



GLOSTER Infokommunikációs Nyrt. és leányvállalatai  
(Gloster Csoport)

# FÉLÉVES JELENTÉS

2022. I. félév

GLSTR



XTEND

A Budapesti Értéktőzsde  
Xtend piacán jegyezve



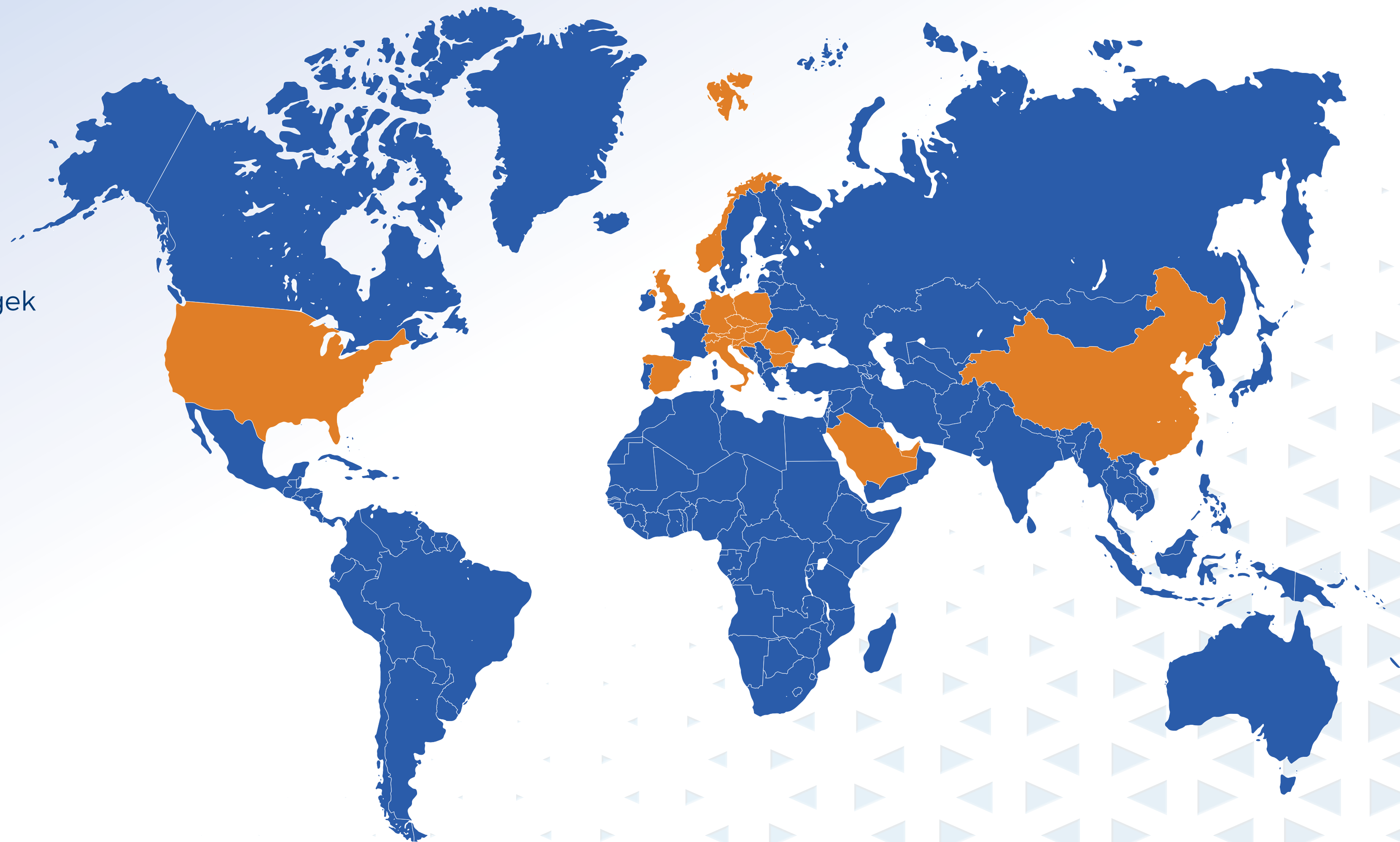
# 2022H1 kiemelkedő eredményei

- 311%-kal, azaz több, mint négyszeresére, 144 millió forintra nőtt az adózott eredmény a tavalyi év azonos időszakához képest.
- 95%-kal azaz közel duplájára, 301 millió forintra nőtt a féléves EBITDA.
- 141%-kal, 1708 millió forintra növekedtek a rendszeres árbevételek.
- 49%-kal, 2613 millió forintra növekedett a féléves árbevétel.
- Az árbevételek már több, mint negyede (28%) exportból származik, illetve 65,4%-a rendszeres árbevétel.
- 350 millió forint friss tőkét vont be a Társaság, egy intézményi és több hazai magán befektetőtől.
- A vállalat hetedik akvizíciójával az FF Next Technologies Kft.-t, egy nemzetközi piacon jelen lévő fintech szoftverfejlesztő céget vásárolt fel. Ezzel a nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág 21 fővel bővült.



# Nemzetközi piac

1. Ausztria
2. Bulgária
3. Csehország
4. Egyesült Államok
5. Egyesült Arab Emírségek
6. Egyesült Királyság
7. Horvátország
8. Kína
9. Lengyelország
10. Magyarország
11. Németország
12. Norvégia
13. Olaszország
14. Románia
15. Spanyolország
16. Svájc
17. Szaúd-Arábia
18. Szingapúr
19. Szlovákia
20. Szlovénia





# Összesített pénzügyi eredmények

Megnevezés	2021 H1	2022 H1	változás	változás %
Értékesítés nettó árbevétele	1 759	2 613	854	149%
ebből: belföldi	1 723	1 872	149	109%
ebből: külföldi	36	741	705	2058%
ebből: rendszeres	708	1 708	1000	241%
EBITDA	154	301	147	195%
Adózott eredmény	35	144	109	411%
Árbevétel / EBITDA%	8,8%	11,5%		
Export árbevétel aránya	2,0%	28,4%		
Rendszeres árbevétel	40,2%	65,4%		

Konzolidált, nem auditált adatok, millió forintban.

## Kettő illetve három számjegyű növekedés minden soron

- Az elmúlt három év legjobb féléves számait tette közzé a Társaság;
- Jelentős, két és félszeres növekedést ért el a társaság félévkor a rendszeres árbevételi soron. A bevétel 65,4% a rendszeres bevétel, amely jelentős lépés a 2025-re kitűzött 75%-80%-os célhoz;
- Közel dupla EBITDA (301 m), és az EBITDA margin % is javuló tendenciát mutat;
- Rekord növekedés, 144m (+311%) az adózott eredmény soron.

## Robbant az export a cégcsoportban

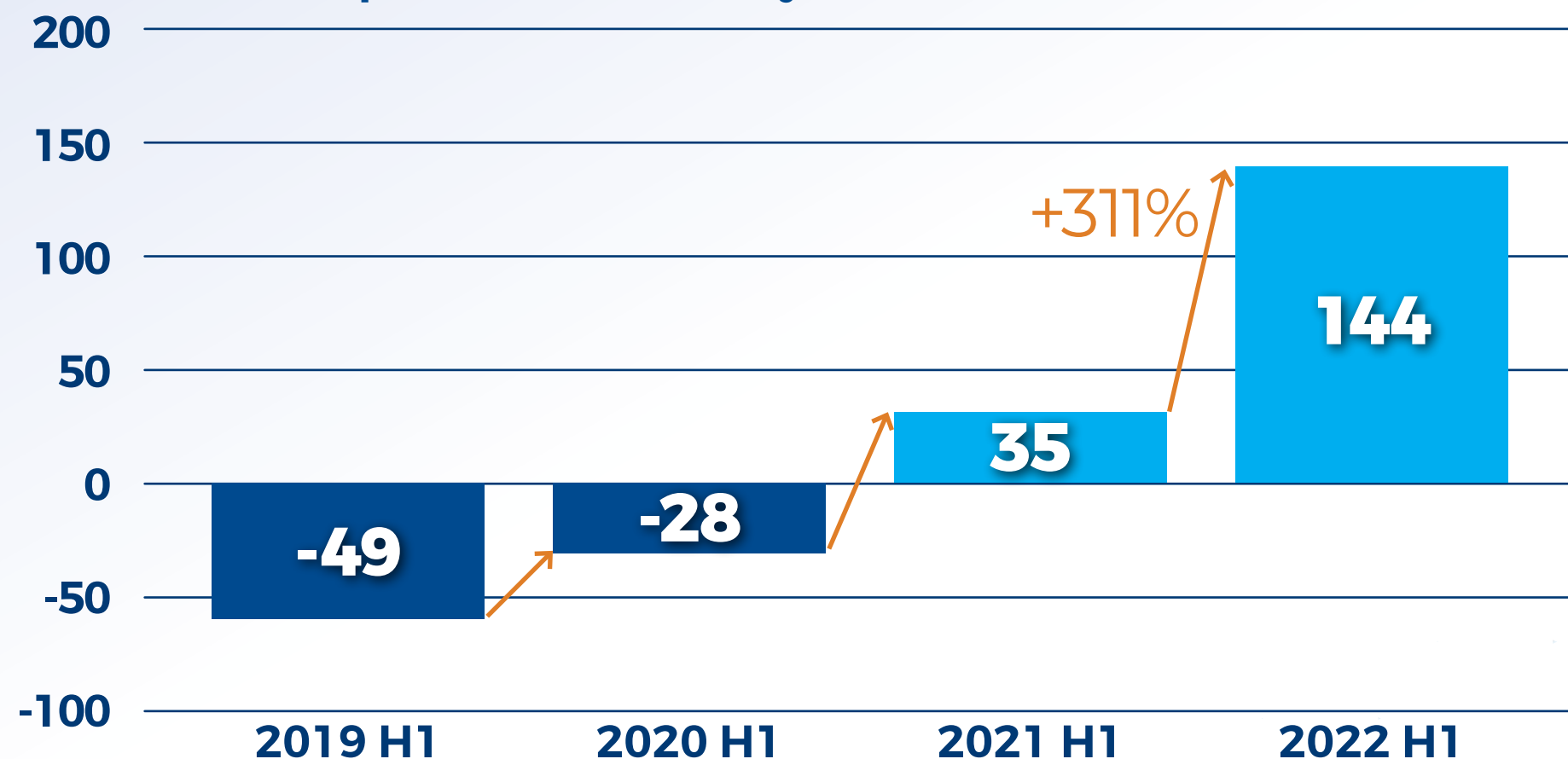
- A bevétel (2613m) **28,4%-a** (741m) már **export**, eur-ban folyik be a társasághoz. A 2015-re kitűzött 40%-os export hányad eléréséhez közelebb került a Gloster.

# Összesített pénzügyi eredmények

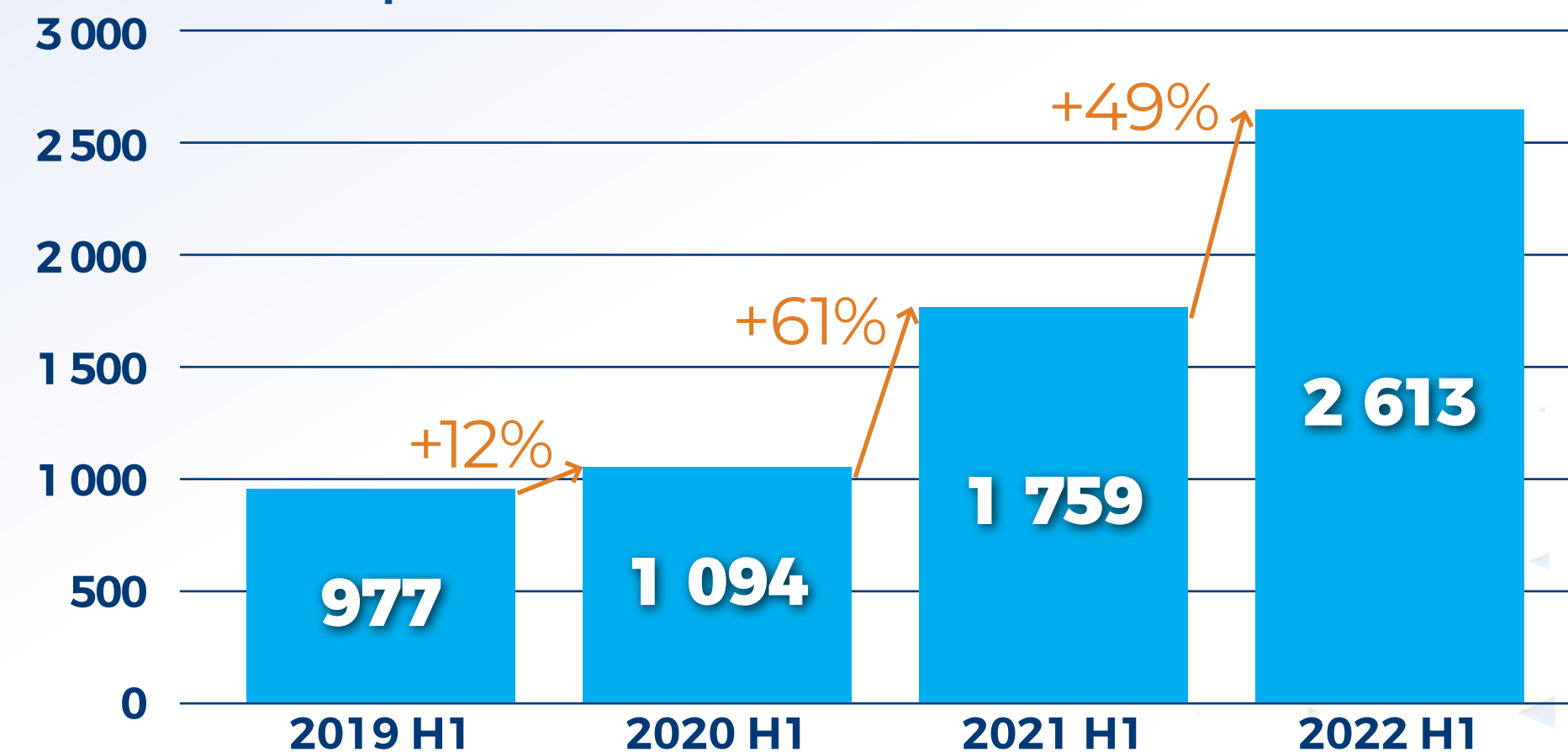
## Egymást követő harmadik sikeres félév minden főbb soron

- A Gloster Csoport harmadik egymást követő éve kiemelkedően teljesít félévkor is, annak ellenére, hogy az iparágban a bevételek jellemzően a második félévben realizálódnak;
- Az árbevétel átlag (CAGR\*) 39%-kal növekszik félévkor;
- Az EBITDA ennél is gyorsabban (CAGR\*) 78%-kal növekszik évente félévkor.

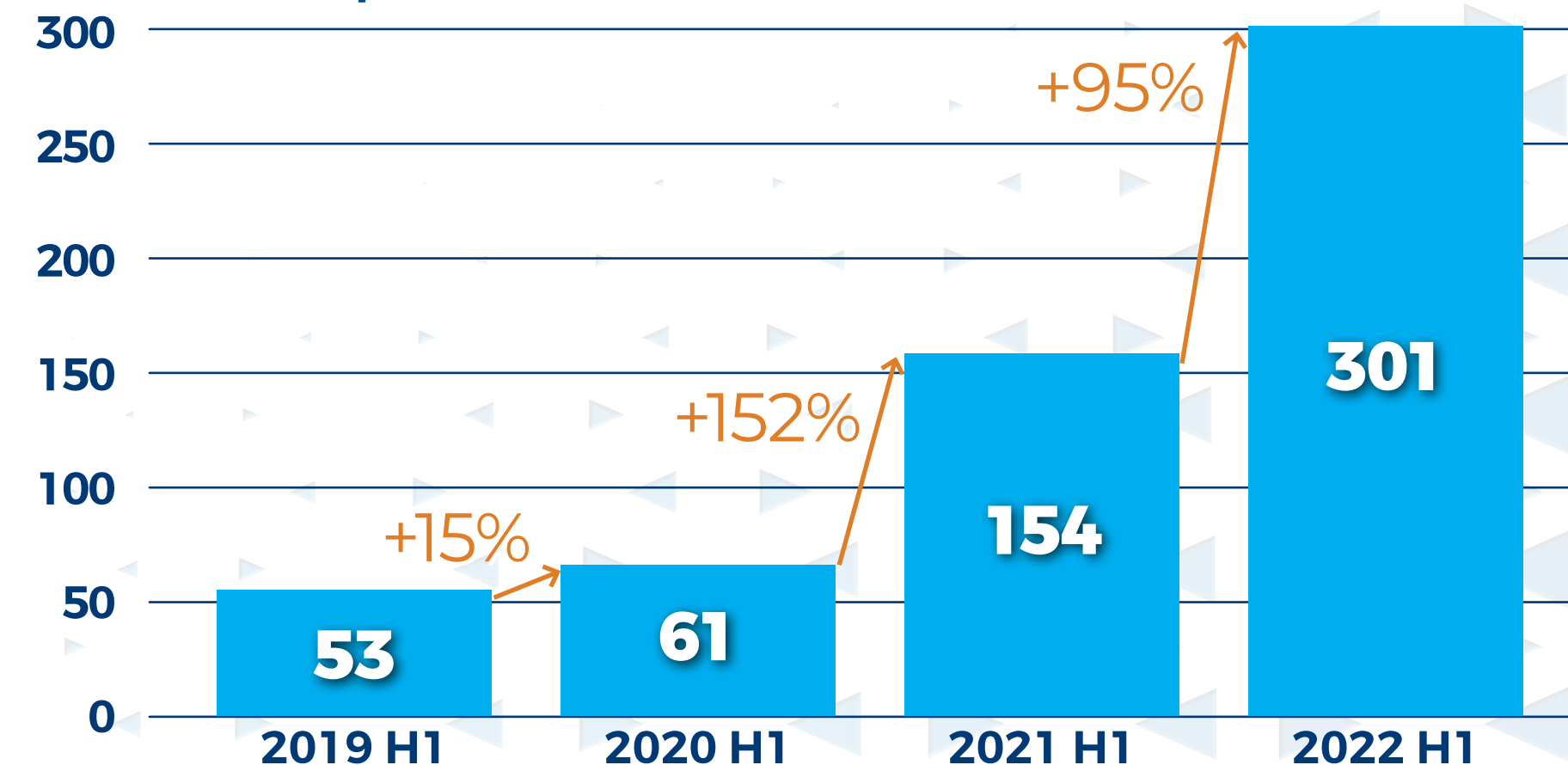
Gloster Csoport adózott eredmény alakulása félévkor 2019-2022



Gloster Csoport árbevétel alakulása félévkor 2019-2022



Gloster Csoport EBITDA alakulása félévkor 2019-2022



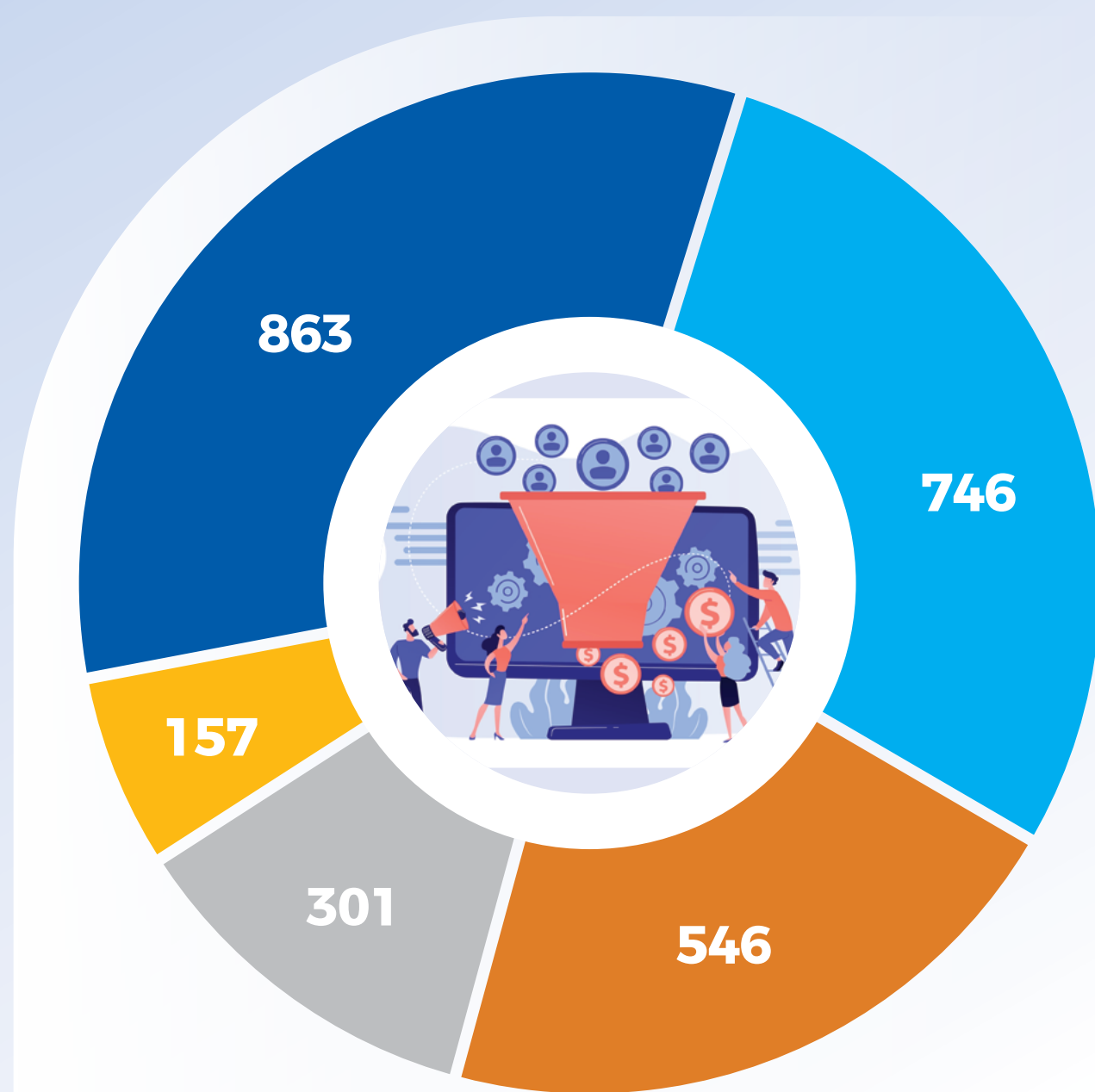
\*Compounded Annual Growth Rate, Összetett éves növekedési ráta: Egy adott időszakra vonatkozó teljes növekedés alapján számított időszakai, éves hozam.

Konszolidált, nem auditált adatok, millió forintban.



# Árbevétel alakulása üzletáganként

## Gloster Csoport árbevétel megoszlása üzletágak között 2022. félévkor



- Networking és IT infrastruktúra üzletág
- Felhő technológia üzletág
- Kibervédelem üzletág
- Intelligens épületek üzletág
- Nemzetközi szoftverfejlesztés üzletág

Konszolidált, nem auditált adatok, millió forintban.

Nettó árbevétel üzletág szerint	2021 H1	2022 H1	változás	2022/2021 %
Networking és IT infrastruktúra üzletág	1 051 412	745 706	-305 706	71%
Felhő technológia üzletág	360 022	546 591	186 569	152%
Kibervédelem üzletág	288 165	301 047	12 882	104%
Intelligens épületek üzletág	59 007	157 048	98 041	266%
Nemzetközi szoftverfejlesztés üzletág	0	862 738	862 738	-
Összesen	1 758 606	2 613 130	854 524	149%

### Gyorsan növekednek a megvásárolt társaságok

- A tavaly vásárolt két üzletág (Felhő és Szoftverfejlesztés) együttesen már közel annyi árbevételt hozott (546m + 862m = 1108m), mint a korábban vásárolt üzletágak összesen;
- A növekedés üteme is itt a leginkább látványos: +52% felhő, 862millió szoftver fejlesztés.

### Az év második fele lesz idén is meghatározó

- A Networking és IT infrastruktúra (a chiphiány és a szállítási nehézségek miatt) elmaradó bevételeivel szemben áll a 2022. július elején közzétett 1100 millió forintos nyitott rendelésállomány;
- Tavaly a teljes éves árbevétel 35%-a, az EBITDA 20%-a teljesült félévkor.



# Üzletágankénti árbevételek alakulása

Árbevétel (mFt)	2021			2022			Változás
	eseti	rendszeres	összesen	eseti	rendszeres	összesen	
Intelligens épületek	58 (98,3%)	1 (1,7%)	59 (100%)	156 (99,4%)	1 (0,6%)	157	98 (+166%)
Networking és IT Infrastruktúra	805 (76,6%)	247 (23,4%)	1052 (100%)	519 (69,6%)	227 (30,4%)	746	-306 (-29%)
Kibervédelem	126 (43,6%)	162 (56,4%)	288 (100%)	128 (42,5%)	173 (57,5%)	301	13 (+5%)
Felhő technológia	62 (17,2%)	298 (82,8%)	360 (100%)	51 (9,3%)	495 (90,7%)	546	186 (+52%)
Nemzetközi szoftverfejlesztés	0	0	0	51 (5,9%)	812 (94,1%)	863	-
Összesen	1 051 (59,8%)	708 (40,2%)	1759 (100%)	905 (34,6%)	1708 (65,4%)	2613	584 (+49%)

Konszolidált, nem auditált adatok, millió forintban.

## A 2022-es növekedés feltételei már adottak

- Sikeres féléven (+166%) van túl az Intelligens épületek üzletág, a nyitott rendelésállományuk alapján itt jelentős növekedést vár a menedzsment az év végéig;
- A Networking és IT Infrastruktúra és a Kibervédelmi üzletágakban további eseti rendeléseket (év végi hajrá) és a júliusban közzétett nyitott rendelésállomány (1100m) beérkezését prognosztizálja a Társaság vezetése az év végéig.

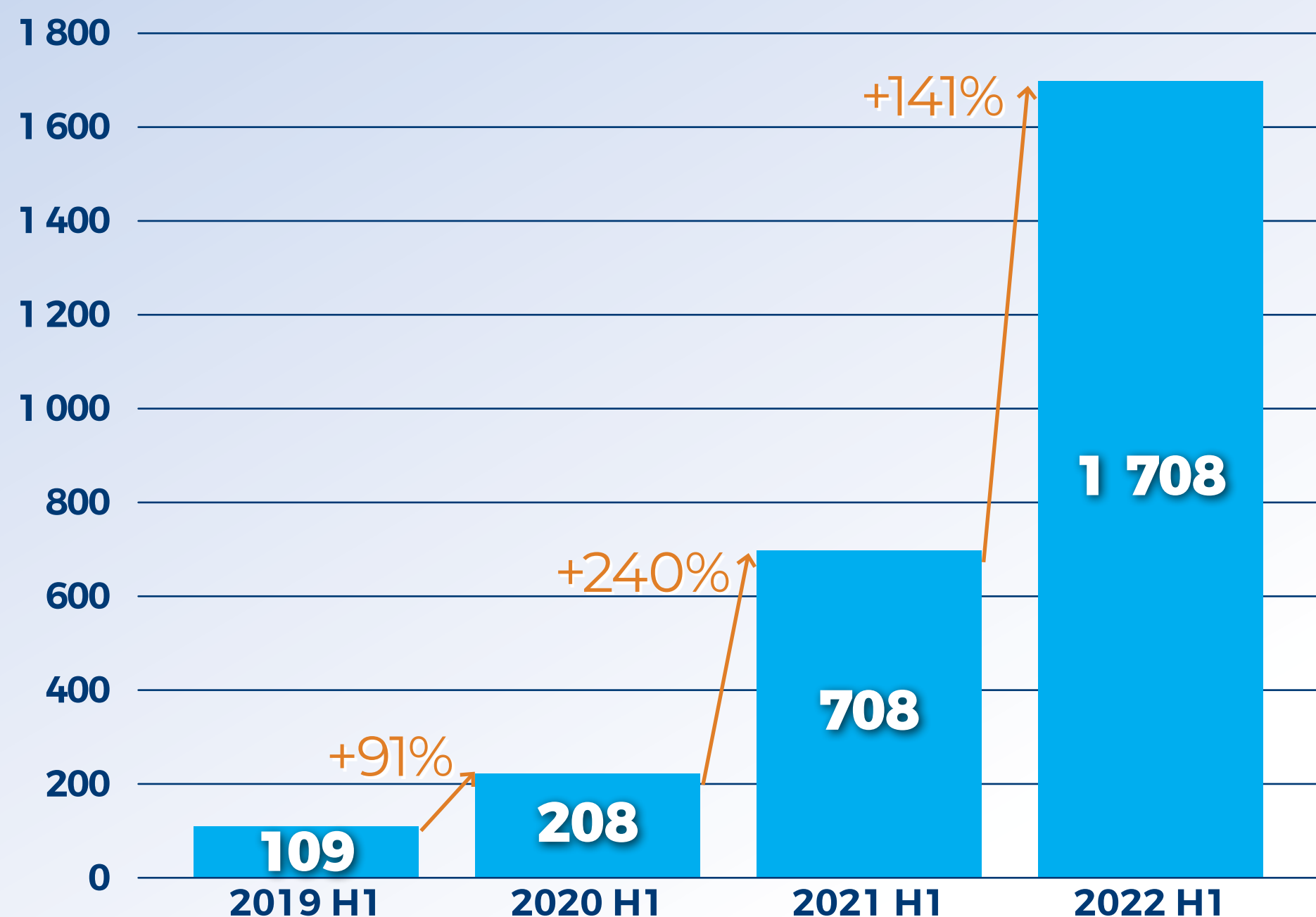
## A rendszeres bevételekben további növekedés várható

- A Felhő technológia és Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletágak bevételei kiegyensúlyozottabban realizálódnak a többi üzletághoz képest, de jelentős a növekedés is (+52% felhő, fejlesztésnél nincs bázis érték), ezért a 90% feletti rendszeres árbevétel arány megtartásával **több**, mint a féléves árbevétel duplájával számol a menedzsment az év végéig.



# A növekedés alapja: rendszeres árbevételek

Gloster Csoport rendszeres árbevétel alakulása félévkor 2019-2022



Konszolidált, nem auditált adatok, millió forintban.

## Kiugróan növekedtek a rendszeres bevételek

- Átlagosan 150% CAGR\*-el növekednek a cégcsoport rendszeres bevételei félévkor az előző év azonos időszakához képest;
- Ezekben a bevételeken van a legnagyobb hangsúly;
- A rendszeres árbevételek több, mint 70%-a EUR vagy devizához kötött forint.

## A rendszeres árbevételek további növekedése biztosított

- Az ipari szoftverfejlesztő üzletágban dupláztuk a nyitott rendelésállományt;
- A felhő üzletág két új termékkel indult el és értékesített hét országban.

**CÉL: 65% rendszeres árbevétel arányt 75-80%-ra növelni 2025-re**

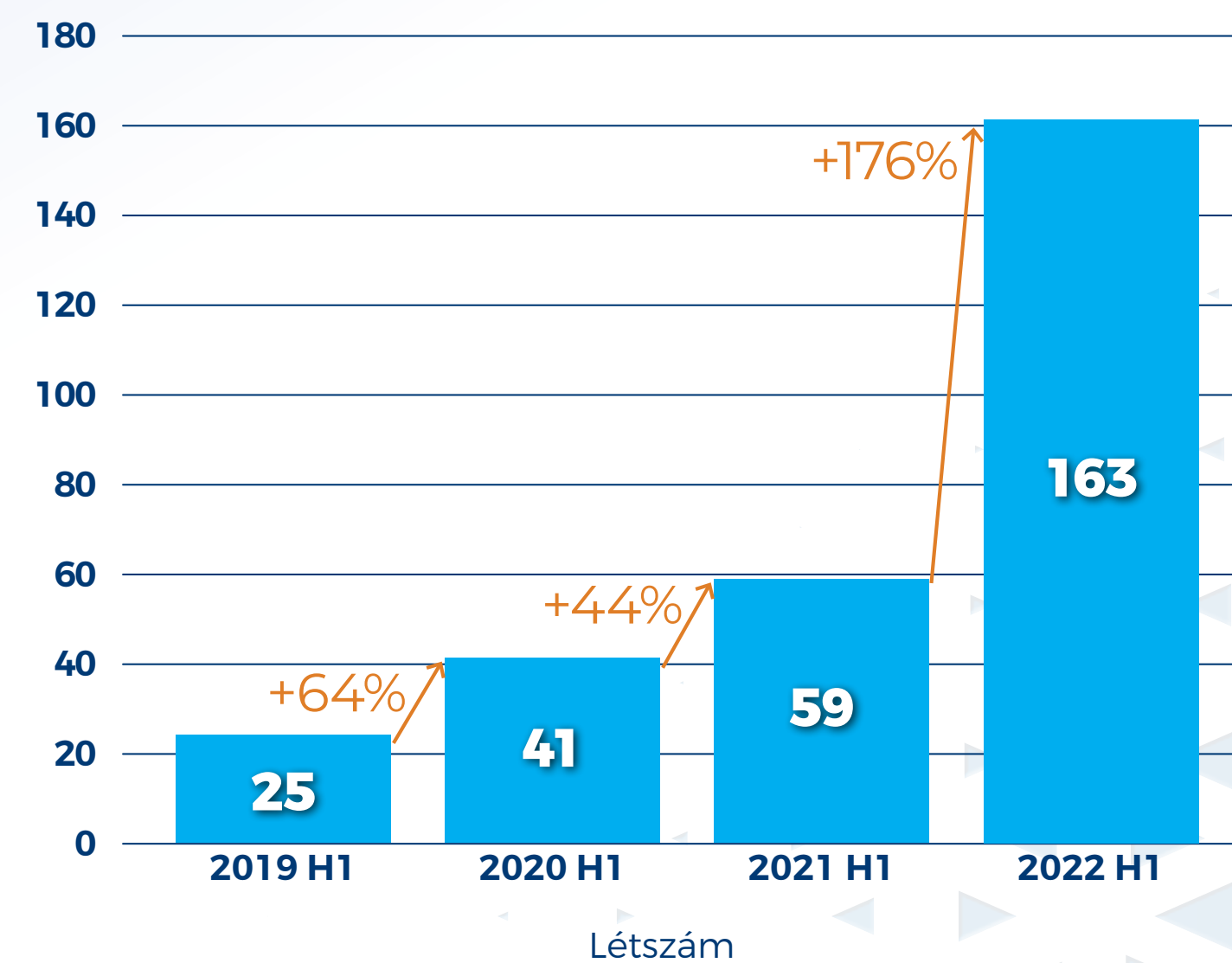
\*Compounded Annual Growth Rate, Összetett éves növekedési ráta: Egy adott időszakra vonatkozó teljes növekedés alapján számított időszakai, éves hozam.



# Létszámadatak alakulása

Terület vagy üzletág	Létszám 2021.12.31.	Szervezeten belüli arány (%)	Létszám 2022.06.30.	Szervezeten belüli arány (%)
Kereskedelem és Beszerzés	11 fő	8,5%	13 fő	7,9%
Központi támogató területek	12 fő	9,3%	15 fő	9,2%
Networking és IT Infrastruktúra üzletág	9 fő	7,0%	10 fő	6,20%
Kibervédelmi üzletág	4 fő	3,1%	4 fő	2,5%
Felhő technológia üzletág	10 fő	7,8%	12 fő	7,4%
Nemzetközi Szoftverfejlesztési üzletág	72 fő	55,8%	98 fő	60,1%
Intelligens épületek üzletág	11 fő	8,5%	11 fő	6,7%
Gloster Csoport összesen:	129 fő	100%	163 fő	100%

Gloster Csoport létszám alakulása félévkor 2019-2022



## Közel háromszoros létszám a tavalyi félévhez képest

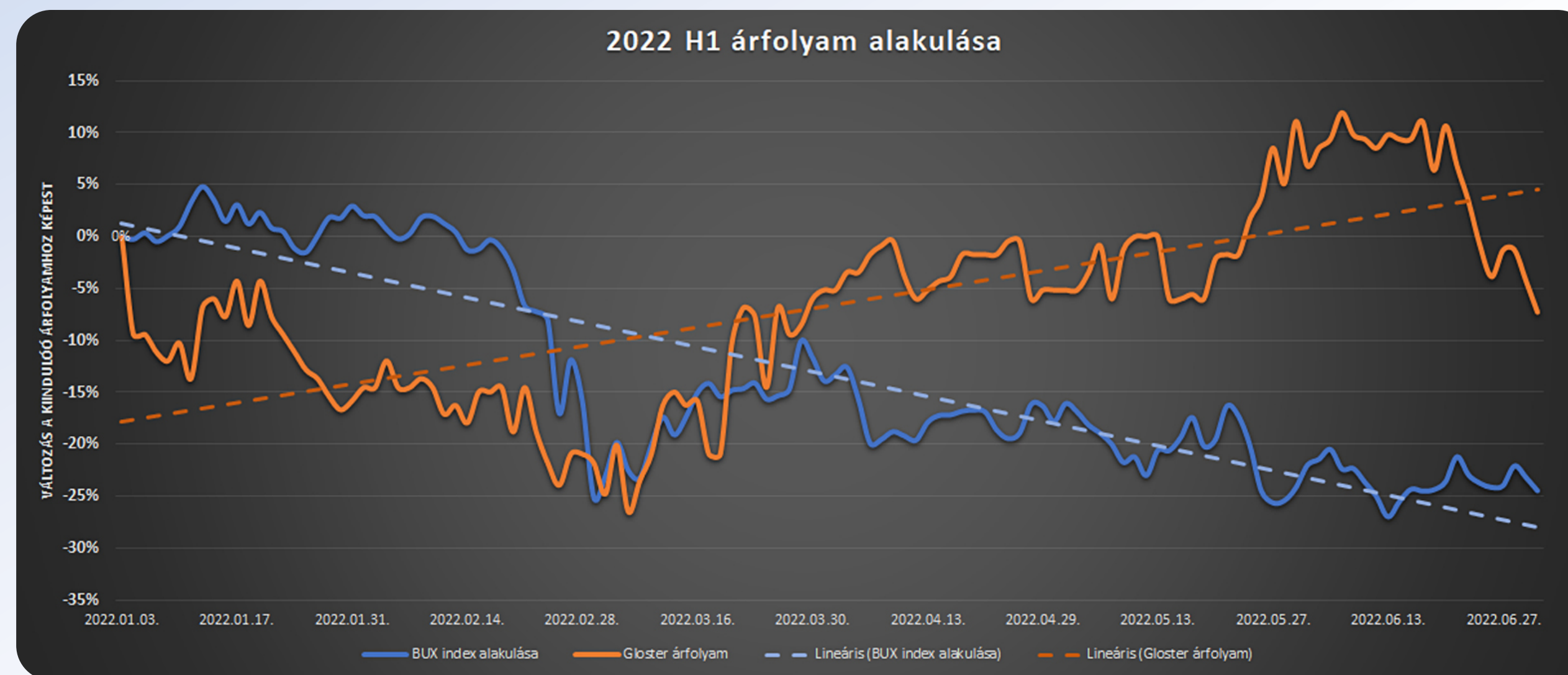
- Átlag 87% CAGR létszám növekedés félévkor a tavalyi év hasonló időszakához képest;
- A legnagyobb arányban a fejlesztők vannak, ezt a létszámot növeltük az FF Next Technologies Kft. akvizíciójával;
- A központi támogató területek létszáma alig növekedett.

## Az év végére 200 fő körüli létszám várható

- Minden üzletágban erős felvételi folyamatok zajlanak, hogy a növekedéshez szükséges szakembereket meg tudja szerezni a cégcsoport.



# Részvényárfolyam



## Legalább 20%-os felértékelődési lehetőség a részvényben

- Az Erste 12 havi célára 1223 HUF, az Equilor-é 1396 HUF, a kettő átlaga 1309 HUF;
- 1089 HUF volt az átlagos záróár 2022H1-ben, ez 20,3%-os felértékelődési lehetőséget jelent;
- 1775 kötés, 321 millió forint forgalom;
- Bevezetéstől számítva ötszörös árfolyamérték;
- 400 részvényes.

## 2023-ban kategóriaváltás, likviditás növelés

- A Gloster papírokkal a BET Standard/Prémium kategóriájában lehet majd kereskedni;
- Cél: 1500 részvényes és intézményi befektetők.



# Nyilatkozat

Jelen tájékoztatót a Gloster Infokommunikációs Nyrt. készítette (székhelye: 2142 Nagytarcsa, Csonka János u. 1/A A/2. ép.). Jelen tájékoztató kizárólag tényszerű információkat és ésszerű kalkulációkon alapuló ésszerű következtetéseket tartalmaz, amelyeket az arra jogosultak a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően hoztak nyilvánosságra. Jelen tájékoztató a Tpt. (a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény) 5.§ (1) bekezdés 9. pontja értelmében nem minősül „befektetési ajánlásnak” és a Bszt. (a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény) 4.§ (2) bekezdés 8. pontja alapján nem tartalmaz befektetési elemzésre, pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzést, javaslatot vagy más információt, amelynek nyilvánosságra hozatala önmagában, vagy bármely más módon befolyásolhatja a befektetőt, hogy saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. A Gloster Infokommunikációs Nyrt., valamint képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért.





**GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.**

2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A. A/2. ép.

info@gloster.hu ◆ www.gloster.hu

+36 1 456 8010