némethi Gábor 2010.07.28-tól
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 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. Igazgatósági tagságáról **2010. április 15-vel lemondott.**

2.3. Felügyelő bizottság

2.3.1. dr. Móricz Gáborné

Élelmiszeripari üzemélménnyként 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 áttétele számítógépre, üzleti terv és kölcsön ügyletek tervezése, projektek újraszervezése, stb. Corporate Sales Managerként egy nagy kanadai számítástechnikai cégnél 40 üzletember munkáját koordinálta, megháromszorozva a részleg eladási teljesítményét. Foglalkozott a rövid és hosszú távú pénzügyi szükségletek elemzésével, beleértve a komplex és spekulációs erőforrás alapokat. Ő alapította, és első igazgatójaként irányította az Oracle Hungary Kft.-t, amely az eltelt időben már egyfajta, virtuális monopóliumot ért el Magyarországon. Vezetése alatt az INTEGRA az egyik legenergiusabb és legsikeresebb magyarországi szoftvercéggé fejlődött. A nevéhez fűződik a Vivendi Telecom 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. 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. **2010. július 28-val lemondott.**

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. 2010. 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.

2.3.5. Kovácsics Éva (2010.07.28-től)

Felsőfokú végzettségeit a Kertészeti Egyetemen, a Rendőrtiszti Főiskolán és a Budapesti Corvinus Egyetem Közgazdasági Továbbképző Intézetében, továbbá felsőfokú vámszakértői és logisztikai végzettségeit pedig a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem, valamint a Logisztikai Fejlesztési Központ szervezésében szerezte. Pályafutását a Pécsi Kertészeti és Parképítő Vállalatnál kezdte, ahol parképítési munkák koordinálása volt a feladata, majd 1984-1990 között a Belügyminisztérium, Baranya Megyei Rendőr-főkapitányságán dolgozott az Igazgatásrendészeti Osztályon. 1990-től folyamatosan saját tanácsadói vállalkozásokat hozott létre vámszakmai és logisztikai szakterületeken. 1990-től Mallorn Betéti Társaság, 2000-től pedig az Eurobusiness Tanácsadó Kft. ügyvezető igazgatója. Az Eurobusiness Kft. speciális profilja a vám- és jövedéki adózáshoz kapcsolódó tanácsadás és a kapcsolatos eljárások gyakorlati megvalósításában történő közreműködés. A vállalat komplex szolgáltatást nyújt a vám és jövedéki adózás területén. A feladatok elméleti modellezése mellett megoldást kínál a gyakorlatban felmerülő problémákra is. Kovácsics Éva az Első Magyar Lobbi Szövetség valamint a Magyar Logisztikai Beszerzési és Készletezési Társaság tagja. „C” típusú középfokú angol nyelvvizsgával rendelkezik.

2.3.6. dr. Némethi Gábor (2010.07.28-től)

A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett közgazdászként, ahol 1979-ben doktori végzettséget is szerzett. 1991-ig tudományos munkatársként majd adjunktusként dolgozott az egyetemen, illetve a Népgazdasági Tervezési Intézet Jövőkutató Osztályának munkatársaként vett részt a távlati tervezés és a jövő kutatás egyetemi oktatásában. Legfontosabb kutatási témái az élelmiszergazdaság jövője, a világmodellek kérdései és a környezetvédelmi problémák. 1991-től 2010-ig felelős szerkesztőként dolgozott a Magyar Távirati Iroda Zrt.-nél (Ecoinfo Kft., MTI-ECO Kft.) Az Ecoinfo gazdasági szerkesztőség vezetőjeként feladata volt az internetes gazdasági hírügynökség kialakítása, működtetése, irányítása; az EcoNews angol nyelvű hírszolgáltatás kiadott anyagának kontrollszerkesztése; kiemelt szerkesztőségi feladatként elsősorban pénz- és tőkepiaci áttekintések készítése, világgazdasági hírek feldolgozása, ellenőrzése, kapcsolattartás a piaci szereplőkkel, együttműködés pénzügyi szakértőkkel. A FreeSoft Nyrt. egyik legnagyobb tulajdonosának a Kaptár Zrt.-nek 1994-től felügyelő Bizottsági tagja, valamint 0,04%-ban tulajdonosa.

Dr. Némethi Gábor a FreeSoft Nyrt.-nek részvényese. Közvetlen tulajdonában 180 db részvény van (ez 0,01 %-os befolyást jelent a FreeSoft-ban), közvetetten a Kaptár Zrt. 0,4%-os tulajdonosaként 1088 db részvényt birtokol (0,06%), ez összesen 1268 db részvény (0,07%). Feleségének Némethiné Burkovits Katalinnak közvetlen tulajdonában 1290 db részvény van (0,07%), közvetetten a Kaptár Zrt. 0,6%-os tulajdonosaként 1632 db részvényt birtokol (0,09%), ez összesen 2922 db részvény (0,16%). Némethi Gábor családjának közvetlen és közvetett tulajdonában 4190 db FreeSoft részvény van, ami 0,22% tulajdoni részesedést jelent a FreeSoft Nyrt.-ben.

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 2010.07.28-ig
- Kovácsics Éva 2010.07.28-tól
- Dr. Némethi Gábor 2010.07.28-tól

2.5. Tisztségviselők díjazása

A társaság igazgatóságának tagjai a tárgyévben tisztségük ellátásáért díjazásban nem részesültek, részükre kölcsön folyósítására nem került sor. A Felügyelő Bizottság tagjai a 2008-ban és 2010-ben megtartott, éves rendes Közgyűlés határozatainak megfelelően 2010. évben összesen 4.064 eFt tiszteletdíjban részesültek.

2.6. A tisztségviselők FreeSoft részvény tulajdona

A tisztségviselők az alábbi táblázat szerinti mértékben birtokoltak FreeSoft részvényt 2010.12.31.-én:

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	5 856	55 856	2,97%
dr. Némethi Gábor	Felügyelő és audit bizottsági tag	180	1088	1268	0,06%

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	Céggjegyzék-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 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%, amelyből 81 millió forint a 2010-es pénzügyi évben realizálódott.

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.

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

A kötvényt a kibocsátást követően teljes névértékben lejegyezték.

A HUMANsoft 2010. augusztus 1-től csatlakozott a Szilícium Mező Regionális Informatikai Klaszterhez

A debreceni székhelyű Szilícium Mező Regionális Informatikai Klasztert alkotó vállalatok és intézmények több éves együttműködésük eredményeként 2008. nyarán 21 taggal hozták létre szervezetüket, mely azóta 10 új taggal bővült. A klaszter, amelynek a Debreceni Egyetem a gesztora, olyan terepet biztosít tagjainak, amelynek segítségével fejlesztési, innovációs tevékenységük még sikeresebb lehet. Az informatikai vállalkozások egyetem közelébe történő telepítésével, az egyetemi tudásbázis intenzív felhasználásával el kívánják érni azt a kritikus tömeget, amely a régiót az informatikai piac jelentős tényezőjévé teszi. A fejlesztések hatására – terveik szerint – Debrecen az ország második ICT pólusává válhat.

A Szilícium Mező Regionális Informatikai Klaszter az elmúlt időszakban a közvetlen szakmai együttműködések bővítése mellett sikeresen pályázott Európai Unió forrásokra. Ennek eredményeként a tagok közötti kooperáció magasabb szinten valósulhat meg. A pályázati lehetőségek segítségével megalapozható a közös termelő és szolgáltató tevékenység, melynek révén piac (export) képes ICT termékek közös kutatása, fejlesztése, gyártása, értékesítése indulhat el Debrecenben és a régióban egyaránt, fokozatosan kiépülhet az egyetem körül illetve a régióban a Szilícium Mező.

A Szilícium Mező fő célkitűzése egy olyan - a régió anyagi és szellemi erőforrásaira támaszkodó - informatikai komplexum létrehozása, ahol az ötletek megjelenésétől kezdve, a kutatáson keresztül a termelésig és az értékesítés támogatásáig a teljes innovációs lánc megvalósulhat. A létrejövő informatikai vonzáscentrum lehetővé teszi az egyetemi illetve a gazdálkodó szférában elkülönülten meglévő tudás egyesítését, a létrejövő szinergiahatások üzleti hasznosítását a foglalkoztatás regionális növelése, a magasabb jövedelemtermelés valamint a térség hosszútávon fenntartható versenyképességének biztosítása érdekében. Emellett segíti az élhetőbb környezet kialakítását és a lakosság életminőségének növelését. A régió a Szilícium Mező létrehozásával napjaink egyik legdinamikusabban fejlődő iparágának világszínvonalú központjává válik.

Külföldi megrendelések

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.

Közgyűlések

2010. április 15-i éves rendes 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.

2010. július 28-i rendkívüli közgyűlés

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

- A Közgyűlés elfogadta Kovácsics Iván felügyelőbizottsági és audit bizottsági tagságáról történő lemondását.
- A Közgyűlés Némethi Gábort megválasztotta a felügyelőbizottság és az audit bizottság tagjává.
- A Közgyűlés Kovácsics Évát megválasztotta a felügyelőbizottság és az audit bizottság tagjává.
- A 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 megfelelő alapszabály változtatásokat a Közgyűlés elfogadta, s az egységes szerkezetbe foglalt módosított alapszabályt közzétette.

4. Összefoglaló

A FreeSoft cégcsoport 2010. évben **8,7 milliárd forint bevételt** ért el, amely 6,03 %-kal haladja meg az előző év teljesítményét. A bevételekből 8,2 milliárd forint származott értékesítésből (árbevétel), a fél milliárd forint egyéb bevétel nagy része pedig, kutatás-fejlesztési pályázatokon megítélt támogatásokból. Az üzleti eredmény **82 millió forint nyereséget** mutat, ami alapvető változás a 2009. évi 94 millió forintos üzleti veszteséghez képest. A nehéz piaci körülmények ellenére, a HUMANSOFT-nak 21%-kal sikerült növelnie árbevételét, míg a cégcsoport többi tagja, a tárgyidőszakot megelőző évhez képest árbevétel-csökkenést könyvelhetett el. Az árbevétel csökkenését a vállalkozások szigorú költséggazdálkodással ellensúlyozták. A HUMANSOFT javuló üzleti teljesítményének és az erős költségkontrollnak köszönhetően, a FreeSoft cégcsoport 2010. évben **47 millió forint konszolidált adózott eredményt** ért el, amely a 2009. éves bázisidőszak veszteségéhez (134 millió Ft) viszonyítva biztató előrelépés.

A **FreeSoft részvények tőzsdei átlagára** 4,48%-kal emelkedett az egy évvel korábbihoz képest, a 2010. december 31-i záróár 2.020 Ft volt, ami 1,17%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál.

A Társaság 2010. I-IV. 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	Cégjegyzék-szám	Tulajdoni hányad
HUMANsoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo u. 8.	01-09-062054	100%
Axis Consulting 2000. Kft.	8000 Székesfehérvár, Berényi út 72-100.	07-09-008333	100%
BankSoft Kft.	1037 Budapest, Montevideo u. 8.	01-09-061864	100%

6. Kiemelt mutatószámok

A FreeSoft cégcsoport árbevételében, az előző évhez képest 4,91%-os emelkedés következett be. A cégcsoport üzleti eredménye és mérleg szerinti eredménye is nyereséget mutat, a 2009. évi konszolidált veszteség után 2010-ben sikerült szerény mértékű nyereséget termelni. Ennek következtében a tőzsdei mutatók (P/E; Egy részvényre jutó eredmény) is pozitív tartományba kerültek. Az egy részvényre jutó saját tőke 1,75%-kal emelkedett.

ezer Ft-ban			
Megnevezés	2010.12.31	2009.12.31	Változás +/- %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	8 284 728	7 896 934	4,91%
Bruttó haszon (gross margin)	2 997 972	2 962 965	1,18%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	166 399	5 852	2743,45%
Üzleti eredmény (EBIT)	82 233	-94 233	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	46 984	-133 667	
Mérleg szerinti eredmény(BSNPF)	46 984	-133 667	n.a.
Létszám*	268	282	-4,96%
Egy főre jutó nettó árbevétel***	31 351	26 750	17,20%
Tőzsdei mutatók			
Részvény tőzsdei záróára* (Ft.ban)	2 020	2 044	-1,17%
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	2 099	2 009	4,48%
P/E mutató*	81	-29	n.a.
Egy részvényre jutó			
EBITDA**	89	3	2743,45%
Adózott eredmény (EPS)**	25	-71	n.a.
Saját tőke**	1 450	1 425	1,75%

* időszak végén

** forintban

*** átlaglétszámra vetítve

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

7.1. MÉRLEG

A FreeSoft Nyrt. 2010.12.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2010.12.31	2009.12.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	133 725	133 409	0,24%
Követelések	2 426 205	1 585 541	53,02%
Aktív időbeli elhatárolások	258 957	195 780	32,27%
Értékpapírok	10 823	29 908	-63,81%
Készletek	1 077 353	884 131	21,85%
Forgóeszközök összesen	3 907 063	2 828 769	38,12%
Tárgyi eszközök	39 941	80 788	-50,56%
Immateriális javak	80 549	106 306	-24,23%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	27 133	58 568	-53,67%
Goodwill	1 099 206	1 099 206	0,00%
Egyéb befektetések	387 421	386 726	0,18%
Befektetett eszközök összesen	1 634 250	1 731 594	-5,62%
Szállítói kötelezettségek	1 132 131	794 351	42,52%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	975 804	538 153	81,32%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	338 947	271 973	24,63%
Látens adókötelezettség	253	253	0,00%
Céltartalékok	14 200	14 200	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások	307 198	164 530	86,71%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	2 768 533	1 783 460	55,23%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	47 000	98 121	-52,10%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	47 000	98 121	-52,10%
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 725 780	2 678 782	1,75%
Jegyzett tőke	1 880 000	1 880 000	0,00%
Tőketartalék	1 074 500	1 074 500	0,00%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	-228 720	-275 703	n.a.
Lekötött tartalék	0	0	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	0	-15	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 725 780	2 678 782	1,75%
Külső tagok részesedése	0	0	n.a.
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 725 780	2 678 782	1,75%

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 1,75%-kal magasabb a tárgyévet megelőző év adatánál. Az IFRS szerinti 2010.12.31-i nettó eszközérték 2.725.780 eFt.

Forgóeszközök

A cégcsoport pénzeszközeinek tárgyidőszaki záró állománya 0,24%-kal volt magasabb, mint a 2009.12.31-i érték. Ezzel párhuzamosan a követelések és az készletek állománya is emelkedett (53%-kal ill. 22%-kal). Az eszközök záró értékének emelkedését a szállítók állományának közel 43%-os emelkedése és a kötvénykibocsátásból származó bevételek tették lehetővé.

A készletek állományában bekövetkezett 22%-os a növekedés a HUMANSOFT Kft. növekvő kereskedelmi áruforgalmának megalapozását szolgálja. Az aktív időbeli elhatárolások 32%-os növekedése azt mutatja, hogy a Jelentés készítésének fordulónapján több, következő időszakra áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

Befektetett eszközök

A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök állománya 51%-kal, az immateriális javak állománya 24%-kal csökkent, a számítástechnikai programok vásárlása ütemezetten történt, a tárgyi eszközök cseréje a válság miatt, költségtakarékossági szempontok miatt elmaradt. A Goodwill nem változott.

A 387.421 eFt összegű Egyéb befektetések soron a FreeSoft High-Tech Kft.-ben és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd.-ben meglévő üzletrészeit, a FreeSoft és a BankSoft tartós részvénybefektetéseit, valamint a HUMANSOFT kisebb Kft.-kben nem meghatározó mértékben tulajdonolt üzletrészeit tartja nyilván a Társaság.

Kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek (2.768.533 eFt) jelentős részét a szállítói kötelezettségek (1.132.131 eFt) alkotják, amelyek között nagyobb összegű 60 napnál régebben lejárt tételek nincsenek. A szállítói kötelezettségek 2009. év végéhez képest, 43 %-kal emelkedtek.

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 500 millió forintos hitelkeretből 2010. december 31-én a Társaság 192 millió forintot tartott nyilván felhasználtként. A HUMANSOFT folyó finanszírozásához is szükség volt bankhitel igénybe vételére, melynek záró állománya 2010. december 31-én 412 millió Ft volt. Az Axis Consulting 2000 Kft.-nek a 100 millió forintos hitelkeretből az év 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. december 31-i záró állománya 81 %-kal volt magasabb az előző év záró hitelállományához képest.

Az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (338.947 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 87%-kal emelkedett az előző év végi szinthez képest, tartalmát tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, 154 millió forint értékben 2011. évet illető bevételt és 76 millió forint értékben halasztott bevételt tartalmaz.

Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 1,75%-kal növekedett az előző év december 31-i állapothoz viszonyítva. A emelkedés a 47 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti nyereség következménye.

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. 2010.12.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2010.12.31	2009.12.31	Változás +/- %-ban
Bevételek	8 710 550	8 215 040	6,03%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	8 284 728	7 896 934	4,91%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	5 712 578	5 252 075	8,77%
Bruttó haszon (gross margin)	2 997 972	2 962 965	1,18%
Anyagjellegű ráfordítások	1 301 883	1 197 879	8,68%
Személyi jellegű ráfordítások	1 457 205	1 649 021	-11,63%
Egyéb ráfordítások	72 485	110 213	-34,23%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	166 399	5 852	2743,45%
Értékcsökkenés	84 166	100 085	-15,91%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	82 233	-94 233	n.a.
Pénzügyi eredmény	-2 426	-78 001	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	79 807	-172 234	n.a.
Társasági nyereségadó	1 388	6 133	-77,37%
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0	n.a.
Külső tulajdonosnak kifizetett osztalék	0	0	n.a.
Látens és halasztott adó kötelezettség/követelés	31 435	-44 700	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	46 984	-133 667	n.a.
Mérleg szerinti eredmény(BSNPF)	46 984	-133 667	n.a.

A tárgyidőszaki (2010. év) *Értékesítés nettó árbevétele* (8.285 mFt) 4,91%-kal magasabb a Társaság bázisidőszaki (2009. év) árbevételénél.

A cégcsoport két tagvállalata, a FreeSoft Nyrt. és az Axis Consulting 2000 Kft. tevékenységének különösen nagy része irányul az államigazgatási szféra felé. A 2010. június 18-án kelt 1132/2010(VI.18) kormányhatározat teljesen leállította az informatikai beszerzéseket, sőt a már elvégzett munkák ellenértékének kifizetését visszatartják. Várakozásainkkal ellentétben, hogy ez a moratórium csak a terület felméréséig, azaz 2-3 hónapig lesz érvényben, még ma is hatályos. E kormányzati intézkedés a FreeSoft Nyrt.-nél jelentős, az Axis Consulting 2000 Kft.-nél kisebb csökkenést okozott, mind árbevételben, mind az eredményben. A bankszektorra érintő különadó a bankokat is költségcsökkentésre sarkalta, melynek következménye a BankSoft Kft. üzleti lehetőségeinek beszűkülésében, árbevételének csökkenésében mérhető.

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* 8,68%-os növekedése a HUMANSOFT Kft. árbevétel cégcsoport árbevételében mért súlyának növekedését mutatja.

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. évi adataihoz képest 11,63 %-kal csökkentek a *Személyi jellegű ráfordítások*. A gazdasági válság hatásainak ismeretében a cégcsoport tagvállalatainál a létszámszükséglet felülvizsgálatra került. A létszámleépítés 10,5 %-os volt, ezen kívül egyes tagvállalatok jövedelemcsökkentést is végrehajtottak. A létszám és jövedelemcsökkentés együttes hatása mutatkozik meg a személyi jellegű ráfordítások létszámcsökkentésnél nagyobb mértékű visszaesésében. A Cégcsoportban teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszáma a 2009. december 31-i állapothoz képest 18 fővel csökkent, és ezzel összhangban 2010. évre az átlagos statisztikai állományi létszám 295 főről 264 főre változott.

A 166.399 eFt-os *EBITDA* biztató előjel, és jelentős előrelépés a bázis időszak 5.852 eFt-os szintű *EBITDA* mutatójához képest.

A cégcsoport 47 millió forintos mérleg szerinti nyeresége komoly javulás az egy évvel korábbi helyzethez viszonyítva.

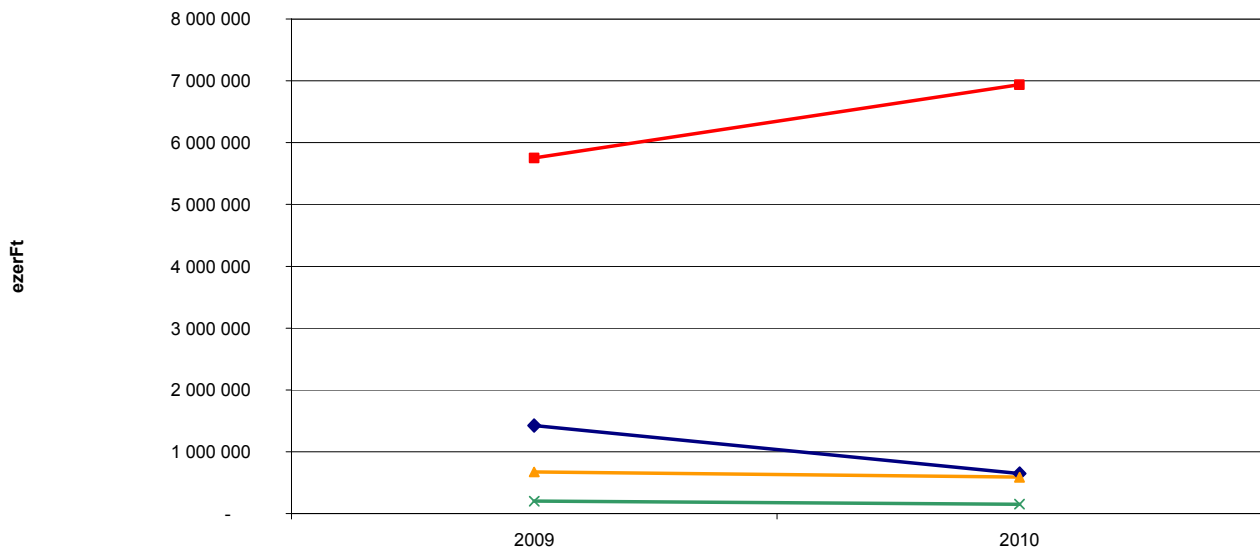
Az *Értékcsökkenési leírás* (2010. év: 84.166 eFt) 16 %-kal csökkent, ami azt jelzi, hogy az eszközök pótlása, bővítése nem történt meg, takarékosági okokból halasztásra került.

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 92 %-át. A 2010. gazdasági évet a cégcsoport minden tagvállalata pozitív eredménnyel tudta zárni. A cégcsoport cégei adatainak grafikus elemzését az alábbiakban tárjuk befektetőink elé.

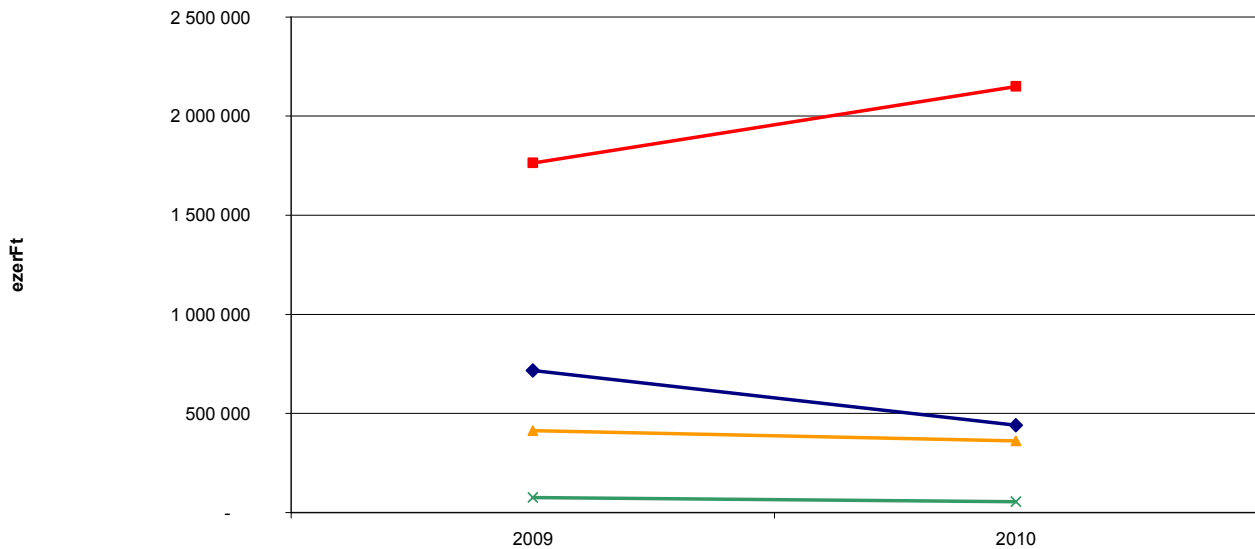
Nettó árbevétel alakulása



	2009.12.31	2010.12.31
◆ FreeSoft Nyrt.	1 424 581	650 353
■ HUMANsoft Kft.	5 751 184	6 937 155
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	672 968	587 842
× BankSoft Kft.	199 583	150 491

A cégcsoport cégeit szinte egységesen sújtotta a gazdasági válság. A vállalatok közül csupán a HUMANsoft Kft. tudta növelni árbevételét (1.186 mFt-tal) . Három tagvállalat árbevétele csökkent az előző év árbevételéhez képest. Az Axis Consulting 2000 Kft.-é 85 millió, FreeSoft-é 774 millió, a BankSoft-é pedig, 49 millió forinttal lett kevesebb. Az Axis Consulting 2000 Kft. csökkenő piaci lehetőségek mellett sem szenvedett el akkora visszaesést, mint a FreeSoft Nyrt, vagy a BankSoft Kft., mert új piaci szegmensek irányába nyitott (kultúra, oktatás, egészségügy).

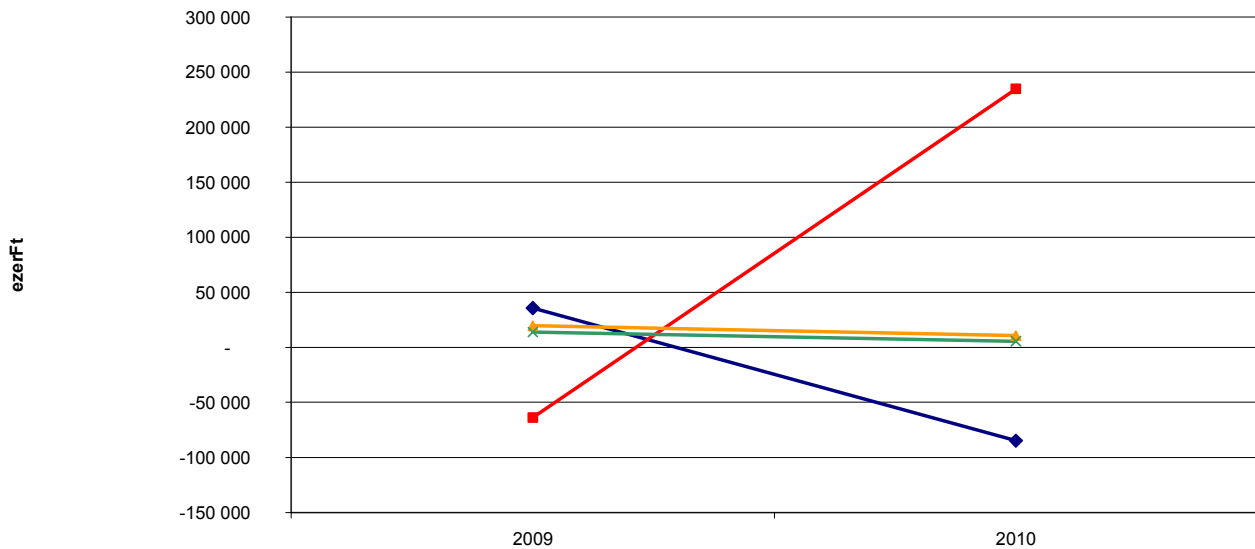
Hozzáadott érték alakulása



	2009.12.31	2010.12.31
◆ FreeSoft Nyrt.	717 027	440 180
■ HUMANsoft Kft.	1 763 582	2 149 427
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	413 014	361 619
× BankSoft Kft.	75 966	55 110

A HUMANsoft a hozzáadott értéket (saját teljesítmény) 22%-kal növelte, Az Axis Consulting 2000 Kft-nél, a FreeSoft Nyrt.-nél, és a BankSoft Kft-nél az alacsonyabb árbevétel csökkenő hozzáadott értékkel járt együtt. A gazdasági válság minden szektorban a fejlesztések visszafogását eredményezte. Az államigazgatáson kívül a telekommunikáció, a banki, az önkormányzati szektorban, állami vállalatoknál is erőteljes visszafogás érződik, és a meglévő üzletek hozzáadott érték tartalma is jelentősen csökkent. Egyedül a hardverforgalmazás területén tapasztalható némi fellendülés, mert az előző évek eszközcseréjének visszafogása már nem volt tovább tartható, a technikai avulás miatt szükségessé váltak a számítástechnikai eszközbeszerzések.

EBITDA alakulása

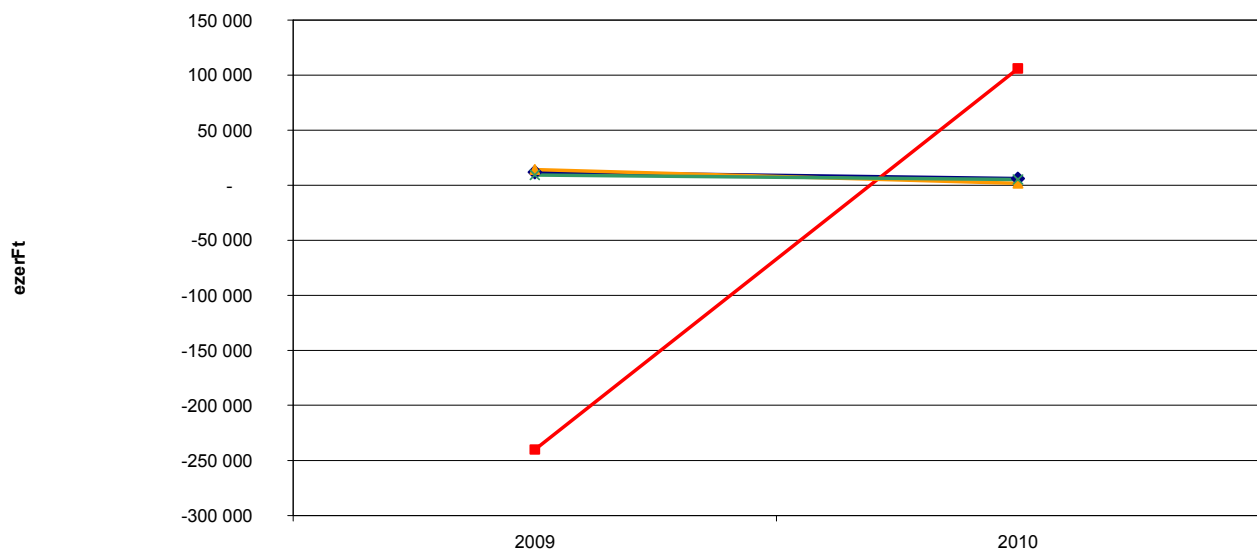


	2009.12.31	2010.12.31
FreeSoft Nyrt.	35 710	-84 900
HUMANSOFT Kft.	-63 839	234 657
Axis Consulting 2000 Kft.	19 560	10 646
BankSOFT Kft.	13 923	5 526

A megfelelő szerződésállománynak, és az időben meghozott költségtakarékossági intézkedéseknek köszönhetően az Axis Consulting 2000, a HUMANSOFT és a BankSOFT EBITDA-ja pozitív. Az Axis Consulting 2000 az új piacok felé történő nyitással, HUMANSOFT az infrastruktúra beruházások élénkülésével, a BankSOFT meglévő ügyfeleinek megtartásával tudta a pozitív eredményhez szükséges szerződésállományt produkálni.

A FreeSoft-nál EBITDA negatív, bár itt is megtörténtek a költségtakarékossági intézkedések, de ezek hatása a magyarországi államigazgatási szektor élénkülésének elmaradása, valamint a jellemző szoftverfejlesztési-, és szoftver-bevezetési szolgáltatások iránti kereslet további csökkenése miatt, az árbevétel csökkenésének következtében az EBITDA-ban nem tükröződtek. A FreeSoft Nyrt., az SAP rendszerek bevezetése irányában tett lépésekkel kívánja a kieső árbevételét pótolni. A Társaság, jelentős összegeket fordított a szakembergárda képzésére, eszközök, szoftverek beszerzésére, melynek eredménye csak hosszabb idő alatt mutatkozik meg.

Adózott eredmény alakulása



	2009.12.31	2010.12.31
◆ FreeSoft Nyrt.	11 953	6 012
■ HUMANsoft Kft.	-240 224	105 720
▲ Axis Consulting 2000 Kft.	14 351	1 846
✦ BankSoft Kft.	9 250	5 208

A FreeSoft-csoport minden tagvállalata 2010. évben pozitív adózott eredményt tudott felmutatni. A legnagyobb előrelépést a HUMANsoft Kft. érte el, a 2009. évi 240 millió forint veszteséggel szemben 2010. évben 106 millió forint eredményt realizált. A többi tagvállalat minimális szinten, de nyereséges volt.

7.3. CASH-FLOW

A Célcsoport pénzeszközeinek 2010 december 31-i záró állománya 18.769 ezer Ft-tal alacsonyabb a 2009. december 31-i záró pénzkészletnél. Az csökkenés alapvetően a vevői és egyéb követelések nagy mértékű növekedésének következménye..

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2010.12.31 Konzolidált
Működésből származó cash flow		
01.	Adózás előtti eredmény	79 807
02.	Pénzügyi ráfordítások (nettó)	69 521
03.	Tárgyi eszköz kivezetésből származó veszteségek/nyereségek	- 699
04.	Eredményrészesezés társult vállalatokban	
05.	Értékcsökkenés	84 166
06.	Értékvesztések	1 733
07.	Egyéb módosító tételek	11 426
08.	Vevő és egyéb követelések növekedése/csökkenése	- 840 664
09.	Készletek növekedése/csökkenése	- 193 222
10.	Egyéb pénzügyi eszközök növekedése/csökkenése	- 63 177
11.	Szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/csökkenése	337 780
12.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése/csökkenése	209 642
13.	Működésből termelt pénzeszközök	- 303 687
14.	Fizetett kamatok	- 78 191
15.	Fizetett társasági adó	- 1 388
16.	Működésből származó nettó pénzeszköz	- 383 266
Beruházási cash flow		
17.	Értékpapírok vásárlása	- 695
18.	Értékpapírok eladása	
19.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	6 244
20.	Jogdíjak és egyéb beruházásból származó bevételek	
21.	Kapott osztalék	
22.	Beruházási eszközök vásárlása	- 49 894
23.	Befektetési célú ingatlanok vásárlása	
24.	Beruházási eszközök eladása	51 043
25.	Immateriális javak vásárlása	- 28 636
26.	Érdekeltségek akvizíciója	- 95
27.	Érdekeltségek eladása	
28.	Beruházási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszköz	- 22 033
Finanszírozási cash flow		
29.	Törzsrészcvények kibocsátása	
30.	Törzsrészcvények visszavásárlása	
31.	Kapott hitelek és kölcsönök	386 530
32.	Fizetett hitelek és kölcsönök	
33.	Fizetett osztalék	
34.	Finanszírozási tevékenységből származó nettó felhasznált/termelt pénzeszközök	386 530
35.	Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 18 769
36.	Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege (2009.12.31)	163 317
37.	Külföldi devizában nyilvántartott pénzeszközök árfolyamváltozása	- 19 396
38.	Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege (2010.12.31)	144 548

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

8.1. Mérleg

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.12.31	Változás %-ban
A.	Befektetett eszközök	2 576 285	2 570 069	0%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	1 099 206	1 099 206	0%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	18 179	11 963	-34%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 458 900	1 458 900	0%
B.	Forgóeszközök	1 060 856	1 385 845	31%
I.	KÉSZLETEK	616 429	654 378	6%
II.	KÖVETELÉSEK	386 516	707 407	83%
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	29 908	10 823	-64%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	28 003	13 237	-53%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	100 507	128 622	28%
Eszközök összesen		3 737 648	4 084 536	9%

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.12.31	Változás %-ban
D.	Saját tőke	3 239 794	3 246 427	0%
I.	JEGYZETT TŐKE	1 880 000	1 880 000	0%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
III.	TŐKETARTALÉK	1 074 500	1 074 500	0%
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	273 341	285 915	5%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	11 953	6 012	-50%
E.	Céltartalékok	-		
F.	Kötelezettségek	459 115	831 229	81%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-		
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 901	58	-97%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	457 214	831 171	82%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	38 739	6 880	-82%
Források összesen		3 737 648	4 084 536	9%

A mérlegfőösszeg a 9%-kal emelkedett.

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 83%-os emelkedést mutat a 2009. december 31-i állapothoz képest. Az aktív időbeli elhatárolások 2010. december 31-i értéke 128.622 eFt volt. Több nagyobb projektünk lezárása nem történt meg az időszak végéig, ez indokolta a projektek 2009. évben és 2010. évében felmerült költségeiből 72 millió Ft 2011. évre történő elhatárolását. A 2010. évben elkészült, de az átadási eljárás 2011 januárjára áthúzódott két projekt esetében, ezek árbevételének 2010. évre történő visszahatárolása jelentkezik az átmenő árbevételek 56 millió forintos értékében.

8.1.3. Források alakulása

A tárgyévben a folyó finanszírozás szükségessé tette projektfinanszírozó hitel igénybe vételét, a 2010. december 31-i tőketartozás összege (191.594 eFt) 6%-kal volt magasabb 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 9%-kal nőtt, a forrásokon belül 82%-kal növekedtek a rövid lejáratú kötelezettségek, ezen belül a szállítói tartozások 22%-kal csökkentek és megjelent a 300 millió forintos kötvénykibocsátásból származó idegen forrás, mint finanszírozó tényező. Az idegen források aránya a források között 12%-kal magasabb. A Társaság saját tőkéje az éves eredmény összegével növekedett, a tőkenövekedés nem éri el az 1%-ot.

A passzív időbeli elhatárolások 82%-kal alacsonyabb értéket mutatnak a tárgyévet megelőző pénzügyi év (2009) év végi állapotához képest.

8.2. Eredménykimutatás

adatok E Ft-ban

	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.12.31	Változás %-ban
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 236 581	541 709	-56%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	188 000	108 644	-42%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	1 424 581	650 353	-54%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	91 875	37 950	-59%
III.	Egyéb bevételek	23 322	775	-97%
	ebből: visszaírt értékvesztés			
3	Anyagköltség	18 233	11 153	-39%
4	Igénybe vett szolgáltatások értéke	251 091	216 661	-14%
5	Egyéb szolgáltatások értéke	7 815	6 189	-21%
6	Eladott áruk beszerzési értéke	259 538	1 209	-100%
7	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	563 213	247 689	-56%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	1 099 890	482 901	-56%
8	Béreköltség	271 235	202 414	-25%
9	Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 845	15 238	-15%
10	Bérráfordítások	91 803	61 265	-33%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	380 883	278 917	-27%
VI.	Értécsökkenési leírás	10 491	7 894	-25%
VII.	Egyéb ráfordítások	23 295	12 160	-48%
	ebből: értékvesztés	2		-100%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	25 219	- 92 794	n.a.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	21 453	135 179	530%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	31 871	35 918	13%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 10 418	99 261	n.a.
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	14 801	6 467	-56%
X.	Rendkívüli bevételek	-	-	n.a.
XI.	Rendkívüli ráfordítások	2 227	5	-100%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 2 227	5	n.a.
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	12 574	6 462	-49%
XII.	Adófizetési kötelezettség	621	450	-28%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	11 953	6 012	-50%
22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	11 953	6 012	-50%

8.2.1. Árbevétel, saját teljesítmény

Az anyavállalat 2010 évben 650.353 eFt nettó árbevételt ért el, ami 54%-kal alacsonyabb az előző év adatánál. A FreeSoft Nyrt. saját teljesítménye (hozzáadott érték) az árbevétel csökkenésnél kisebb mértékben, 39 %-kal csökkent. Ebben az évben a Társaság árbevételében a nagyobb hozzáadott érték tartalmú szolgáltatás árbevétel volt szinte kizárólagos. A kereskedelmi áru tovább értékesítés minimális volt.

8.2.2. Az üzemi (üzleti) eredmény alakulása

Az üzleti bevétel 83%-a belföldről származott. Az üzleti tevékenység árbevétele nem nyújtott fedezetet az üzemi költségekre, az üzemi eredmény 2010. évben 92.794 eFt-os veszteséget mutat.

8.2.3. Pénzügyi műveletek eredményének alakulása

A pénzügyi műveletek eredményének 99.261 eFt-os összegében döntő szerepe a leányvállalattól kapott osztaléknak (41,5 millió Ft) és az egyéb pénzügyi műveletek eredményének volt. A pénzügyi műveletek bevételei több mint ötszörösére emelkedtek, míg a ráfordításai kisebb mértékben (13%) növekedtek.

8.2.4. Az adózás előtti eredmény, adófizetési kötelezettségek alakulása

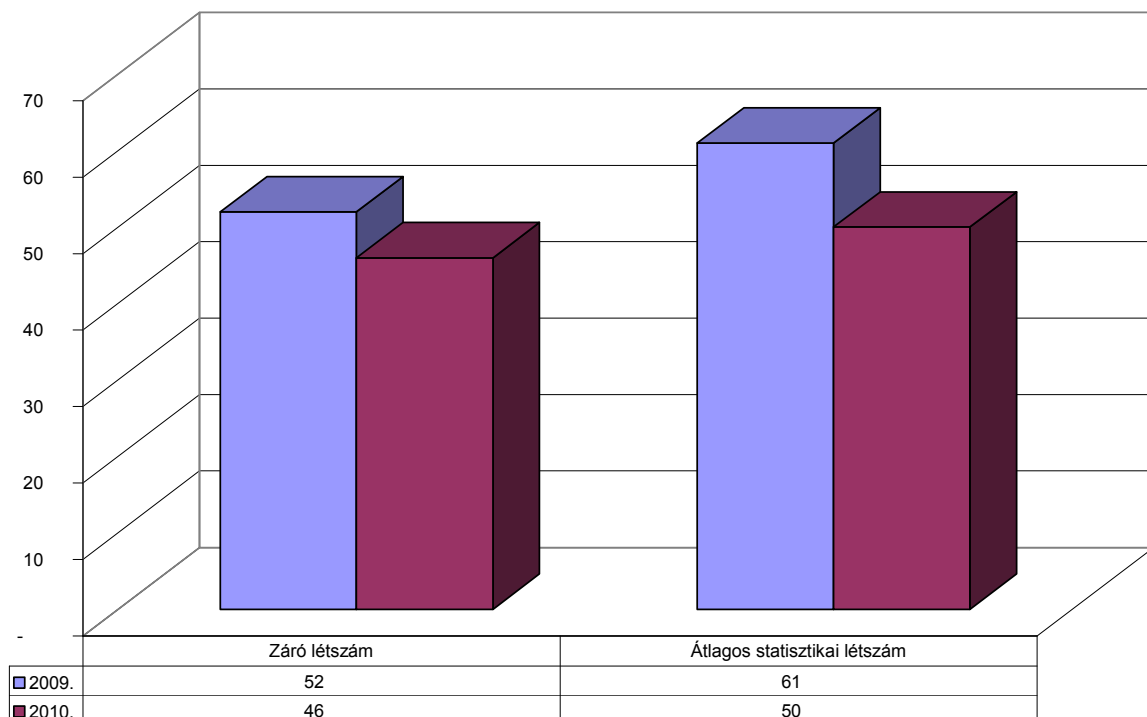
A szokásos vállalkozási eredmény 6.467 eFt, amelyet rendkívüli eredmény 5 eFt-os vesztesége változtatott. Az adózás előtti eredmény 6.462 eFt. A FreeSoft Nyrt. 2010 évének adózott eredménye: - 6.012 eFt nyereség.

8.3. Cash-Flow jelentés

A pénzeszközök állománya a tárgyévben, a 2009. december 31-i állapothoz képest 14.766 eFt csökkenést mutat. Az anyavállalat a fizetési kötelezettségeinek általában időben eleget tesz, de a nagyobb projektek finanszírozására bankhitel vesz igénybe. Projektfinanszírozás érdekében 2010. májusában 300 millió forint értékben kötvényt bocsátott ki.

8.4. Létszám alakulása

A FreeSoft Nyrt. létszámának alakulása



8.5. Kockázatok

A Társaságunk két tagjára (az anyavállalatra és az Axis-ra) nézve jelentős a kockázata, hogy a 1132/201(VI.18.) sz. kormányhatározat meddig marad érvényben, ugyanis a cégcsoport ezen két tagja árbevételének meghatározó részét az államigazgatási szférából realizálják.

A fenti kormányhatározatban foglaltak tovább nehezítették a gazdasági válságtól már egyébként is sújtott informatikai vállalkozások helyzetét, hiszen az államigazgatás és intézményei, továbbá az állami tulajdonú vállalkozások a határozatot úgy értelmezik, hogy határozatlan idejű, teljes beszerzési, és kifizetési moratórium lépett életbe az informatikai eszközök (hardver, IT infrastruktúra), és a szellemi tevékenység (ide értve az informatikai alkalmazások támogatási szolgáltatásait is) beszerzésére, megrendelésére, a teljesített szolgáltatások kifizetésére vonatkozóan. A hivatkozott határozat értelmében, "a szellemi tevékenység kifizetéséhez kapcsolódó előirányzatok, keretek felhasználására új szerződés nem köthető, a lejárt szerződések nem hosszabbíthatók meg. A hatályos szerződéseket haladéktalanul felül kell vizsgálni, szükséges esetben intézkedni kell felbontásukról."

Rendkívül nagy a bizonytalanság abban, hogy az állami intézmények és állami vállalatok, mikor milyen erőforrásokat tudnak az IT területek fejlesztésére fordítani.

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. december 31.) jelen dokumentum elkészítésének időpontjáig (2010. február 23.) bekövetkezett jelentősebb események a következők:

A FreeSoft Nyrt. 2011. február 15-én az eddigi 200 millió forint névértékű a HIGH-TECH Vagyonkezelő, Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban (1026 Budapest, Fuvola u. 20/a., Cg. 01-09-073275) meglévő üzletrészéhez további 200 millió Ft névértékűt vásárolt. Ennek következtében a FreeSoft Nyrt.-nek a High-Tech Kft.-ben a tulajdoni aránya 23,7%-ról 47,3 %-ra, a befolyása (szavazati aránya) 18,7%-ról 37,3 %-ra nőtt.

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. évről szóló „2010 I-IV. 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