



FreeSoft Szoftverfejlesztő és Számítástechnikai Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2007. évi
gyorsjelentése

■ ■ ■


Keresztes János
vezérigazgató
2008. február 19.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	ÖSSZEFOGLALÓ	3
2.	KONSZOLIDÁCIÓS KÖR	6
3.	KIEMELT MUTATÓSZÁMOK	7
4.	MÉRLEG	8
5.	EREDMÉNYKIMUTATÁS	11
6.	LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI	13
7.	CASH-FLOW	14
8.	NYILATKOZAT	15
9.	PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK.....	16

1. ÖSSZEFOGLALÓ

A FreeSoft céljai, megfogalmazott küldetése, céljai elérésének stratégiája továbbra is változatlan.

„Amikor 2003-ban a FreeSoft növekedési pályára állítása mellett döntöttünk, fő célunk az volt, hogy az informatikai fejlesztések, szolgáltatások és üzleti alkalmazások széles területén jelen lévő, élvonalbeli technológiákat alkalmazó, vezető, nemzetközi informatikai céggé váljunk.

Küldetésünk ügyfeleink versenyképességének javítása, működési költségeinek csökkentése a hazai szaktudásra, piaci kompetenciára és innovációra épülő, nemzetközi szinten is versenyképes szoftverek fejlesztése, alkalmazások bevezetése és szolgáltatása által.

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

Küldetésünket szem előtt tartva, céljaink elérése érdekében, mind a cégvezetés, mind a dolgozók jelentős erőfeszítéseket tettek, amelyek eredménye, hogy a cégcsoport sikeres évet zárhat.

A magyar gazdaság 2007. évi folyamatait, hasonlóan a 2006. évihez, továbbra is egyidejűleg jellemezhetjük a kedvező, a romló, és az aggasztó jelzőkkel.

A 2007-ben megkezdődött magyar gazdaságpolitikai kiigazítás, kedvező európai konjunktúra, de erősödő világgazdasági bizonytalanság közepette zajlik. Az egyensúlyi, főleg az államháztartási konszolidáció kissé gyorsabb és erőteljesebb az eredetileg tervezettnél, a gazdasági növekedés viszont lassúbb, az infláció magasabb, ez összességében lanyha fejlesztési aktivitást eredményezett, amely egy, az informatikai piacon tevékenykedő cégcsoportot, halmozottan hátrányosan érint.

Az infláció 2006. nyarától kezdve erőteljesen gyorsult. Csúcspontja 2007. tavaszán magasabb, mérséklődése 2007. nyarától szerényebb a korábban előre jelzettnél. Ennek több oka is volt. A kb. 10%-kal gyengülő dollár a világpiaci olajár emelkedését igen, de a nyersanyagok és az élelmiszerek árának növekedését nem teljesen kompenzálta. Így az importált infláció magasabb volt a vártnál.

A pénzügyi világ turbulenciái érintették a magyar pénzpiacot is. A nemzetközi kockázatvállalási hajlandóság középtávon tovább csökkenhet, ami az egyes befektetéseknél komoly hozamcsökkenést, így gazdasági lassulást okozhat. Mivel ez egybeesik a nyersanyag- és élelmiszerárak erőteljes (a dollár gyengülését jócskán meghaladó) emelkedésével, a monetáris politikák egyszerre kerülnek szembe recessziós és inflációs veszélyekkel, ami ellentmondásossá és részben kiszámíthatatlanná teszi magatartásukat.

A magyarországi gazdasági folyamatokat továbbra is lényegesen befolyásolják a politikai tényezők. A 2006. közepén kezdődött gazdaságpolitikai fordulat a bevételeket és kiadásokat egyaránt érintő költségvetési kiigazításból, illetve az állami tevékenység reformjának megkezdéséből áll, amely erőteljesen hat a gazdasági folyamatokra, s egyúttal politikai-társadalmi feszültségeket okoz.

A beruházások tekintetében, az állami szférát még mindig a kivárás („Ej, ráérünk arra még!”) taktikája jellemzi. Az egy évtizede halogatott szerkezeti és intézményi reformok az állami szférában (közigazgatás, önkormányzat, egészségügy, oktatás, vasút, állami gazdálkodás) alig kezdődtek el, pedig az informatikai vállalkozások ettől nagy állami megrendeléseket reméltek.

A költségvetés évek óta görgetett problémái, és a magas világpiaci energiaár miatt számos területen (például gyógyszer- és gázár-támogatás, MÁV, önkormányzati költség) többletkiadások léptek fel, ami az állami megrendelők fizetési hajlandóságán, az államigazgatással, és az állami vállalatokkal szemben fennálló követelések behajthatóságán tovább rontott, jócskán megnövelve a vállalkozások finanszírozási problémáit.

Ilyen makrogazdasági környezetben élt át a FreeSoft – ismét - egy igen eseménydús évet.

- 2007. márciusában megtörtént az Axis cégcsoport (Axis Számítástechnikai Kft., Axis Consulting 2000 Kft., Sybase Kft.) Axis Consulting 2000 Kft-be történő beolvasztását követően, a 100%-os üzletrész megvásárlása.
- 2007. áprilisában megállapodás született az Asia-Pacific Pty Ltd-vel 120.000 darab törzsrészvény értékesítéséről, továbbá disztribúciós szerződés megkötése a FreeSoft termékeinek, és szolgáltatásainak a Csendes óceáni térségben történő értékesítéséről.
- 2007. októberében a FreeSoft Nyrt. 1 millió ausztrál dollár értékben tőkét emelt az Asia-Pacific Pty Ltd-ben, amellyel 19%-os tulajdoni részt szerzett, a cég neve pedig, FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd-re változott .
- A részvényárfolyam szempontjából, talán a legnagyobb horderejű üzletesemény volt, a 2007. október 27-én, a HUMANsoft Kft. 100%-os tulajdoni részesedést jelentő üzletrészesnek felvásárlásáról kötött megállapodás. Az akvizíció háttérében a FreeSoft 2004-ben, a tőzsdei bevezetésekor megfogalmazott egyik legfontosabb stratégiai célkitűzése áll, *a cég olyan vállalati akvizíciókat kíván végrehajtani, mellyel a hazai informatikai piac meghatározó szereplőjévé válhat.*

Az 1989-ben alapított HUMANsoft Kft. napjainkig, szinte teljes informatikai termék-, és szolgáltatás portfóliót épített ki. Színvonalas szolgáltatásaival és minőségi megoldásaival a hazai informatikai piac kiemelkedő szereplője. A vállalat foglalkozik alkalmazásfejlesztéssel, vállalat irányítási rendszerek bevezetésével, vezetői információs rendszerekkel, különféle alkalmazások integrációjával, rendszerintegrációval, hálózatfejlesztéssel, üzemeltetéssel, IT biztonsági megoldásokkal. A HUMANsoft 1991 óta forgalmazza a világ vezető számítógépgyártója, a DELL termékeit, továbbá kiemelt partnerei a Microsoft és az EMC. A HUMANsoft 2006-ban 10 %-kal, 8 milliárd forint fölé növelte forgalmát.

Az akvizíció nyomán a FreeSoft meglévő, elsősorban szoftverfejlesztésből és rendszerimplementációból álló tevékenységi köre csaknem átfedés nélkül egészül ki a HUMANsoft termék-, és szolgáltatás-portfóliójával, amellyel közel 10 milliárd forint éves árbevételű, több mint 300 főt foglalkoztató, meghatározó piaci részesedéssel bíró, új informatikai szolgáltató és megoldásszállító cégcsoport jött létre. A megfogalmazott célok alapján a két cég eltérő ügyfélköre kiváló lehetőséget biztosít az új, teljes termék portfólió értékesítésére illetve a létrejövő szinergiák további kiaknázására. A cégcsoport a kiszélesedett szakmai bázisára alapozva olyan új piacokon kíván megjelenni, amelyek az eddigiekben egyik fél számára sem voltak elérhetők.

Az előzetesen megfogalmazott stratégia a HUMANsoft 1 éven belüli technikai fúziójának megvalósítása, továbbá a termék-, és szolgáltatás-portfólió egyesítése, ennek nyomán az árbevétel és a jövedelmezőség további javítása.

- A 2007. év utolsó, nagyobb horderejű üzleti sikere, a novemberben létre jött nagy összegű szerződés volt, amelyet a MÁV Zrt-vel az alakuló MÁV-TRAKCIÓ Zrt. (vontatási leányvállalat) vállalatirányítási (ERP, és kontrolling) rendszerének kialakítására kötöttek.

Mindezen üzleti aktivitás, napi feladatok melletti sikeres megvalósítása a FreeSoft vezetőitől és dolgozóitól egyaránt jelentős erőfeszítéseket igényelt. Méltán illeti dicséret valamennyi résztvevőt.

Köszönet illeti továbbá befektetőinket, mert a fentebb felsorolt üzletesemények megvalósulásához szükség volt a bizalmukra.

A részvényjegyzésből befolyt összegből biztosított pénzügyi háttér, amelyből a cégcsoport lendületet tudott venni a növekedési pályára álláshoz, a tárgyévben már nem volt elegendő a biztonságos finanszírozás megtartásához, ezért rövid lejáratú bankhitelt is igénybe kellett venni.

A FreeSoft cégcsoport a 2007. üzleti évben **4.720 millió Ft árbevételt** ért el. Ez 53,52 %-kal meghaladja az előző év teljesítményét. Az üzleti eredmény változása, az árbevétel növekedési ütemének mintegy háromszorosa (**EBITDA: 335 millió Ft**, ami 149,4%-kal haladta meg az előző év adatát), bár a pénzügyi eredmény némiképpen rontotta az összképet, a FreeSoft cégcsoport 2007-ben **232 millió Ft adózott eredményt** ért el.

A befektetők számára megnyugtató, hogy a **FreeSoft részvények árfolyama a tőzsdén** nem esett az 1.800 Ft-os kibocsátási ár alá, az év végi **3.665 Ft-os** záróár a kibocsátási árhoz képest 103,61 %-os árfolyam növekedést tükröz.

A Társaság 2007. évi éves, konszolidált gyorsjelentése és mérlege összköltség-eljárással, a nemzetközi számviteli standardok (IAS-IFRS) szerint készült, és nem auditált adatokat tartalmaz. A Társaság a pénzügyi (üzleti) évet a január 1-től december 31-ig tartó időszakra értelmezi.

Itt szeretnénk felhívni a befektetők figyelmét arra, hogy a HUMANSOFT Kft. árbevételi és eredmény adatainak konszolidálásánál, a számviteli előírásoknak megfelelően, csak 2007. október 27- december 31. közötti időszak eredményeit vettük figyelembe.

2. KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

A FreeSoft Nyrt. konszolidációs körébe két hazai 100 %-os tulajdonú és két külföldi 100 %-os tulajdonú leányvállalat tartozik.

A HUMANSOFT megvásárlásával a konszolidációs körbe bekerült társult vállalat is (Consec Kft.), amely adatainak konszolidálása equity módszerrel történt.

Név	Cím	Tulajdoni hányad	Cégjegyzék - szám
Belföldi leányvállalatok			
HUMANSOFT Kft.	1032 Budapest, Montevideo u.	100,00%	01-09-062054
Consec Kft.	2100 Gödöllő, Blaháné út 77.	36,55%	13-09-084853
Axis Consulting 2000 Kft.	8000 Székesfehérvár, Móricz Zs. u. 14.	100,00%	07-09-008333
Külföldi leányvállalatok			
FreeSoft Deutschland GmbH.	49 An den Kampen, D-40489, Düsseldorf, Németország	100,00%	HRB 29023
FreeSoft International Inc.	8300 Boone Boulevard 450; Vienna, Virginia, USA	100,00%	20-2772278

3. KIEMELT MUTATÓSZÁMOK

A FreeSoft cégcsoport, a 2007. pénzügyi év akvizíciójának eredményeként, igen dinamikus növekedést produkált.

A Társaság üzleti eredménye 248,28 %-kal, az EBITDA 149,4 %-kal növekedett, a pénzügyi műveletek 28 millió forintos veszteségével együtt, a konszolidált adózott eredmény 232.260 eFt-ot mutat.

	ezer Ft-ban		
Megnevezés	2007.XII.31	2006.XII.31	Változás +/- %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	4 719 709	3 074 279	53,52%
Bruttó haszon (gross margin)	2 475 955	1 806 863	37,03%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	335 396	134 483	149,40%
Üzleti eredmény (EBIT)	284 057	81 560	248,28%
Adózott eredmény (PAT)	232 260	-16 126	n.a.
Létszám*	315	141	123,40%
Egy főre jutó nettó árbevétel***	15 680	21 650	-27,57%
Egy főre jutó nettó árbevétel****	27 440	21 650	26,74%
Tőzsdei mutatók			
Részvény tőzsdei záróára* (Ft.ban)	3 665	2 600	40,96%
Részvények tőzsdei átlagára (Ft-ban)	3 028	2 270	33,40%
P/E mutató*	28	-231	n.a.
Egy részvényre jutó			
EBITDA**	187	94	99,33%
Adózott eredmény (EPS)**	130	-11	n.a.
Saját tőke**	1 585	1 196	32,52%

* időszak végén

** forintban

*** átlaglétszámra (cégcsoport: 301 fő) vetítve

**** Humansoft arányosított létszámát figyelembevéve (cégcsoport: 172 fő) vetítve

4. MÉRLEG

(gyorsjelentés PK 3. adatlap)

A FreeSoft Nyrt. 2007.12.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2007.XII.31	2006.XII.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	278 070	344 096	-19,19%
Követelések	3 146 784	971 555	223,89%
Aktív időbeli elhatárolások	98 448	121 950	-19,27%
Értékpapírok	45 550	2 160	2008,80%
Készletek	1 018 648	385 037	164,56%
Forgóeszközök összesen	4 587 500	1 824 798	151,40%
Tárgyi eszközök	160 392	57 324	179,80%
Immateriális javak	66 095	8 706	659,19%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	0	0	n.a.
Goodwill	861 948	788 404	9,33%
Egyéb befektetések	222 676	170 000	30,99%
Befektetett eszközök összesen	1 311 111	1 024 434	27,98%
Szállítói kötelezettségek	1 681 267	352 129	377,46%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	726 746	374 192	94,22%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	424 632	149 078	184,84%
Céltartalékok	23 021	0	n.a.
Passzív időbeli elhatárolások	195 311	257 103	-24,03%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	3 050 977	1 132 502	169,40%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	10 581	0	n.a.
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	10 581	0	n.a.
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 837 053	1 716 730	65,26%
Jegyzett tőke	1 790 000	1 435 000	24,74%
Tőketartalék	840 500	308 000	172,89%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	219 699	-12 561	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	-13 146	-14 799	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 837 053	1 715 640	65,36%
Külső tagok részesedése	0	1 090	-100,00%
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 837 053	1 716 730	65,26%

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 65,26 %-kal meghaladja a tárgyévet megelőző év adatát.

Az IFRS szerinti 2007. évi nettó eszközérték 2.837.053 eFt, a magyar számviteli elveknek megfelelően kimutatott mérleg főösszeg 5.898.611 eFt.

Forgóeszközök

A cégcsoport *pénzeszközei* az előző pénzügyi év végéhez viszonyítva 19,19 %-kal csökkentek. Ez a kedvezőtlen változás azért következett be, mert az év végén záródó nagyobb projektek árbevétele 2008. január-február hónapokban folyt be. A kintlévőségek, *követelések* állománya 224 %-kal emelkedett. A pénzeszközök év végi alacsonyabb záró állománya a rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 94 %-os növekedésének is következménye.

A *készletek* állománya 165 %-kal növekedett - döntően - az év során kifejlesztett, saját előállítású termékek állományváltozásának növekedése, a projektekhez beszerzett nagyobb árukészletek-, és a HUMANsoft magasabb készlet szintjének hatására.

Az *aktív időbeli elhatárolások* csökkenése azt mutatja, hogy a mérleg fordulónapján kevesebb éveken áthúzódó projekt volt a Társaságnál.

Befektetett eszközök

A befektetett eszközökön belül, a tárgyi eszközök állománya 180 %-kal, a Goodwill 9,33 %-kal növekedett.

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

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

A tárgyév 222.676 eFt összegű *egyéb befektetések* soron a High Tech Kft-ben és a FreeSoft Asia-Pacific Pty Ltd-ben tulajdonolt üzletrészeket tartja nyilván a Társaság.

Kötelezettségek

A *rövid lejáratú kötelezettségek* (3.050.977 eFt) jelentős részét a szállítói követelések (1.681.267 eFt) alkotják, amelyek között jelentősebb összegű lejárt követelések nincsenek. A szállítói követelések a bázisévhez (2006.) képest, több mint 377 %-kal magasabb összeget mutattak 2007. év végén. Ezen növekedés mögött is a HUMANsoft adatainak konszolidálása áll.

A nagy volumenű, hosszú kifutású állami és önkormányzati projektek finanszírozása szükségessé tette rövid lejáratú bankhitel felvételét. A Társaság főszámlavezető bankja által rendelkezésre bocsátott 700 millió forintos hitelkeretből, 2007. december 31-én az anyavállalat 224 millió forintot tartott felhasználtként nyilván. A HUMANsoft folyó finanszírozása is csak hitellel valósítható meg, záró hitelállománya, 2007. december 31-én 373 millió Ft volt.

Az *Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek* (425 MFt) között a költségvetéssel szembeni tartozások szerepelnek, lejárt tétel nem található. A több mint 184%-os növekedés a cégcsoport méretének, forgalmának növekedésével arányos.

Passzív időbeli elhatárolások

Összege az akvizíció ellenére 24 %-kal csökkent, tartalmára tekintve a normál üzletmenettel kapcsolatos költségek Szvt. által előírt elhatárolásait, valamint egy 2007. évi árbevételhez tartozó, le nem számlázott, költségtételt tartalmazza.

Saját tőke

A Társaság *saját tőkéje* 65,36 %-kal az előző pénzügyi év december 31-i állapothoz viszonyítva. A növekedést a 2007. október 27-én, zárt körben történt, alaptőke emelés, és a 232 millió Ft-os konszolidált mérleg szerinti eredmény okozza.

2007. évben a HUMANSOFT Kft. megvásárlását részvénycserével valósította meg. A Társaság Igazgatósága 2007. október 27-i döntésével az alaptőke zártkörben történő felemeléséről döntött, és ezen tőkeemelés során kibocsátott törzsrészvény-mennyiség, azaz 355.000 darab, egyenként 1.000,-Ft névértékű törzsrészvényt kívánja a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába bevezetéssel nyilvánosan forgalomba hozni

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

5. EREDMÉNYKIMUTATÁS

(gyorsjelentés PK 4. adatlap)

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

A FreeSoft Nyrt. 2007.12.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2007.XII.31	2006.XII.31	Változás +/- %-ban
Bevételek	5 563 796	3 406 414	63,33%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	4 719 709	3 074 279	53,52%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	3 087 841	1 599 551	93,04%
Bruttó haszon (gross margin)	2 475 955	1 806 863	37,03%
Anyagi jellegű ráfordítások	1 051 263	651 358	61,40%
Személyi jellegű ráfordítások	984 531	952 213	3,39%
Egyéb ráfordítások	104 765	68 809	52,25%
Pénzügyi és értécsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	335 396	134 483	149,40%
Értécsökkenés	51 339	52 923	-2,99%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	284 057	81 560	248,28%
Pénzügyi eredmény	-27 902	-97 245	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	256 155	-15 685	n.a.
Társasági nyereségadó	23 895	441	5318,37%
Halasztott adó követelés	0	0	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	232 260	-16 126	n.a.

Az *Értékesítés nettó árbevétele* (4.720 MFt) 54 %-kal haladta meg a Társaság előző évi árbevételét. Az összes bevétel 63,3 %-os növekedése nagyobb részben az akvizíciónak tudható be..

A FreeSoft Nyrt. alaptévékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása, amely anyagigénye minimális, ami tükröződik az *Anyagköltségek* alacsony összegében. Az anyagigényesebb HUMANSOFT tevékenységének időarányos konszolidálása 61 %-os növekedést okozott.

A Társaság szerződéses vállalásainak teljesítéséhez nagymértékben vesz igénybe külső szakértőket és alvállalkozókat, ami az egyéb ráfordítások és az *Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke* sorokon jelenik meg.

Gyakran az informatikai projektek működési környezetének kialakításához szükséges számítástechnikai eszközök (hardver, szoftver) szállítását is végzik, amely az *Eladott áruk beszerzési értéke* (ELÁBÉ) soron jelenik meg. A HUMASoft hardver értékesítési tevékenységének belépésével az eladott áruk beszerzési értéke jelentősen emelkedett.

A FreeSoft Nyrt. 2006. évi adataihoz képest 3,39 %-kal növekedtek a *Személyi jellegű ráfordítások*, nem sikerült a projektekhez elegendő új dolgozót felvenni, jelentős mértékben kellett alvállalkozókra támaszkodni. A Cégcsoport teljes munkaidőben foglalkoztatottak létszáma a 2006. december 31-i állapothoz képest 174 fővel növekedett.

A 2007. évben az átlagos statisztikai állományi létszám 122 főről 301 főre nőtt (a HUMASoft létszámának időarányos figyelembe vétele esetén 172 fővel számolhatunk).

A 335.396 eFt-os *EBITDA* az értékesítés nettó árbevételének 7,1 %-át teszi ki.

Az *Értékcsökkenési leírás* (51.339 eFt), a tárgyi eszközök és immateriális javak állományának csökkenését tükrözi.

A Cégcsoport a Goodwill értékére értékcsökkenést nem számol el.

A Társaság mérleg szerinti eredményének kedvező alakulása, a pénzügyi műveletek 28 millió forintos vesztesége ellenére következett be. Az igénybe vett hitelek a kamatterheket jelentősen megemelte, a pénzügyi műveletek veszteségéhez ez vezetett.

6. LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A FreeSoft Nyrt. leányvállalatai hozták a cégcsoport konszolidált nettó árbevétel 66 %-át, a Cégcsoport konszolidált EBITDA-jának közel 76 %-át.

A külföldi leányvállalatok összesített bevétele, a tárgyévben 298 millió forint volt.

7. CASH-FLOW

A Cégcsoport pénzeszközeinek 2007. december 31-i záró állománya 66 millió Ft-tal maradt el az előző évi záró pénzkészlettelől. A vevők romló fizetési készsége és a nagy átfutású projektek miatt a Társaság folyamatos banki finanszírozásra szorult.

adatok eFt-
ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.XII.31 Konzolidált	2006.XII.31 Konzolidált
a	b		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-1 080 189	196 742
1	Adózás előtti eredmény ±	195 277	-18 953
2	Elszámolt amortizáció +	51 339	55 106
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	5 635	4 086
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	23 021	-762
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-46 646	-38 500
6	Szállítói kötelezettség változása ±	1 329 138	75 392
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	275 554	46 906
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-61 792	224 170
9	Vevőkövetelés változása ±	-1 888 573	-215 400
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-962 749	-176 889
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	23 502	241 786
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-23 895	-200
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-285 264	-199 099
14	Befektetett eszközök beszerzése -	294 569	334 877
15	Befektetett eszközök eladása +	6 802	135 778
16	Kapott osztalék, részesedés +	2 503	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	1 299 427	121 386
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	887 500	
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19	Hitel és kölcsön felvétele +	363 135	85 196
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	58 375	36 190
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-9 583	
27	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	-66 026	119 029

8. Nyilatkozat

A Tpt. 53. §. (2) bekezdésének megfelelően kijelentjük, hogy a gyorsjelentés adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, és nem hallgatnak el olyan tényt, ami a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentős.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Keresztesi János".

Keresztesi János
vezérigazgató

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

9. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb
 Egyéb:

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
Humansoft Kft.	32.500.000,- Ft	100,00 %	100,00 %	L
Consec Kft.	9.960.000,- Ft	36,55 %	36,55 %	T
FreeSoft Deutschland GmbH.	25.000 EUR	100,00 %	100,00 %	L
Axis Consulting 2000. Kft.	30.600.000,- Ft	100,00 %	100,00 %	L
FreeSoft International Inc. (USA)	900.000,- USD	100,00 %	100,00 %	L

² (L) Teljes

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

PK3. Mérleg

A FreeSoft Nyrt. 2007.12.31-i IFRS szerinti konszolidált mérlege			e Ft-ban
	2007.XII.31	2006.XII.31	Változás +/- %-ban
Pénzeszközök	278 070	344 096	-19,19%
Követelések	3 146 784	971 555	223,89%
Aktív időbeli elhatárolások	98 448	121 950	-19,27%
Értékpapírok	45 550	2 160	2008,80%
Készletek	1 018 648	385 037	164,56%
Forgóeszközök összesen	4 587 500	1 824 798	151,40%
Tárgyi eszközök	160 392	57 324	179,80%
Immateriális javak	66 095	8 706	659,19%
Aktivált hitellehívási költségek	0	0	n.a.
Halasztott adókövetelés	0	0	n.a.
Goodwill	861 948	788 404	9,33%
Egyéb befektetések	222 676	170 000	30,99%
Befektetett eszközök összesen	1 311 111	1 024 434	27,98%
Szállítói kötelezettségek	1 681 267	352 129	377,46%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	726 746	374 192	94,22%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	424 632	149 078	184,84%
Céltartalékok	23 021	0	n.a.
Passzív időbeli elhatárolások	195 311	257 103	-24,03%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	3 050 977	1 132 502	169,40%
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	10 581	0	n.a.
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	10 581	0	n.a.
NETTÓ ESZKÖZÖK	2 837 053	1 716 730	65,26%
Jegyzett tőke	1 790 000	1 435 000	24,74%
Tőketartalék	840 500	308 000	172,89%
Eredménytartalék+Mérleg szerinti eredmény	219 699	-12 561	n.a.
Értékelési tartalék	0	0	n.a.
CTA	-13 146	-14 799	n.a.
SAJÁT TŐKE	2 837 053	1 715 640	65,36%
Külső tagok részesedése	0	1 090	-100,00%
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen:	2 837 053	1 716 730	65,26%

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

PK4. Eredménykimutatás

A FreeSoft Nyrt. 2007.12.31-i IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása			e Ft-ban
Megnevezés	2007.XII.31	2006.XII.31	Változás +/- %-ban
Bevételek	5 563 796	3 406 414	63,33%
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	4 719 709	3 074 279	53,52%
ELÁBÉ + Közvetített szolgáltatások	3 087 841	1 599 551	93,04%
Bruttó haszon (gross margin)	2 475 955	1 806 863	37,03%
Anyagjellegű ráfordítások	1 051 263	651 358	61,40%
Személyi jellegű ráfordítások	984 531	952 213	3,39%
Egyéb ráfordítások	104 765	68 809	52,25%
Pénzügyi és értékcsökkenési leírások előtti szokásos eredmény (EBITDA)	335 396	134 483	149,40%
Értékcsökkenés	51 339	52 923	-2,99%
Pénzügyi műveletek előtti eredmény (EBIT)	284 057	81 560	248,28%
Pénzügyi eredmény	-27 902	-97 245	n.a.
Adózás előtti eredmény (PBT)	256 155	-15 685	n.a.
Társasági nyereségadó	23 895	441	5318,37%
Halasztott adó követelés	0	0	n.a.
Adózott eredmény (PAT)	232 260	-16 126	n.a.

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

PK5. Cash-flow kimutatás

A FreeSoft Nyrt. 2007.12.31-i IFRS szerinti konszolidált cash-flow kimutatása

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.XII.31 Konszolidált	2006.XII.31 Konszolidált
a	b		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	- 1 080 189	196 742
1	Adózás előtti eredmény ±	195 277	- 18 953
2	Elszámolt amortizáció +	51 339	55 106
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	5 635	4 086
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	23 021	- 762
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	- 46 646	- 38 500
6	Szállítói kötelezettség változása ±	1 329 138	75 392
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	275 554	46 906
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	- 61 792	224 170
9	Vevőkövetelés változása ±	- 1 888 573	- 215 400
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	- 962 749	- 176 889
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	23 502	241 786
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	- 23 895	- 200
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	- 285 264	- 199 099
14	Befektetett eszközök beszerzése -	294 569	334 877
15	Befektetett eszközök eladása +	6 802	135 778
16	Kapott osztalék, részesedés +	2 503	-
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	1 299 427	121 386
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	887 500	
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19	Hitel és kölcsön felvétele +	363 135	85 196
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +	58 375	36 190
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -	- 9 583	
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	- 66 026	119 029

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Megnevezés	Érték (Ft)
IHM-HTEC részére, azonnali inkasszó jog visszavonásig	25.000.000 Ft
Kézfizetői kezesség vállalás az Axis Consulting 2000. Kft. folyószámla hitelére	75.000.000 Ft
Kutatásfejlesztési Pályázati és Kutatáshasznosítási Iroda GVOP-3.3.3-05 azonnali inkasszó jog visszavonásig	56.835.000 Ft
Magyar Államkincstár, azonnali inkasszó jog visszavonásig	32.350.450 Ft

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	11,50		165.104	6,79		121.504
Külföldi intézményi/társaság	0		0	6,70		120.000
Belföldi magánszemély	34,09		489.220	44,93		804.220
Külföldi magánszemély						
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	48,78		699.941	35,75		639.910
Saját tulajdon						
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴						
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵						
Egyéb	5,63		80.735	5,83		104.366
Ö S S Z E S E N	100,00		1.435.000	100,00		1.790.000

Társaság neve:	FreeSoft Nyrt.	Telefon:	+36 1 371 2910
Társaság címe:	1117 Budapest Neumann u. 1/C.	Telefax:	+36 1 371 2911
Ágazati besorolás:	informatika	E-mail cím:	antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak:	2007	Befektetői kapcsolattartó:	Antosz Titusz

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	0	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0	0

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Vaspál Vilmos	B	M	320.800	17,92	17,92	Vezető tisztségviselő
Vincze Edit	B	M	232.800	13,01	13,01	pénzügyi befektető
Illés Antal	B	M	319.600	17,85	17,85	pénzügyi befektető
Kaptár Zrt.	B	T	121.500	6,79	6,79	pénzügyi befektető
Asia-Pacific Pty. Ltd. Ausztrália	K	T	120.000	6,70	6,70	pénzügyi befektető

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Vaspál Vilmos	B	M	320.800	17,92	17,92	Vezető tisztségviselő
Vincze Edit	B	M	232.800	13,01	13,01	pénzügyi befektető
Illés Antal	B	M	319.600	17,85	17,85	pénzügyi befektető
Kaptár Zrt.	B	T	121.500	6,79	6,79	pénzügyi befektető
Asia-Pacific Pty. Ltd. Ausztrália	K	T	120.000	6,70	6,70	pénzügyi befektető

Társaság neve: FreeSoft Nyrt. Telefon: +36 1 371 2910
Társaság címe: 1117 Budapest Neumann u. 1/C. Telefax: +36 1 371 2911
Ágazati besorolás: informatika E-mail cím: antosz.titusz@freesoft.hu
Beszámolási időszak: 2007 Befektetői kapcsolattartó: Antosz Titusz

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	92	92	94
Csoport szinten	141	141	315

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vaspál Vilmos	IT elnök	2004.04.02.		320.800
IT	Eck Ilona	IT tagja vez.ig-h.	2004.04.02.		71.510
IT	Keresztesi János	vezérigazg., IT-tagja	2005.04.12.		22.200
FB	Dr.Móricz Gáborné	FB elnöke	2006.04.11.		50.000
FB	Jobbágy Gyula László	FB tag	2004.04.02		
FB	Dr. Kovácsics Iván	FB tag	2005.04.12		
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					504.510



Keresztesi János
vezérigazgató