

FÉLÉVES JELENTÉS

GLOSTER
Infokommunikációs Nyrt.
és leányvállalatai
(Gloster Csoport)
(konszolidált, nem auditált)

20 24

I. félév

TARTALOM

1. VEZETŐSÉGI JELENTÉS	5
1.1. A 2023. ELSŐ FÉLÉV LEGFONTOSABB EREDMÉNYEI A GLOSTER CSOPORT ÉLETÉBEN	5
2. GLOSTERCSOPORT ÖSSZEFOGLALÓ PÉNZÜGYIEREDMÉNYEI	7
2.1. GLOSTER CSOPORT ÁRBEVÉTEL, EBITDA ALAKULÁSA	8
2.2. A TÁRSASÁG ADATAI	11
2.3. RÉSZVÉNYINFORMÁCIÓK	12
3. A GLOSTER CSOPORT SZERVEZETI ÖSSZETÉTELE	13
3.1. A GLOSTER CSOPORT ÜZLETÁGAI	13
3.1.1. RENDSZERINTEGRÁCIÓS ÜZLETÁG	13
3.1.2. CLOUD ÜZLETÁG	13
3.1.3. NEMZETKÖZI SZOFTVERFEJLESZTÉSI ÜZLETÁG	13
4. A TÁRSASÁG VEZETÉSE, SZERVEZETE	15
4.1. IGAZGATÓSÁG	15
4.2. FELÜGYELŐBIZOTTSÁG, AUDITBIZOTTSÁG	15
4.3. SZERVEZETI JELLEMZŐK: LÉTSZÁM ALAKULÁSA, BELSŐ FEJLŐDÉSI LEHETŐSÉGEK	16
5. FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE	18
6. A GLOSTERCSOPORT 2023. ELSŐ FÉLÉVBEN KÖZZÉTETT TÁJÉKOZTATÁSAI	24
7. GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. – FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	26
8. GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. – FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	28
9. GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. – FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW	30
10. GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. – FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	32
11. GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. – FÉLÉVES EGYEDI PÉNZÜGYI ADATOK	33
NYILATKOZAT	36

TISZTELT RÉSZVÉNYESEK!

2024. első félévében is újabb sikereket tudhat magáénak a Társaság annak ellenére, hogy nem volt sokkal könnyebb ez a félév, mint a tavalyiév azonos időszaka. Az európai és ezáltal a magyar gazdaságra továbbra is negatívan hatnak a külső körülmények, többek között az elhúzódó orosz-ukrán háborús konfliktus, melyek visszafogják mind a fogyasztói bizalmat, mind a vállalati beruházásokat. A hazai csúcsinflációs időszakot már magunk mögött hagytuk, és tavalyi év soha nem látott munkabér robbanása is enyhülni látszik. Büszkék vagyunk rá, hogy a kedvezőtlen külső hatások ellenére külföldi projektjeink jól teljesítenek, Cloud üzletágunk pedig dinamikusabban növekszik tovább. Ezek együttesen pozitívan hatnak a teljes cégcsoport teljesítményére.



Idén első alkalommal IFRS szabványok szerint tesszük közzé féléves eredményeinket. Lényeges információ, hogy az összehasonlítás alapjául szolgáló 2023. első féléves számok IFRS szerint nem egyeznek meg a 2023. féléves jelentésben közzétett magyar szabvány szerinti (HAS) számokkal.

- **199%-kal 522 millió forintra növekedett az IFRS szerinti EBITDA** (154%-kal Systemfarmer nélkül) köszönhetően a magasabb profittartalmú Cloud és Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletágak kiemelkedő teljesítményének. A kiemelkedő növekedést segítette az idei Systemfarmer egyesülés és a tavalyi P92 akvizíció.
- **309 millió adózott eredménnyel zártuk a félévet**, amivel már most meghaladtuk a 2023-as teljes éves eredményt.
- **144%-kal, több mint 2,3 milliárd forintra nőtt az export**, amely egyben a Cégcsoport deviza árbevételének jelentős hányadát adja. Ezzel 38,1%-ra nőtt az export arány és így már most teljesíti a 2026-os stratégiai célt, amely 30-40%-os exportarányt tűzött ki. A növekedés oka, hogy ebben a jelentésben már teljes egészében beszámításra kerültek a Gloster Csoporthoz 2023. augusztusában csatlakozó Gloster-P92 eredményei is.
- **90%-kal, 6,2 milliárd forintra nőtt a féléves árbevétel** (66%-kal Systemfarmer nélkül). A bevételnek 77%-a az elmúlt években akvizált cégekből származik, ami jól mutatja a stratégia sikerességét.
- **125%-kal közel duplájára, 4,8 milliárd forintra növekedtek a rendszeres árbevételek**. Ez a mutatószám emeli ki a legjobban, hogy milyen mértékben keletkezik olyan érték a cégcsoportban, melyre jó eséllyel jövőre is számíthatunk.
- **77,4%-ra növekedett a pénzügyi stabilitást adó rendszeres árbevételek aránya** (77,3% a Systemfarmer nélkül), ami meghaladja a 2025-re megcélzott arányt. A Cloud és a Szoftverfejlesztési üzletágunk árbevétele dinamikusabban növekedett, míg a Rendszerintegrációs üzletág a 2023-as évvel megegyező teljesítménnyel zárta az első félévet.
- A Társaság újabb, sorrendben a **tizenegyedik cégvásárlási tranzakció szerződését írta alá** 2024. február 16-án. A Systemfarmer Zrt.-vel, egy sok éves múlttal rendelkező szakmai céggel bővült a Gloster Csoport, melynek hatására Magyarország legnagyobb hazai tulajdonú Microsoft felhő technológiai partnercége jött létre.

Szeretném megköszönni a munkájukat, az együttműködésüket mindazoknak, akik hozzájárultak a Gloster Csoport 2024. évi első féléves kiemelkedő eredményeihez: befektetőknek, részvényeseknek, ügyfeleknek, technológiai partnereknek, alvállalkozóknak, és nem utolsósorban a Gloster Csoport valamennyi munkavállalójának és a menedzsmentnek. Közös erővel olyan Glostert építünk, ami nemzetközi viszonylatban is kiemelkedő vállalat, világsiker lesz!

Szekeres Viktor
Alapító, az Igazgatóság elnöke

Ezen jelentés a **Budapesti Értéktőzsde** általános üzletszabályzatára figyelemmel a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a továbbiakban: Számviteli tv.) és a nemzetközi számviteli standardok (IFRS) által meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült. A dokumentum célja, hogy tájékoztasson az adott féléves időszakban történt eseményekről, változásokról és tendenciákról.

JELENTÉSTÉTELI IDŐSZAK	2024. január 1. és 2024. június 30. közötti időszak.
JELENTÉSTÉTELI CIKLUS	A Társaság 2020 óta féléves jelentéstételi ciklusban teszi közzé a Budapesti Értéktőzsde üzletszabálynak megfelelően a féléves tájékoztatás jellegű jelentését.
A JELENTÉS JELLEGE	A jelentés a Gloster Csoport összes funkcionális területére, üzletágára kiterjed.

1.1 2024. ELSŐ FÉLÉV LEGFONTOSABB EREDMÉNYEI A GLOSTER CSOPORT ÉLETÉBEN

- 2024. január 2. napján tette közzé a Társaság, hogy a Magyar Nemzeti Bank (mint a Prospektus Rendelet szerint illetékes hatóság) 2023. december 28. napjával jóváhagyta a Társaság tőzsrészcsoportjainak a szabályozott piac részvények szekció Standard kategóriába történő bevezetéséhez készített tájékoztatóját.
- 2024. január 4. napján a Társaság Közgyűlése a jelenlévők egyhangú szavazatával döntött a Társaság Alapszabályának a Standard kategóriába történő belépéshez szükséges módosításáról, melyet a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága a 2024. január 5. napjával kelt végzésével bejegyeztetett.
- 2024. január 8. napján tájékoztatást adott ki a Társaság a Gloster Infokommunikációs Nyrt. újabb leányvállalatának, a Gloster Software Zrt.-nek a sikeres cégbírósági bejegyzéséről.
- 2024. január 12.-én adta ki a Társaság a 2023.Q4 Nyitott rendelésállomány riportját. A Gloster nettó 4.134 millió forint értékű nyitott rendelésállománnyal (order backlog) zárta 2023. negyedik negyedévét, ami 170 %-kal magasabb a 2022. év azonos időszakához képest. Ez jelentős, átlag +286%-os (CAGR) növekedést jelent a negyedik negyedéves nyitott rendelésállomány növekedési ütemében 2020 óta.
- 2024. január 12. napján a Társaság a Budapesti Értéktőzsde Nyrt.-nek előterjesztett kérelme alapján kezdeményezte a Gloster tőzsrészcsoportjainak (ISIN: HU0000189600) az Xtend kereskedésből 2024. január 25. napjával történő kivételét és 2024. január 26. napjával a Standard szabályozott piacra történő bevezetését.
- 2024. január 19. napján az Erste Befektetési Zrt., valamint az Equilor Befektetési Zrt. is elemzést tett közzé a Társaság 2023Q4 nyitott rendelésállomány riportját követően. Az Erste szerint „a Gloster rekord összegű, 4,1 milliárd forintos nyitott rendelésállománnyal zárta az évet, ami 170%-os növekedés az előző év azonos időszakához képest és jelentős ugrás a harmadik negyedévi 1,5 milliárd forintos értékhez képest is. Az Erste véleménye szerint a nyitott rendelésállomány erős alapot ad az idei évnek, mivel árbevételi előrejelzésüknek egyharmadát önmagában kiteszi. Tavaly év elején ez az arány csak 20% volt.” Míg az Equilor szerint az év végi rendelésállomány és a következő heti árbevétel aránya, azaz az az érték, hogy a rendelésállomány hány heti árbevételnek felel meg, folyamatos emelkedést mutatott a 2021-2023-as időszakban. A kezdeti 2021-es 0,7 heti árbevétel 2024-re 18 heti árbevételre emelkedett. Mindezek alapján várható, hogy a Standard kategóriába kerüléssel a Gloster nagyobb forgalmú piacot fog elérni, valamint a befektetőknek is vonzóbb lehet egy Standard kategóriás részvény.”
- 2024. január 22. napjával a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. (mint „Piacműködtető”) 2/Xtend/2024. számú határozatával döntött a Gloster Infokommunikációs Nyrt. HU0000189600 ISIN azonosítójú, névre szóló dematerializált tőzsrészcsoportjainak Xtend piac Értékpapírlistájáról történő törléséről 2024. január 25. napjával. A részvények utolsó kereskedési napja: 2024. január 25. A Piacműködtető a 8/2024. számú határozatával döntött a Társaság 18.176.440 db, egyenként 10.- Ft névértékű, 181.764.400.- Ft össznévértékű névre szóló dematerializált tőzsrészcsoportjainak 2024. január 26. napjával a BÉT szabályozott piac Terméklistán történő felvételéről, továbbá a Társaság tőzsdére bevezetett, HU0000189600 ISIN azonosítójú tőzsrészcsoportjainak Első Kereskedési Napjaként 2024. január 26-át határozta meg a BÉT Standard szabályozott piacon.
- 2024. január 26. napján szimbolikus kereskedésindító csengetés jelezte, hogy a hazai IT szektor meghatározó szereplője, a Gloster Infokommunikációs Nyrt. újabb mérföldkőhöz érkezett a Budapesti Értéktőzsdén: a vállalat részvényei a BÉT Xtend után már a Standard kategóriában forognak. A szintlépés a Gloster szisztematikus tőkepiaci építkezésének, dinamikus fejlődésének az eredménye, amely elősegítheti a társaság további növekedését a hazai és európai piacon.
- 2024. február 16. napján Gloster Cloud Zrt. és a Systemfarmer Zrt. tulajdonosai a társaságok egyesüléséről írtak alá szerződést, így ezzel a lépéssel a Microsoft legnagyobb hazai tulajdonú felhőszolgáltató partnercége jön létre. A tranzakció célja, hogy az egyesített cég Magyarország piacvezető szolgáltatója legyen és néhány éven belül a régióban is meghatározó szereplővé váljon.
- 2024. február 19. napján az Erste Befektetési Zrt. rövid elemzést tett közzé a Gloster 2024. február 16. napján közzétett Systemfarmer Zrt.-vel való egyesülése kapcsán, mely szerint „A tranzakció egyértelműen értékteremtő, és növeli a részvényesi értéket, azaz pozitív a részvények értékére nézve.
- 2024. február 23. napján az Equilor Befektetési Zrt. is elemezte a Gloster és a Systemfarmer Zrt. egyesülésével kapcsolatos közzétételt, amely alapján: „A felvásárlás egyértelműen beleillik a Gloster Csoport 2025-re kitűzött stratégiai céljaiba. Mindezek alapján továbbra is megerősítettnek látjuk a korábbi 1.396 forintos célár alapjául szolgáló modellt.

- 2024. március 26. napján Gloster bejelentette, hogy az elmúlt 60 hónapban 11 tranzakciót megvalósító, a BÉT Standard kategóriájában jegyzett nemzetközi informatikai szolgáltatócég mára egy 811 ügyfelet kiszolgáló 355 fős vállalattá nőtte ki magát. A Heal Partners kutatása alapján a Gloster piacvezető a hazai tulajdonú szoftverfejlesztést exportáló cégek között és a legnagyobb hazai tulajdonú felhő szolgáltató Microsoft partnercég. Üzleti modelljének hangsúlya a rendszeres (a teljes árbevétel 69%-a) és export (a teljes árbevétel 44%-a) árbevételének van, melyek 2021-2023 között átlagosan 60%-kal, illetve 98%-kal növekedtek. Ezek alapján 2026-tól osztalékfizetést, jelentős külföldi terjeszkedés és belső szinergiahatások következtében 15,6 milliárdos árbevétel mellett több, mint 3 milliárd forint EBITDA-t tervez a Gloster Igazgatósága az elkövetkezendő két évben.
- 2024. április 12-én tette közzé a Társaság 2024Q1 időszakra vonatkozó nyitott rendelésállomány riportját, amely alapján a Gloster nettó 3470 millió forint értékű nyitott rendelésállománnyal zárta 2024. első negyedévét, ami 163 %-kal magasabb a 2023. év azonos időszakához képest. Ez jelentős, átlag 238%-os (CAGR) növekedést jelent az első negyedéves nyitott rendelésállomány növekedési ütemében 2021 óta.
- 2024. április 23. napján adta ki a Társaság a 2023-as évre vonatkozó pénzügyi jelentését, valamint az abból készült befektetői prezentációt. Ezek alapján a világ 4 kontinensének több mint 20 országába, 8 helyszínen 274 fővel szolgáltató Gloster korrigált nettó árbevétele 75 százalékkal, 10,3 milliárd forintra, ezen belül a külföldi értékesítésből származó bevétel pedig 130 százalékkal, 4,6 milliárd forintra nőtt 2023-ban. Az előző évhez képest a korrigált EBITDA 29%-os bővülést mutatott, 976 millió forintot érve el.
- 2024. április 30. napján tartotta éves rendes közgyűlését a Társaság, amelyen elfogadásra került a Vállalat 2023. évi beszámolója és éves jelentése, valamint az ehhez kapcsolódó dokumentumok, határozatok. Közgyűlés elfogadta a napirendre tűzött javadalmazási és felmentvények megadására vonatkozó kérdéseket is.
- 2024. június 3-án bejelentette Gloster, hogy a Digitális Kormányzati Ügynökség Zrt. („DKÜ”) által „Mobiltelefonok beszerzése (MTEL23)” tárgyában meghirdetett keretmegállapodás megkötésére irányuló közbeszerzési eljárás során a Gloster 100 %-os tulajdonú leányvállalata, a Gloster Networks Kft. (székhelye: 2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A. A/2. ép.; cégjegyzékszám: 13-09-202159; adószáma: 13287041-2-13) konzorciumi tagként nyertes ajánlatot tett. A keretmegállapodás keretösszege mindösszesen nettó 5.100.000.000 Ft.
- 2024. június 19. napján 15 millió EUR-os ipari szoftverfejlesztési megbízást nyert el a Gloster leányvállalata a BMW-től. A Gloster-Minero Hungary Kft. a müncheni székhelyű BMW több fordulás nemzetközi beszerzési tenderén sikeres ajánlattevőként nyert és forintban számolva kb. 5,8 milliárd forintos szoftverfejlesztési megbízásról írtak alá előzetes megállapodást. A 2029-ig tartó projektben a Gloster-Minero saját, felkészült szakember-gárdájával fejleszti tovább a német autógyártónak a világ 3 kontinensén éjjel-nappal üzemelő globális gyártásirányítási rendszerét. A megbízás teljesítéséhez új szakemberek felvétele nem szükséges, a teljesítést a Gloster saját meglévő belső erőforrásaiból oldja meg, újabb alvállalkozó igénybevétele nélkül. A megállapodás szerint a megbízás végéig a díjat a felek három alkalommal az EUR inflációval fogják felfelé korrigálni.
- 2024. június 25. napjával portfóliótisztítást jelentett be a Társaság jövedelmezőség javítás érdekében, ennek keretében pedig eladja egyes kisebb leányvállalatait (Gloster IT Security Kft.; Gloster Telekom Kft., FF Next Technologies Kft.) és a vételárból a gyorsan növekvő nagyobb leányvállalataiban szerez további üzletrészeket.
- 2024. június 28-án az Erste Befektetési Zrt. elemzésben reagált a portfóliótisztítás bejelentésére, mely szerint „A három kis cég eladását jó lépésnek tartják, s azt megkülönböztetik, hogy a befolyó, az Erste által 100-200 millió forint közöttire becsült összeget a nagyobb, jobb teljesítményű cégekben való tulajdonszerzésre fordítja a Gloster. Az Erste úgy gondolja, hogy ez részvényesi érték növelő lépés.”
- 2024. június 29. napján a Társaság tájékoztattott arról, hogy a várakozásoktól eltérően, módosított osztalékpolitikáját 2024. augusztus 31-ig tervezi közzétenni.

2 A GLOSTER CSOPORT ÖSSZEFOGLALÓ PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

A Gloster Csoport konszolidált pénzügyi eredményeit a 2023. és 2024. első félévére vonatkozó összesített és részletező adatok alapján mutatjuk be.

A 2024-es év féléves adatai a Gloster Infokommunikációs Nyrt., a Cableline Technologies Kft., a Gloster Networks Kft., a Gloster IT Security Kft., a Gloster Telekom Kft., a Gloster Cloud Zrt., a Gloster-Minero IT Hungary Kft., az FF Next Technologies Kft., a G-plus Consulting GmbH (új néven: Gloster GmbH), a Gloster Software Zrt. és a Gloster-P92 Informatikai Kft. konszolidált adatait tartalmazza. A felsorolt leányvállalatok teljeskörű bevonással kerülnek bemutatásra a konszolidált adatokban, valamint tájékoztatásként feltüntetésre kerülnek a legutóbbi akvizíció, a Systemfarmer Zrt. elért eredményei is.

A tulajdoni részesedés alapján a Gloster-Minero IT Hungary Kft.-ben 70%-os, az FF Next Technologies Kft.-ben 54,71%, a G-Plus Consulting GmbH-ban 70%-os, a Gloster-P92 Informatikai Kft.-ben 51%-os, a többi leányvállalatban pedig 100%-os tulajdonrészt birtokol a Gloster Infokommunikációs Nyrt.

A Gloster Csoport pénzügyi beszámolóit - a BÉT szabályozott piacán a Standard kategóriaváltással egyidejűleg - a korábbi magyar számviteli szabályozás helyett az IFRS (nemzetközi pénzügyi beszámolási standandok) szerint készülnek, így a korábbi időszakok összehasonlítható értékei is ennek megfelelően kerülnek feltüntetésre.

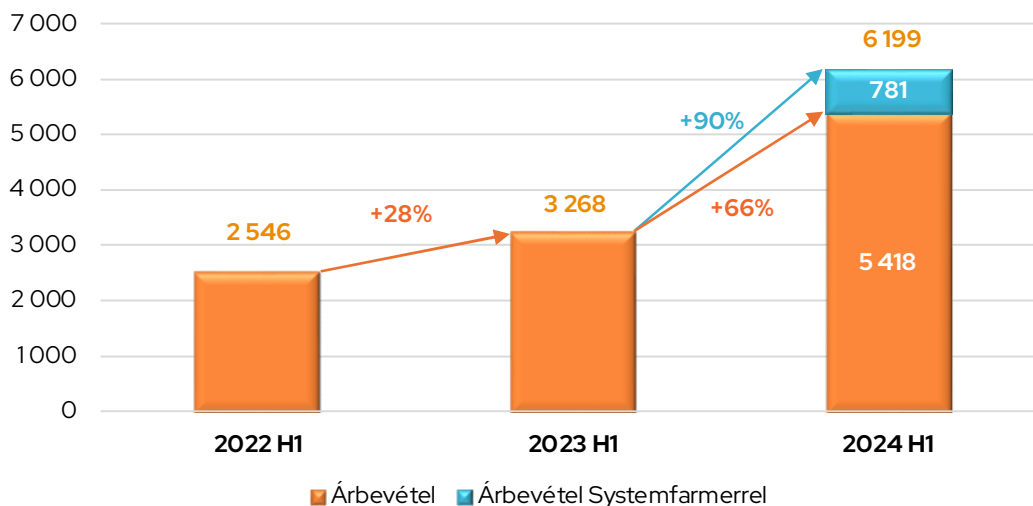
Megnevezés	2023 H1	2024 H1	2024 H1 System- farmerrel	változás (mFt)	2024/ 2023 %	változás System- farmerrel	2024/ 2023 %
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Értékesítés nettó árbevétele	3 268	5 418	6 199	2 151	66%	2 932	90%
ebből: belföldi	2 300	3 074	3 838	775	34%	1 538	67%
ebből: külföldi	968	2 344	2 361	1 376	142%	1 393	144%
ebből: rendszeres	2 133	4 186	4 796	2 053	96%	2 663	125%
EBITDA	175	443	522	268	154%	347	199%
Adózott eredmény	-49	240	309				
EBITDA / Árbevétel %	5,3%	8,2%	8,4%				
Export árbevétel aránya	29,6%	43,3%	38,1%				
Rendszeres árbevétel	65,3%	77,3%	77,4%				

Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

2.1 GLOSTER CSOPORT ÁRBEVÉTEL, EBITDA ALAKULÁSA

Az alábbiakban a Gloster Csoport árbevételének és EBITDA összegének alakulását mutatjuk be az elmúlt időszakokra a korábban részletezettek szerint.

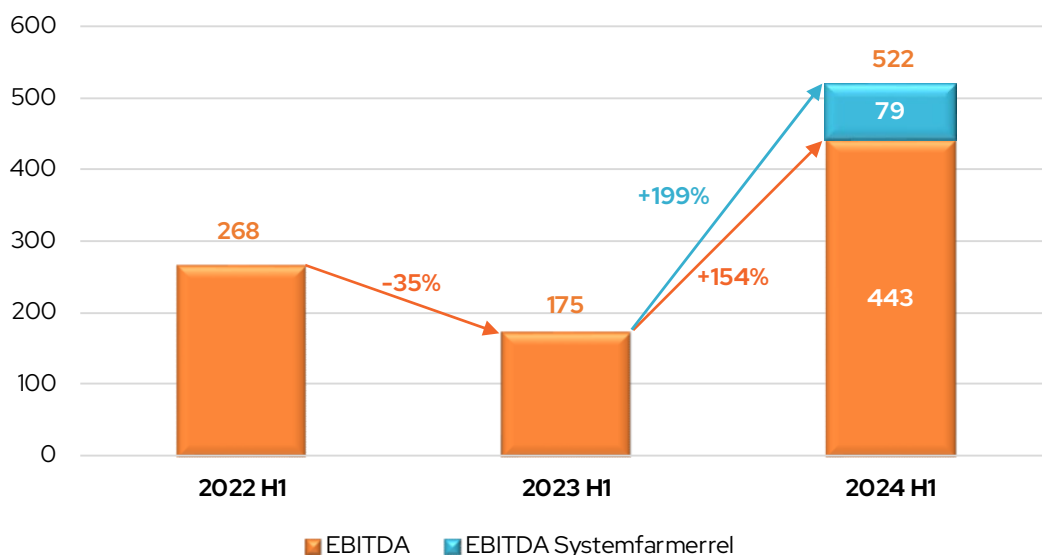
Gloster csoport árbevétel alakulása félévkor 2022-2024



Konzolidált, nem auditált IFRSszerinti adatok millió forintban

A Gloster Csoport konszolidált nettó árbevétele 2024. első félév végén 66%-kal nőtt a 2023-as év hasonló időszakához képest és elérte az 5,4 milliárd forintot. A 2024-ben akvirált Systemfarmer Zrt. árbevételével együtt 90%-os növekedés mellett megközelíti a 6,2 milliárd forintos árbevételt.

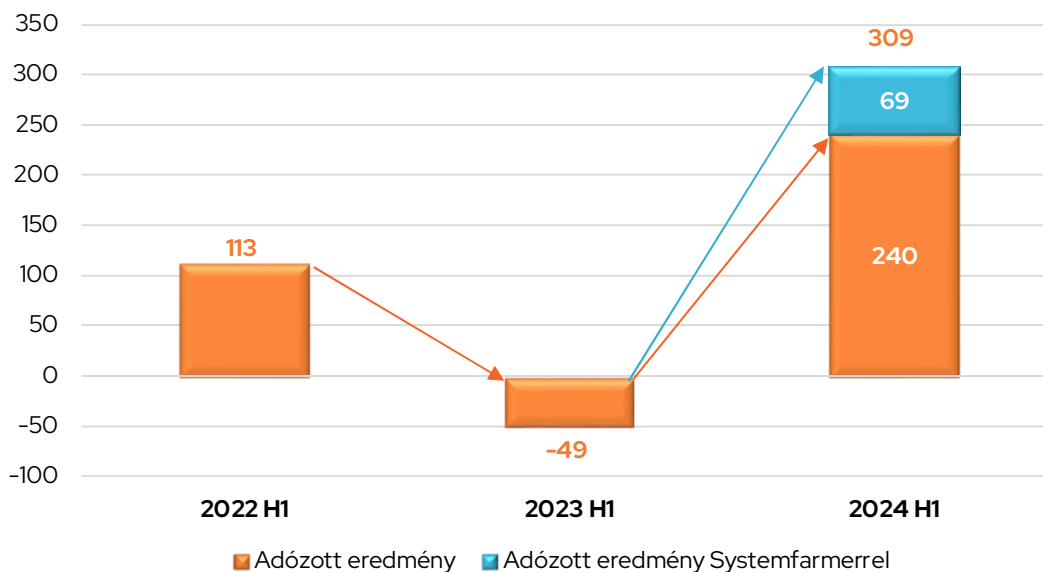
Gloster csoport EBITDA alakulása félévkor 2022-2024



Konzolidált, nem auditált IFRSszerinti adatok millió forintban

A csoportszintű EBITDA 2024-ben jelentős növekedést mutat az egy évvel ezelőtti időszakhoz viszonyítva. A 2023 nyarán akvirált P92 IT Solutions Kft. eredményeivel együtt 154%-kal nőtt a Cégcsoport EBITDA-ja, míg a Systemfarmer Zrt.-t is figyelembe véve a 347 millió forinttal emelkedett a 2023-es évhez viszonyítva, amely 199%-os bővülést jelent.

Gloster csoport adózott eredmény alakulása félévkor 2022-2024



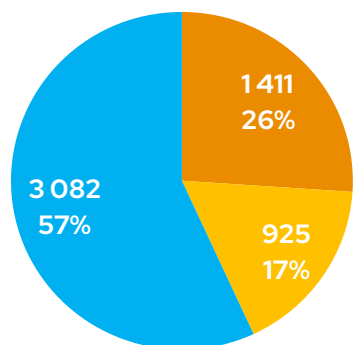
Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

2024-ben az adózott eredmény a Gloster-P92 Informatikai Kft. eredményével együtt számottevő növekedést mutat, 240 millió forintra emelkedett, míg a Systemfarmer Zrt. eredményével figyelemre méltó bővülést tapasztalunk, 309 millióra emelkedik az adózott eredmény.

Nettó árbevétel üzletág szerint	2023 H1	2024 H1	2024 H1 Systemfarmerrel	változás (mFt)	2024/2023 %	változás Systemfarmerrel	2024/2023 %
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Rendszerintegrációs üzletág	1 474	1 411	1 411	-63	-4%	-63	-4%
Cloud üzletág	752	925	1 706	173	23%	954	127%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	1 041	3 082	3 082	2 041	196%	2 041	196%
ÖSSZESEN	3 268	5 418	6 199	2 151	66%	2 932	90%

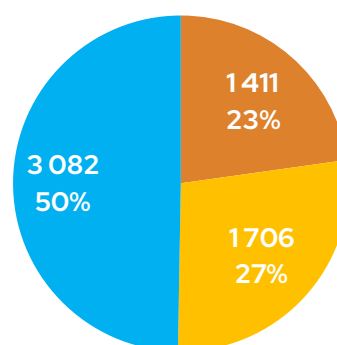
Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

Gloster csoport árbevétel megoszlása üzletágak között 2024 félévkor



- Rendszerintegráció üzletág
- Cloud üzletág
- Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág

Gloster csoport árbevétel megoszlása üzletágak között Systemfarmerrel 2024 H1



- Rendszerintegrációs üzletág
- Cloud üzletág Systemfarmerrel
- Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág

2.2 A TÁRSASÁG ADATAI

Általános adatok

Cégjegyzékszám	13-10-042012
Cégforma	részvénytársaság
Statisztikai számjel	27294260-4741-114-13
Adószám	27294260-2-13
Közösségi adószám	HU27294260
Elnevezés	Gloster Infokommunikációs Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezés	Gloster Infokommunikációs Nyrt.
Idegen nyelvű elnevezés	Gloster Infocommunications Public Company Limited by Shares
Székhely	2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép.
Főtevékenység	4741'08 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme
Elektronikus elérhetőségek	Kézbesítési cím: info@gloster.hu Honlap: http://www.gloster.hu
Elérhetőség	Postacím: 2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A. A/2. ép. Telefon: +36-1-456-8010
Befektetői kapcsolattartó	dr. Karlovich-Szabó Adrienn e-mail: karlovich.szabo.adrienn@gloster.hu telefon: +36-20-222-5707
Könyvvizsgáló	CMT Consulting Korlátolt Felelősségű Társaság HU-1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. Fsz. 1F. ajtó A könyvvizsgáló részéről a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős kijelölt kamarai tag könyvvizsgáló: Móri Ferencné

Cégünk szerepel a NAV köztartozásmentes cégek adatbázisában, valamint Megbízható adózó minősítésű.

2.3 RÉSZVÉNYINFORMÁCIÓK

A társaság alaptőkéje, részvényei:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Mennyiség (db)	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat Gloster törzsrészvény ISIN: HU0000189600	10	18 176 440	181 764 400
Alaptőke összesen:	-	18 176 440	181 764 400

Részvénytulajdonosok 5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal a bevezetett sorozatra vonatkozóan:

Részvényes neve	Tulajdoni hányada (%)	Birtokolt részvény mennyisége (db)
Szekeres Viktor Vagyonkezelő Alapítvány	55,07	10 009 014
Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap	18,92	3 439 242
Közkezhányad	26,01	4 728 184

2024. június 30-i állapotnak megfelelő adatok

A közkezhányad meghatározásánál nem kerültek figyelembevételre azon tulajdonosok, akiknek a teljes értékpapír-állomány legalább 5%-a tulajdonában van, valamint a letétkezelők birtokában lévő értékpapír-állomány azon része, amelyről a letétkezelő rendelkezésre álló igazolása alapján megállapítható, hogy a teljes értékpapír-állomány legalább 5%-át kitevő értékpapír mennyiség van az adott személy tulajdonában.

3.1 A GLOSTER CSOPORT ÜZLETÁGAI

A Gloster szolgáltatási portfólióját úgy alakította ki, hogy teljeskörűen ki tudja szolgálni a hazai és nemzetközi közép-és nagyvállalati ügyfeleinek informatikai igényeit. A csoport három üzletágát az elsősorban belföldi piacon aktív Rendszerintegráció, a hazai és nemzetközi ügyfeleknek egyaránt szolgáltató Cloud, valamint az elsősorban külföldi, azon belül is nyugat-európai és tengerentúli piacra dolgozó Nemzetközi szoftverfejlesztés alkotja.

3.1.1 RENDSZERINTEGRÁCIÓS ÜZLETÁG

A Rendszerintegrációs üzletág a hálózati és IT infrastruktúra, a kibervédelmi és az intelligens épületeket célzó tevékenységünk összevonásával jött létre 2023-ban.

Az üzletág kollégái évtizedes szakértelemmel bírnak a nagy, országos rendszerek telepítésében és üzemeltetésében, vállalatok IT infrastruktúrájának tervezésében, üzemeltetésében, modern kibervédelmi megoldások nyújtásában. Szakemberei rendelkeznek a világ több piacvezető gyártójának (mint például Cisco, Aruba, Fortinet, Palo Alto, Acronis) minősítésével.

A Gloster Rendszerintegrációs üzletágán keresztül hagyományosan magas kitettséggel rendelkezik a hardveres ágazatokban, szolgáltatásait döntően a belföldi piacokon értékesíti, melyre jellemző a szezonális hatása: eszerint az üzleti év második felében realizálódnak megrendeléseként a nyitott és tárgyalás alatti nagy értékű ajánlatok.

3.1.2 CLOUD ÜZLETÁG

A Cloud üzletág a személyre szabott, előfizetői felhő szolgáltatásokat, speciális felhő technológiai mérnöki tudást igénylő szolgáltatásokat kínál a Gloster csoport ügyfeleinek. Az üzletágot 2024. első félévében érintő legfontosabb esemény a Systemfarmer Zrt. Gloster csoporthoz való csatlakozása volt, mellyel Magyarország legnagyobb hazai tulajdonú Microsoft partnerege jött létre. A Cloud üzletág az előfizetői szerződéses modell miatt hozzájárul a rendszeres bevételek kiszámítható növekedéséhez.

Az üzletág olyan kompetenciákkal rendelkezik, amelyek hatékonyan szinergiát alkothatnak más üzletági szolgáltatásokkal is, ezáltal olyan értéknövelt értékesítési csomagok alakíthatóak ki, amelyek nem csak az ügyféligények magas szintű kielégítésében, de a dinamikus bevételnövekedésben is fontos szerepet játszanak.

3.1.3 NEMZETKÖZI SZOFTVERFEJLESZTÉSI ÜZLETÁG

A Gloster Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletága méretét és árbevételét tekintve is a legjelentősebb üzletág a Csoporton belül. A Gloster-P92 Informatikai Kft. és a Gloster-Minero IT Hungary Kft. közel 200 kollégával, nemzetközi piacokon való jelenléttel a növekedés motorjai, az üzletág pedig kiemelt szerepet játszik a Társaság 2025-ös növekedési stratégiájának megvalósításában. Az üzletág célja a nyugat-európai és tengerentúli jelenlét további erősítése, melyhez erős alapot biztosítanak a többek között németországi és egyesült királyságbeli kirendeltségekkel rendelkező leányvállalatai.

Az üzletág az elmúlt időszakban leginkább a szórakoztatóipar, az autóipar, a digitális egészségügy és a smart-pénzügy területére koncentrált, ezzel tovább diverzifikálta ügyfélportfólióját, illetve növelte a Gloster csoporton belüli megújuló és export alapú árbevétel arányát is.

Árbevétel megoszlása üzletágak szerint, eseti és rendszeres bontásban.

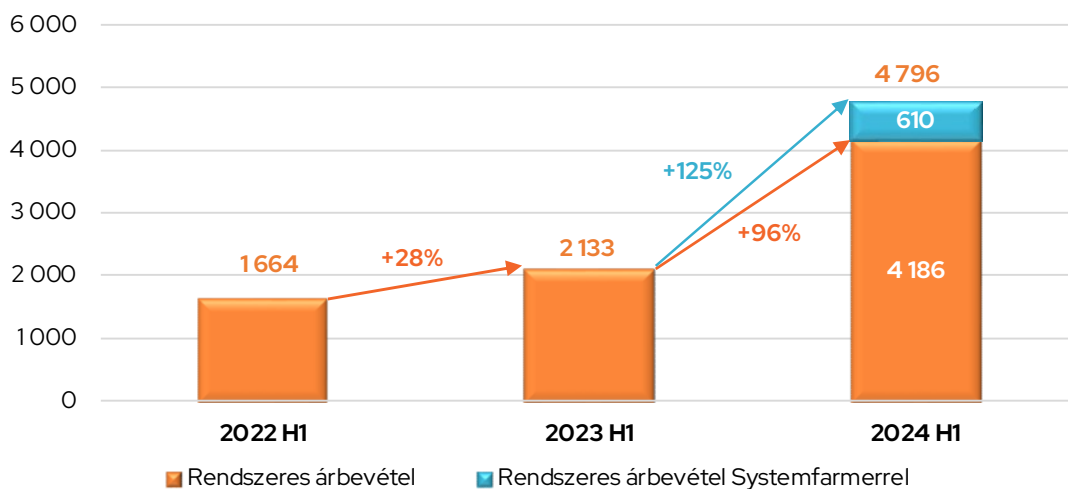
Árbevétel üzletáganként	2023 H1			2024 H1				2024 H1 Systemfarmerrel			
	eseti	rendsze- res	összesen	eseti	rendsze- res	összesen	változás	eseti	rendsze- res	összesen	változás
Rendszerintegráció üzletág	896 60,7%	579 39,3%	1474	965 68,4%	447 31,6%	1411	-63 -4,3%	965 68,4%	447 31,6%	1411	-63 -4,3%
Cloud üzletág	84 11,1%	668 88,9%	752	93 10,0%	832 90,0%	925	173 23,0%	264 15,5%	1442 84,5%	1706	954 126,8%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	156 14,9%	886 85,1%	1041	175 5,7%	2 908 94,3%	3 082	2 041 196,0%	175 5,7%	2 908 94,3%	3 082	2 041 196,0%
ÖSSZESEN	1135 34,7%	2 133 65,3%	3 268	1232 22,7%	4 186 77,3%	5 418	2 151 65,8%	1404 22,6%	4 796 77,4%	6 199	2 932 89,7%

Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

Az egyes üzletágak árbevételének aránya a teljes árbevételen belül, eseti és rendszeres bontásban.

Árbevétel üzletáganként	2023 H1			2024 H1			2024 H1 Systemfarmerrel		
	eseti %	rendszeres %	összesen %	eseti %	rendszeres %	összesen %	eseti %	rendszeres %	összesen %
Rendszerintegráció üzletág	78,9%	27,1%	45,1%	78,3%	10,7%	26,0%	-2,9%	68,7%	9,3%
Cloud üzletág	7,4%	31,3%	23,0%	7,5%	19,9%	17,1%	8,0%	18,8%	30,1%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	13,7%	41,5%	31,9%	14,2%	69,5%	56,9%	94,9%	12,4%	60,6%
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Gloster csoport RENDSZERES árbevétel alakulása félévkor 2022-2024



Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

4

A TÁRSASÁG VEZETÉSE, SZERVEZETE

4.1 IGAZGATÓSÁG

A Gloster Igazgatóságának legfontosabb feladatai a részvényesek hosszútávú érdekeinek biztosítása, a cégcsoport stratégia kialakításának és végrehajtásának nyomon követése, illetve a cégcsoport életét befolyásoló jelentősebb pénzügyi és szervezeti döntések meghozatala.

AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI



SZEKERES VIKTOR
igazgatóság
elnöke,
alapító
tulajdonos



GAYER ATTILA
igazgatósági
tag



JÁRDÁN TAMÁS
igazgatósági tag,
stratégiai igazgató



OSZLÁSZKI PÉTER
igazgatósági tag,
humán erőforrás
igazgató



LÓDIKATA
igazgatósági tag,
kommunikációs
igazgató



SUM VIKTOR
igazgatósági tag,
pénzügyi igazgató

4.2 FELÜGYELŐBIZOTTSÁG, AUDITBIZOTTSÁG

Felügyelőbizottság tagjai:

dr. Balásfalvi-Kiss András, ELNÖK
Várhelyi Veszna Virág (2024.08.15. napjával lemondott tisztségéről)
Vincze Andrea
Dr. Zanathy László

Auditbizottság tagjai:

dr. Balásfalvi-Kiss András, ELNÖK
Vincze Andrea
Dr. Zanathy László

4.3 SZERVEZETI JELLEMZŐK:

LÉTSZÁM ALAKULÁSA, BELSŐ FEJLŐDÉSI LEHETŐSÉGEK

A Gloster szervezete öt évnyi intenzív, alapvetően akvizíciókkal megvalósított növekedést követően stabilan 200 fő feletti létszámot mutatott 2024-es üzleti év indulásakor.

Ehhez a létszámhoz csatlakozott a 2024. februárban aláírt szerződés alapján a Systemfarmer Zrt. csapata, melynek Gloster Cloud Zrt-vel való egyesülése a 2024-25-ös időszak kiemelt feladata. A Gloster Csoport egy a méretéhez és létszámához mérten tagolt szervezet, több külön üzletággal és szervezeti egységgel, amelyek magukban hordozzák a korábbi (akvizált) cégek működési szokásait, kultúráját és folyamatait is. A Társaság ebből fakadó komplexitása megkövetelte, hogy a stratégiában a növekedés mellé felzárkózva egyre nagyobb figyelmet és fókuszot kapjon az egységesítés, a belső működés optimalizálása, amelyben a Gloster Infokommunikációs Nyrt. és annak központi támogató területei egyfajta ernyőként működnek és adnak egységes támogatást az üzletágaknak pénzügyi, vállalatirányítási, marketing, valamint jogi és HR területeken.

A Gloster további belső és üzleti hatékonysági növekedést vár a Nemzetközi szoftverfejlesztési és a Cloud üzletágakat alkotó cégek működésének, illetve a Cloud és Rendszerintegrációs üzletágak szolgáltatásainak összehangolásától.

Ennek fejlesztését, a szervezeti integrációt, a manuális folyamatok automatizálását stratégiai fontosságúnak tekinti a vállalat, csakúgy, mint a megoldásfókuszú gondolkodásmódot, az eredményorientált működést, melyek az egyéni fejlődés támogatásával együtt a Gloster kultúrájának alapértékei – munkatársi és szervezeti szinten is.

Terület vagy üzletág	2023.12.31				2024.06.30				
	Létszám	Szervezeti arány (%)	FTE	FTE arány (%)	Létszám	Szervezeti arány (%)	FTE	FTE arány (%)	
Munkaviszonyban foglalkoztatottak*									
Központi Támogató Területek	10 fő	3,6%	7,0 fő	3,3%	8 fő	2,7%	6,5 fő	2,7%	
Rendszerintegrációs üzletág	63 fő	23,0%	61,9 fő	29,0%	66 fő	22,4%	63,5 fő	26,8%	
Cloud üzletág*	14 fő	5,1%	13,5 fő	6,3%	14 fő	4,7%	13,5 fő	5,7%	
Systemfarmer Zrt.				0,0%	19 fő	6,4%	17,6 fő	7,4%	
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	136 fő	49,6%	130,9 fő	61,4%	140 fő	47,5%	136,2 fő	57,4%	
Összesen	223 fő	81,4%	213,2 fő	100%	247 fő	83,7%	237,4 fő	100%	
Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak**									
Gloster csoport	51 fő	18,6%			48 fő	16,3%			
Gloster csoport összesen	274 fő	100%			295 fő	100%			

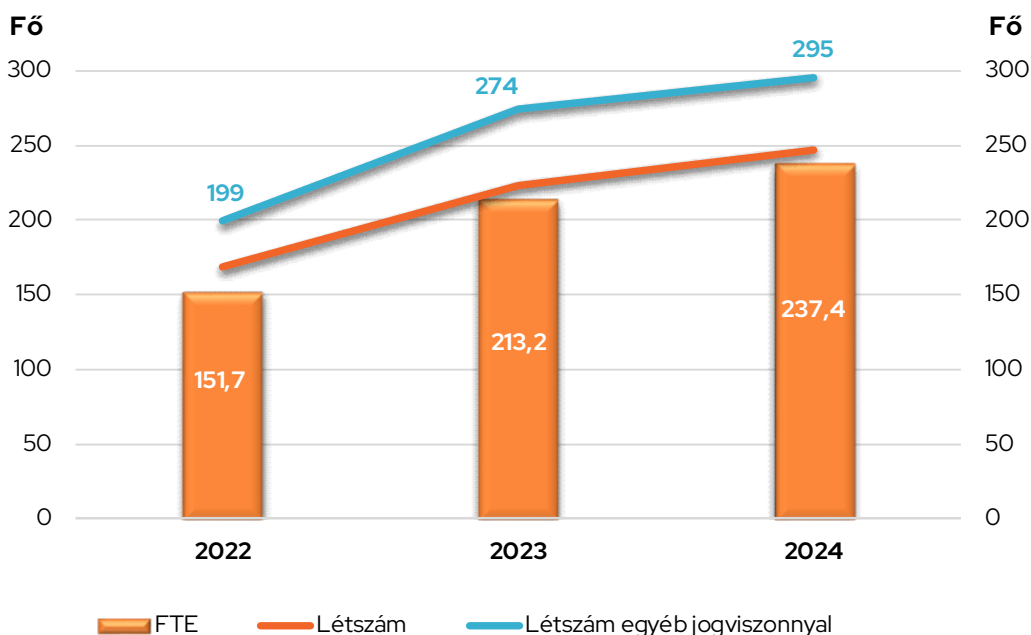
Magyarázat:

* **Munkaviszonyban foglalkoztatottak:** legalább heti 10 óra munkaidőben foglalkoztatott, munkaviszonyban álló aktív munkavállalók létszáma.

****Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony:** megbízási jogviszonyban vagy iskolaszövetkezeti tagként foglalkoztatott, személyes közreműködést végző munkatársak az Igazgatóság, Auditbizottság és Felügyelőbizottság tagjai nélkül.

Az FTE (full time employee) számítás során a heti 40 óra munkaidőben, alkalmazotti jogviszonyban foglalkoztatott munkavállalókat tekintettük 1FTE-nek.

Gloster csoport FTE, munkavállalói létszám és egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak számának alakulása 2022-2024



A szervezeti méret növekedése, a komplexitás kezelése a kihívások mellett számos pozitív hozadékkal is jár. Ezek közül kiemelendő:

- a nagyobb és tagoltabb szervezet lehetővé teszi belső karrierutak kiépítését, akár oldalirányú (új technológiák megismerése, szakmai fejlődés), akár vertikális előre lépésről (pl. vezetői karrierút) legyen szó. Ennek támogatása azért is fontos, mivel a felsőoktatási intézményekkel kialakított kiváló kapcsolatoknak köszönhetően a vállalaton belül számos olyan tehetséges kolléga dolgozik, akik felsőfokú tanulmányaik közben vagy azok végén a Gloster Csoporton belül kezdik meg munkájukat;
- erőforrások és kapacitások jobb tervezhetősége: kifejezetten a nemzetközi szoftverfejlesztési üzletágban jelentkező addicionális érték, hogy az üzletágon belüli leányvállalatokban dolgozó kollégákra és kompetenciákra közös erőforrás pool-ként tekintve stabilabb, hatékonyabb és jobban tervezhető módon lehet kiszolgálni a meglévő és új ügyfelek fejlesztési igényeit;
- a cégcsoport szintű toborzás, motivált tehetségek és tapasztalt szakemberek megszólítási és bevonzási képessége erősebb lett, köszönhetően a Gloster brand és értékajánlat erősödésének.

Az üzleti szaktudás és technológiai minőség fejlesztése mellett a Gloster tudatosan foglalkozik a dolgozói elégedettség növelésével, a szervezeti kultúra fejlesztésével, így támogatva humánpolitikai oldalról az üzleti célok megvalósulását. Minden évben több alkalommal is kérjük dolgozóink visszajelzését a vállalat egészének működése, egy-egy bevezetett intézkedésre vonatkozó tapasztalat vagy a jövőbeli igények kapcsán. Ezeket a visszajelzéseket nem csak meghallgatni, hanem megérteni és beépíteni is akarjuk, hogy megalapozzuk munkatársaink hosszú távú elégedettségét – legyen szó akár pályakezdő, akár tapasztalt kollégákról.

5

FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE

5.1. SZAKEMBERHIÁNY KOCKÁZATA

A 2020–22-es időszak extrém munkaerőpiaci keresletnövekedése után a 2023-as évben lassulás kezdődött az informatikai szektorban is, amely az idei év első felében folytatódott. Ennek legerősebb indikátorai az új munkahelyek számának csökkenése és az ágazaton belüli elvándorlás mérséklődése voltak. Ugyanakkor a tapasztalt szakemberek, magas senioritással bíró mérnök informatikusokra továbbra jelentős az igény, a keresleti visszaesés a medior és junior szintű pozíciókban jelentős.

A kockázat csökkentése érdekében a Gloster az alkalmazottai számára igyekszik karrierlehetőséget biztosítani, valamint a Vállalat menedzsmenete hangsúlyt fektet arra, hogy olyan vállalati kultúra és munkahelyi légkör alakuljon ki, ami megtartja és motiválja a szakembereket, valamint egyéni fejlődési és képzési lehetőségeket is biztosítson a munkatársaknak. Mindezek miatt a korábbi magas besorolású kockázati tényezőt „közepes” értékre módosítja a Társaság.

Kockázati szint: közepes

5.2. HOLDINGSZERŰ MŰKÖDÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster holdingtársaságként működik, teljesítménye a leányvállalatok teljesítményétől függ. A Társaság teljesítési képességére negatívan hathat, ha a leányvállalatok teljesítménye romlik.

Kockázati szint: közepes

5.3. A NÖVEKEDÉSBŐL, KOMPLEXITÁSBŐL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster Csoport kivételesen intenzív növekedést valósított meg az elmúlt három évben. A szervezet, a tevékenységek, a megvalósított projektek, a leányvállalatok akvizíciói és az ezek eredményeként jelentkező árbevétel operatív szinten növelték a komplexitást, amivel a Társaság menedzsmenetének és munkatársainak szembe kell néznie. A teljes Gloster Csoport egységes, korszerű vállalatirányítási rendszert vezetett be, a Cégcsoport egésze szintjén egységes elvek és folyamat mentén történik a kontrolling. A Társaság szervezeti struktúrája és a vállalati folyamatok is a skálázhatóság figyelembevételével kerültek kialakításra. Az adatalapú döntéshozatal érdekében korszerű, BI (azaz üzleti intelligencia) alapú riporting rendszer fejlesztése van folyamatban. A Társaság továbbra is jelentős erőforrásokat szán a menedzsmen-t-képességek fejlesztésére, mindezeknek köszönhetően a működése átlátható. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a további gyors növekedés miatt a Gloster üzletmenetében fennakadások alakuljanak ki, amelyek a hatékony, folyamatos üzletmenetét akadályozzák, ezzel hátrányosan befolyásolva a Társaság eredményességét.

Kockázati szint: közepes

5.4. CHIPHIÁNY ÉS NYERSANYAGHIÁNY KOCKÁZATA

A megelőző üzleti évek (2022, 2023) adatait és várható hatásait tekintve, az informatikai szektorban (de más iparági gyártóknál is) nyersanyaghiány tapasztalható. A nyersanyaghiány érezhető szállítási késedelmet jelent, ami az informatikai projektek teljesítési idejét néhány hónapról 6–10 hónapra is növelheti. A Gloster nagy hangsúlyt fektet a szolgáltatások megerősítésére és ezek hatékony értékesítésére, valamint a felhőalapú megoldások értékesítésére, annak érdekében, hogy az esetlegesen kialakuló eszközhiány a Társaság árbevételében ne jelentkezzon jelentősen. Ugyanakkor nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy a nyersanyaghiány, különösen a chiphiány a Gloster által vállalt projektek megvalósíthatóságát is negatívan befolyásolja, ami végső soron eredményességét is hátrányosan érintheti.

Kockázati szint: közepes

5.5. A TECHNOLÓGIA VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster az IT szektorban folytat üzleti tevékenységet, ami különösen dinamikusan fejlődő, innovatív és versengő iparág. A szolgáltatók a szolgáltatás minőségével, a szolgáltatás árával és az új technológiák nyújtásával is versenyeznek. Az iparágra jellemző, hogy egy adott technológiai megoldás rövid idő alatt elavulttá válhat. A Társaság a technológiai változásokat igyekszik a működésébe beépíteni, és azokat folyamatosan lekövetni. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a Gloster nem lesz képes minden esetben lépést tartani a technológiai változásokkal, ami a nyújtott szolgáltatásai és értékesített termékei árának csökkenéséhez, és végső soron a Vállalat pénzügyi eredményei csökkenéséhez vezethet.

Kockázati szint: közepes

5.6. INFORMATIKAI RENDSZEREK MŰKÖDÉSÉBŐL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster és leányvállalatai informatikai rendszereket használnak. Előfordulhat, hogy a Társaság vagy a leányvállalatok informatikai rendszerei nem megfelelően működnek. Ha az informatikai rendszerek biztonságos működése nem folyamatos és megbízható, az jelentősen hátrányos következményekkel járhat a Társaság folyamatos üzletmenetére, ami végső soron negatívan hathat a Cégcsoport tevékenységére és eredményességére.

Kockázati szint: közepes

5.7. AZ ÜGYVEZETÉS LEGFONTOSABB TAGJAINAK ELVESZTÉSE

A Gloster teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ a vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Társaság működését és eredményességét.

Kockázati szint: alacsony

5.8. TOVÁBBI AKVIZÍCIÓK MEGVALÓSÍTHATÓSÁGÁNAK KOCKÁZATA

A Gloster növekedési stratégiájának kulcsa az akvizíciós stratégia. A vállalatok akvizíciója ugyanakkor jelentős kockázatokkal járhat, mivel az akvizíció előkészítése és végrehajtása elvonja a menedzsment figyelmét és az erőforrásokat az alaptevékenységtől, az akvizíció vételára esetlegesen túl nagy pénzügyi megterhelést jelent, a felvásárolt vállalkozás esetlegesen nem teljesíti az elvárt eredményeket, vagy az akvizíció lezárását követően derül fény olyan rejtett kötelezettségekre, amelyek a Társaság részére jelentős terheket jelentenek. A Gloster a felvásárolt vállalkozásokat a Cégcsoportba integrálja, ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy az integrációs folyamat nem, vagy csak lassan teljesül. További kockázatot jelent, ha a felvásárolt vállalkozást a szakértelemmel rendelkező kulcsszakemberek elhagyják. A Gloster igyekszik ezeket a kockázatokat csökkenteni, azzal, hogy alapító részvényese, Szekeres Viktor („Alapító”) függetlenítette magát a napi operatív tevékenységektől, és elsősorban az akvizíciós tárgyalásokra és az akvizíciós folyamatokra fókuszál. Az egyes akvizíciók finanszírozása egyedi projektfinanszírozási módszerrel történik, így az üzleti terv beruházási és OPEX (operational expenditure, azaz üzleti működési) költségeit nem befolyásolja. A Gloster a céltársaságokat egyedi megtérülési- és kockázattértékelés szerint elemzi, melynek része a vételár mértékének a gazdálkodására gyakorolt hatáselemzése is. A céltársaságok alapos jogi, pénzügyi, és működési átvilágításon mennek keresztül a tranzakciót megelőzően. A Gloster egyidőben legfeljebb 2-3 akvizícióval, illetve integrációval foglalkozik. A Társaság figyelemmel van arra is, hogy a tranzakciós szerződések megfelelő garanciákat tartalmazzanak a felvásárolt vállalkozás jövőbeni teljesítményére (pl. earn-out rendszer alkalmazása, azaz a vételár egy részletének kifizetése jövőbeni pénzügyi teljesítményhez kötött), a kulcsszakemberek megtartására, valamint az eladók részéről szavatosságvállalásokat a fel nem tárt kötelezettségekre. Az egyes felvásárlások során elsődleges szempont, hogy a céltársaság működési érettség és szervezeti kultúra szempontjából illeszkedjen a Társaság meglévő szolgáltatási portfóliójába, illetve csak pozitív eredményesség mellett működő cégek kerüljenek be a Gloster Csoportba. Ugyanakkor nem zárható ki, hogy egy akvizíció során a Társaság nem tudja valamennyi lehetséges kockázatot kezelni, ami a Gloster eredményességét negatívan befolyásolhatja.

Kockázati szint: alacsony

5.9. A VÁLLALAT STRATÉGIÁJÁNAK VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster növekedési stratégiájának alapja a vállalatfelvásárlás. A külső gazdasági feltételek (pl. jelentős és hosszán elhúzódó gazdasági recesszió, az európai vagy hazai szabályozási környezet megváltozása, finanszírozási lehetőségek megszűnése) kedvezőtlen változásai előidézhetnek olyan helyzetet, ami miatt a Társaság a vállalatfelvásárlási stratégiáját nem tudja megvalósítani és folytatni, ezért a stratégia módosítása válik szükségessé. Ez végső soron hátrányosan befolyásolja a Gloster növekedési céljait, ami az eredményességére is negatívan hathat.

Kockázati szint: alacsony

5.10. A TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ SZABÁLYOZÁS ALAKULÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster tevékenységéhez kapcsolódó piac (informatikai piac) nem minősül szabályozottnak. A Társaság tevékenységére ezért elsősorban a Ptk., valamint a kapcsolódó jogszabályok irányadóak. A Gloster Csoport vevői között ugyanakkor vannak olyan szereplők, akik szabályozott – pl. pénzügyi piac – folytatják üzleti tevékenységüket. A vevői igények kielégítése érdekében ezért a Társaság a szolgáltatások nyújtása során figyelemmel kell, hogy legyen a vevőkre vonatkozó szabályozói elvárásokra is. Ha a Gloster Csoport vevője a DORA rendelet, (azaz a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról, valamint az 1060/2009/EK, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU és az (EU) 2016/1011 rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2022/2554 (EU) rendelete) hatálya alá tartozik, akkor a Társaság esetén is felmerülhet, hogy meg kell felelnie a 2025. január 17. napjától alkalmazandó DORA rendelet előírásainak. A mesterséges intelligencia jövőbeli szabályozása szintén kihathat a Cégcsoport tevékenységére. Az IT szektort érintő szabályozás esetleges szigorodása a Glosterre hátrányosan hathat, többletkötelezettségekkel járhat és megköveteli az alkalmazkodást, és végső soron negatívan befolyásolhatja a Társaság eredményességét.

Kockázati szint: alacsony

5.11. GDPR KOCKÁZATA

A Társaság a GDPR rendelkezéseinek betartásával működik. A Gloster minden szükséges intézkedést megtesz annak érdekében, hogy a személyes adatokat megfelelő jogalap alapján, a GDPR rendelkezései szerint kezelje, valamint adattovábbításra is csak a GDPR-ban foglalt feltételek betartásával kerüljön sor. A legnagyobb körültekintés mellett sem zárható ki ugyanakkor annak a kockázata, hogy az illetékes hatóság azt állapítja meg, hogy a Gloster adatkezelése nem felelt meg teljeskörűen a jogszabályi előírásoknak. Az adatkezelési szabályok megszegésének megállapítása hátrányosan befolyásolhatja a Társaság megítélését, illetve az emiatt kiszabható bírság negatívan befolyásolhatja a pénzügyi eredményeit.

Kockázati szint: alacsony

5.12. VEVŐK ELVESZTÉSÉVEL, NEMFIZETÉSÉVEL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT

A Gloster Csoport vevőállománya diverzifikált, az árbevétel jelentős része nem kisszámú vevői kör megrendeléseiből származik, továbbá mivel a vevők különböző iparágakban működnek, ezért a Gloster nincs kitéve egyetlen iparág teljesítményének vagy megrendelőinek. A 2023-es üzleti évben a Társaság árbevételének 55%-a belföldi vevőknek szóló értékesítésből, 45%-a külföldi vevőknek szóló értékesítésből származott. A külföldi értékesítésből származó bevétel a Társaság három legnagyobb vevőjétől származik. A három legnagyobb vevő elvesztése a Gloster eredményeire negatív hatást gyakorolna, ezért a Cégcsoport törekszik arra, hogy az árbevételében a külföldi értékesítésből származó árbevételek arányát növelje. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a Gloster vevőinek szélesebb körében lép fel finanszírozási probléma, vagy egyéb okból kifolyólag elveszti a vevői szélesebb körét, ami negatívan hathat eredményességére.

Kockázati szint: alacsony

5.13. PEREK ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

Bár a Társaság nem fél olyan jogi eljárásban, amely lényeges negatív hatással lehet a pénzügyi helyzetére, nem tudja garantálni, hogy bármilyen, a jövőben esetlegesen megindításra kerülő jogi eljárás eredménye ne lehetne negatív hatással a pénzügyi helyzetére, jó üzleti hírnevére.

Kockázati szint: alacsony

5.14. CSŐD- ÉS FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁS KOCKÁZATA

Amennyiben a bíróság csődeljárást rendel el a Társasággal szemben, úgy a Cégcsoportot fizetési haladék illeti meg. Amennyiben a Gloster csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülne, az a Részvények árfolyamára jelentősen hátrányos hatást gyakorolna.

Kockázati szint: alacsony

A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉVEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

5.15. INFLÁCIÓ KOCKÁZATA

A gazdasági növekedés lassulása mellett az infláció mértéke jelentősen növekedett, ami a magyar gazdaság számára jelentős teher. Mivel a Gloster Csoport elsősorban a magyarországi munkaerőpiacon van jelen, az inflációt a bérköltség növekedése kapcsán is tapasztalja. A Társaság az inflációból eredő költségnövekedést igyekszik a vevőire áthárítani. A Gloster a rövidtávú, projektalapú szerződése esetén lényegében azonnal képes a költségek áthárítására, ugyanakkor a hosszútávú szolgáltatási szerződések esetén az inflációból eredő költségnövekedést csak időben elhúzódóan, hosszabb idő alatt tudja áthárítani. A Gloster az új szerződések megkötése során is törekszik az inflációból eredő költségeket beépíteni a szolgáltatásai árába. A Társaság a magyarországi piacra történő szolgáltatásnyújtás szolgáltatási díját évente emeli a hazai infláció mértékével. A Gloster nemzetközi szoftverfejlesztési üzletága az euró inflációból eredő költségnövekedést igyekszik áterhelni a devizában meghatározott szolgáltatási díjain keresztül. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a Cégcsoport nem, vagy csak hosszabb idő alatt tudja az inflációból eredő költségnövekedést a vevőire áthárítani, ami hátrányosan befolyásolhatja üzleti eredményeit.

Kockázati szint: magas

5.16. DEVIZAÁRFOLYAM VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZAT

A Gloster bevételei euroban és forintban is keletkeznek. A Társaság törekszik arra, hogy a forint árfolyamának euróval szembeni gyengülése esetén az euróban keletkező bevételek kompenzálják a forintgyengülés árbevételre gyakorolt negatív hatását. A Társaságnál nincs raktár-készletezés, ezért ebből eredő árfolyamvesztés sem jelentkezik. Nem zárható ki ugyanakkor annak a kockázata, hogy a Gloster nem lesz képes minden esetben kivédeni a forintgyengülésből eredő veszteséget, ami a pénzügyi eredményeire negatívan hathat.

Kockázati szint: közepes

5.17. A HITELKAMATOK NÖVEKEDÉSÉNEK KOCKÁZATA

A hitelkamatok növekedése a Gloster meglévő, fennálló finanszírozásaira nincs hatással. A Társaság üzleti stratégiájának kulcseleme ugyanakkor a vállalatfelvásárlás, ami jelentős finanszírozási igénnyel jár. Az akvizíciók finanszírozásának forrását banki hitelek, illetve tőkebevonás biztosítják. A Társaság 2022-ig államilag támogatott, forintalapú hiteleket vett igénybe, 2023-tól pedig euró alapú hitelekkel finanszírozza az euró árbevétellel rendelkező céltársaságok felvásárlását. A Társaság figyelemmel kíséri és (iparági gyakorlat, ill. banki gyakorlat szerint) tartható szinten tartja az eladósodottság mértékét, tehát kerüli a túlzott eladósodottságot, de ha jó üzleti lehetőség adódik, akkor a későbbiekben is tervez banki hitelt felvenni. A Társaság rendelkezik elérhető hitelkerettel, valamint az elmúlt 3 évben több sikeres tőkebevonást is megvalósított, amivel további finanszírozáshoz jutott. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a jövőben nem, vagy csak lényegesen kedvezőtlenebb feltételekkel jut finanszírozáshoz.

Kockázati szint: közepes

5.18. REFINANSZÍROZÁSSAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

A Gloster Csoport nem rendelkezik jelentős eszközállománnyal, ezért az eszközök amortizációja eredményeként fellépő refinanszírozási igény nem jelentős. A refinanszírozás kockázata a Társaság esetén a leányvállalatok szintjén, rövidlejáratú hiteleknel, pl. a folyószámlahiteleknel jelentkezik, mivel a leányvállalatok az újabb rövidlejáratú hiteleket a kamatemelések következtében magasabb kamaton tudják csak igénybe venni.

Kockázati szint: alacsony

5.19. OSZTALÉKFIZETÉS KOCKÁZATA

A Társaság akkor sem garantálja, hogy a részvényese(i) számára osztalékfizetésre sor kerül, ha az osztalékfizetés jogszabályi feltételei fennállnak. Az osztalékfizetésről való döntés a mindenkori Közgyűlés hatáskörébe tartozik, amely bármikor dönthet úgy, hogy a Társaság nem fizet osztalékot, hanem eredményét fejlesztésre, hiteltörlesztésre vagy egyéb célra használja fel.

Kockázati szint: alacsony

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI, JOGI KOCKÁZATOK

5.20. A GLOBÁLIS RECESSZIÓ ÉS MAKROGAZDASÁGI TÉNYEZŐKBŐL EREDŐ KOCKÁZAT

Világgazdasági és a világpolitikai helyzet rendkívül komplex. A globális nyersanyaghiány, az ellátási láncok akadozása, az orosz-ukrán háború, a nyersanyagárak és energiaárak ugrásszerű emelkedése, az elsősorban Európát érintő földgáz és kőolaj ellátási problémák, valamint a világgazdaság lassulása súlyos terhet jelentett a gazdasági szereplőknek. A COVID-19 pandémia, vagy más, újabb világvjárvány ismét negatívan hathat a makrogazdasági környezetre. A globális recesszió kockázata, a beszerzési láncok fennakadása, a nyersanyaghiány kockázata a Gloster Csoport rendszerintegrációs üzletágát érintheti az esetlegesen kialakuló chiphiány miatt, amely azonban a csak az egyik üzletága a Cégcsoportnak. A globális recesszió kockázatának csökkentése érdekében a Társaság arra törekszik, hogy hosszú távú szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szerződéseket kössön ügyfeleivel, amivel a szolgáltatásokból származó és ezért a szolgáltatásnyújtás ideje alatt folyamatosan keletkező árbevétele arányát növeli, ami pénzügyi stabilitást biztosít.

Kockázati szint: magas

5.21. VERSENYHELYZETBŐL EREDŐ KOCKÁZAT

A Társaság tevékenységét az IT szektorban végzi, ahol a Gloster jelentős versennyel néz szembe. Az informatikai piacra jellemző, hogy a szolgáltatók a szolgáltatás minőségével, árával és az új technológiákkal is versenyeznek. Az informatikai iparágra jellemző, hogy könnyen másolható iparág. Ha a Gloster nem képes a szolgáltatásai értékesítésének volumenét a versenytársak által kínált árakon nyereségesen fenntartani, illetve növelni, illetve az új technológiákkal lépést tartani, az kedvezőtlenül befolyásolhatja a Társaság piaci helyzetét és szélsőséges esetben kiszorulhat egyes piacokról.

Kockázati szint: közepes

5.22. NEMZETKÖZI TENDENCIÁK HATÁSA ÉS ORSZÁGKOCKÁZAT

A magyar részvénytőzsde relatív kis mérete és nyitottsága miatt követi a nemzetközi, különösképpen az európai részvénytőzsdei tendenciákat. Emiatt a nemzetközi tendenciák is jelentős hatást gyakorolhatnak a részvények tőzsdei teljesítményére. Szintén hatással lehet a részvények árfolyamára a magyar országkockázat befektetői megítélése, hitelminősítői besorolása.

Kockázati szint: közepes

5.23. JOGRENDSZERBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Magyarországon, ahol a Társaság a tevékenységét jelenleg kifejti, a közvélekedés és a jogalkalmazói tapasztalatok szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következtelenek, nehezen értelmezhetőek. A kormány az általa az élet- és vagyónbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó SARS-CoV-2 koronavírus világjárvány következményeinek elhárítása, a magyar állampolgárok egészségének és életének megóvása érdekében, továbbá az Ukrajna területén fennálló háborús konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében Magyarország egész területére kihirdetett veszélyhelyzetre tekintettel egyes, a gazdaságot érintő kérdéseket huzamosabb ideje rendelet útján szabályozza. A jogszabályok sok esetben az elvárható előkészítés, társadalmi – gazdasági hatásvizsgálat nélkül, rendkívül rövid felkészülési időt biztosítva lépnek hatályba. Ezen körülmények megnehezíthetik, hogy a Társaság a jogszabályokat teljeskörűen és naprakészen megismerje és maradéktalanul alkalmazza, teljes mértékig a jogszabályoknak megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Gloster Csoportot az eredményességet is érintő peres, nemperes, hatósági és egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

Kockázati szint: alacsony

5.24. ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA

A részvényeken elért árfolyamnyereség, a részvények utáni osztalék- és más esetleges jövedelem, valamint a részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

Kockázati szint: alacsony

5.25. PANDÉMIA (COVID-19 VÍRUS OKOZTA, VAGY MÁS JÁRVÁNY) HATÁSA

A koronavírus-járvány a gazdasági élet összes szereplőjére komplex (elsősorban negatív) hatást gyakorol. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek a Társaság és a leányvállalatok munkavállalóira, munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére. Bár a Gloster tevékenységét nem a járványhelyzetnek közvetlenül kitett iparágakban végzi, az áttételes gazdasági hatások elérhetik a Társaságot is. A koronavírus-járvány, vagy a jövőben esetlegesen fellépő más világjárványok, és az amiatt elrendelt hatósági intézkedések, az ezekből eredő recesszió és kedvezőtlen munkaerőpiaci folyamatok (így különösen a munkahelyek veszélybe kerülése, illetve jelentős számú munkavállalói csoportok állástalanná válása) jelentős hátrányos hatással lehetnek a gazdaságra, az ellátási láncokban fennakadásokat idézhetnek elő, és növelhetik a nyersanyaghiány előfordulásának lehetőségét.

Kockázati szint: alacsony

5.26. AZ OROSZ-UKRÁN HÁBORÚ KOCKÁZATA

A Gloster tevékenységét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az orosz-ukrán háború jelenleg közvetlenül nem érinti. Az EU és az Amerikai Egyesült Államok által alkalmazott szankciók sem a Társaságra, sem a szerződéses partnereire nincsenek közvetlen hatással. A háború ugyanakkor hátrányos hatással lehet az ellátási láncokra, fennakadásokat, késedelmet okozva, ami, ha a Cégcsoport vevőit érinti, akkor az végső soron a Gloster oldalán a megrendelések számának csökkenésében mutatkozhat meg. Nem zárható ki azonban annak a kockázata, hogy a jövőben az orosz-ukrán háború, illetve a háború miatt alkalmazott szankciók a Társaság, vagy a szerződéses partnerei működését negatívan érintik, ami hátrányos hatást gyakorolhat a Gloster gazdálkodására, illetve a részvények árfolyamára.

Kockázati szint: alacsony



A GLOSTER CSOPORT 2024. ELSŐ FÉLÉVBEN KÖZZÉTETT TÁJÉKOZTATÁSAI

2024.01.02	Rendkívüli tájékoztatás Tájékoztató MNB általi jóváhagyásáról
2024.01.02	MNB által jóváhagyott Tájékoztató
2024.01.04	Közgyűlési határozatok
2024.01.04	Változásokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály 2024.01.04.
2024.01.05	Rendkívüli tájékoztatás változás cégbírószági bejegyzéséről
2024.01.08	Rendkívüli tájékoztatás leányvállalat cégbírószági bejegyzéséről
2024.01.12	Rendkívüli tájékoztatás - Soha nem látott rekord szinten a Gloster nyitott rendelésállománya
2024.01.12	Tájékoztatás a Gloster részvényeinek Standard szabályozott piaci bevezetése iránti kérelem benyújtásáról
2024.01.19	Egyéb tájékoztatás Gloster részvény elemzéséről
2024.01.19	Rekord méretű rendelésállománnyal készül a Gloster a Standard kategóriára
2024.01.22	Rendkívüli tájékoztatás Gloster részvények Standard szabályozott piacra történő bevezetéséről
2024.01.26	Szintlépés a Budapesti Értéktőzsdén – A Gloster immár a Standard kategóriában
2024.01.26	A Társaság 2024. január 26-tól hatályos Alapszabálya
2024.01.31	Tájékoztatás szavazati jogok, alaptőke
2024.02.16	Létrejön Magyarország legnagyobb hazai tulajdonú Microsoft felhőszolgáltató partnercége
2024.02.19	Egyéb tájékoztatás: Erste: „A tranzakció egyértelműen értékteremtő, és növeli a részvényesi értéket, azaz pozitív a részvények értékére nézve.”
2024.02.23	Equilor: A felvásárlás egyértelműen beleillik a Gloster Csoport 2025-re kitűzött stratégiai céljaiba. Mindezek alapján továbbra is megerősítettnek látjuk a korábbi 1 396 forintos célár alapjául szolgáló modellt.
2024.02.23.	A tizenegyedik tranzakcióját jelentette be a Gloster
2024.02.26	Egyéb tájékoztatás - Változások cégbírószági bejegyzése
2024.02.29	Tájékoztatás alaptőke nagysága, szavazati jogok
2024.03.26	2026-ra jelentős növekedést és osztalékfizetést tervez a Gloster
2024.03.26	Befektetői prezentáció 2024 tavasz
2024.03.29	Meghívó a Gloster Infokommunikációs Nyrt. rendes közgyűlésére
2024.03.29	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság beszámolójának elkészítéséről
2024.03.31	Rendszeres tájékoztatás - Alaptőke nagysága, szavazati jogok
2024.04.09	Közgyűlési előterjesztések a Gloster 2024. április 30-i rendes közgyűlésére
2024.04.12	Újabb csúcson a Gloster nyitott rendelésállománya - 2024Q1 nyitott rendelésállomány riport
2024.04.18	Egyéb tájékoztatás: Equilor: Újabb erős rendelésállományról jelentett a Gloster
2024.04.18	Újabb erős rendelésállományról jelentett a Gloster

2024.04.23	Lendületes növekedés a Glosternél: 10 milliárd felett az árbevétel 2023-ban
2024.04.23	2023. évi Éves jelentés - Lendületes növekedés a Glosternél: 10 milliárd felett az árbevétel 2023-ban
2024.04.24	Egyéb tájékoztatás - Reagált az Erste a Gloster 2023-as jelentésére
2024.04.25	Közgyűlési előterjesztések
2024.04.29	Egyéb tájékoztatás - Equilor elemzés
2024.04.29	Az éves tevékenységéről jelentett a Gloster
2024.04.30	Rendszeres tájékoztatás - Alaptőke nagysága, szavazati jogok
2024.04.30	Közgyűlési határozatok
2024.05.31	Tájékoztatás - Alaptőke nagysága, szavazati jogok
2024.06.03	Rendkívüli tájékoztatás - 5 100 000 000 forintos közbeszerzés nyertes ajánlattevője a Gloster leányvállalata
2024.06.05	Meghívó - Gloster Befektetői Meetup
2024.06.19	15 millió EUR-os ipari szoftverfejlesztési megbízást nyert el a Gloster a BMW-től
2024.06.25	Portfóliót tisztít a Gloster a jövedelmezőség javítása érdekében
2024.06.28	Az Erste részvényesi értéket növelő, jó lépésnek tartja a három kis cég eladását
2024.06.29	Egyéb tájékoztatás osztalékpolitikáról
2024.06.30	Rendszeres tájékoztatás - Alaptőke, szavazati jogok



GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30	Változás	2024/2023	System-farmerrel
Értékesítés nettó árbevétele	3 267 650	5 418 433	2 150 783	+66%	6 199 196
Egyéb működési bevétel	62 059	49 460	-12 599	-20%	77 117
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	3 329 709	5 467 893	2 138 184	+64%	6 276 313
Anyagköltségek	44 979	34 027	-10 952	-24%	36 538
Eladott áruk és szolgáltatások	707 997	2 158 826	1 450 829	+205%	2 732 646
Igénybevett szolgáltatások	1 130 881	1 196 708	65 827	+6%	1 239 401
Személyi jellegű ráfordítások	1 195 339	1 573 662	378 323	+32%	1 681 380
Értékcsökkenés és értékvesztés	1 641 73	1 47 387	-16 786	-10%	153 163
Egyéb működési ráfordítások	75 797	61 427	-14 370	-19%	64 711
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	3 319 166	5 172 037	1 852 871	+56%	5 907 839
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)	10 543	295 856	285 313	+2 706%	368 474
Pénzügyi műveletek bevételei	37 977	1 35 182	97 205	+256%	139 555
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 04 252	1 48 795	44 543	+43%	157 058
Részeseadás tökemódszerrel elszámolt befektetésekből	0	0	0	-	0
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-66 275	-13 613	52 662	-79%	-17 503
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-55 732	282 243	337 975	-606%	350 971
Halasztott adófizetési kötelezettség	-23 886	-9 833	14 053	-59%	-9 833
Adófizetési kötelezettség	13 078	52 118	39 040	+299%	52 118
NETTÓ EREDMÉNY	-49 257	239 958	289 215	-587%	308 686
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből					
ADÓZOTT EREDMÉNY	-49 257	239 958	289 215	-587%	308 686
EBITDA	174 716	443 243	268 527	+154%	521 637

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30	Változás	2024/2023	Sys tem- farmerrel
Valós értékelés hatása	0	0	0	-	0
Árfolyamváltozás hatása	0	0	0	-	0
Halasztott adó hatás	0	0	0	-	0
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	-	0
Teljes átfogó jövedelem	-49 257	239 958	289 215	-587%	239 958
Adózott eredményből	0	0	0	-	0
Anyavállalatra jutó	-43 242	52 874	96 116	-222%	52 874
Nem ellenőrző részesedésre jutó	-6 015	1 87 085	1 93 100	-3 21 0%	1 87 085
Egyéb átfogó jövedelemből	0	0	0	-	0
Anyavállalatra jutó	0	0	0	-	0
Nem ellenőrző részesedésre jutó	0	0	0	-	0
Teljes átfogó eredményből	0	0	0	-	0
Anyavállalatra jutó	-43 242	52 874	96 116	-222%	52 874
Nem ellenőrző részesedésre jutó	-6 015	1 87 085	1 93 100	-3 21 0%	1 87 085
EPS - alap (Ft)	-2,80	2,95	-	-	-
EPS - hígított (Ft)	-2,80	2,95	-	-	-



GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.12.31	2024.06.30	Változás	2024/2023	Sys tem - farmerrel
ESZKÖZÖK					
Éven túli eszközök					
Immateriális javak	277 926	276 173	-1 753	-1%	286 806
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	-	0
Ingatlanok	31 011 3	308 71 8	-1 395	-0%	308 71 8
Gépek és berendezések	345 1 06	246 568	-98 538	-29%	252 768
Befektetések leányvállalatban	0	0	0	-	0
Befektetések társult vállalkozásban	0	0	0	-	0
Halasztott adó követelések	1 737	9 071	7 334	+422%	9 071
Hosszú lejáratú kapcsolt követelések	0	0	0	-	0
Egyéb befektetett eszközök	24 81 6	19 81 6	-5 000	-20%	19 81 6
Eszköz használati jog	1 84 585	220 069	35 484	+19%	220 069
Goodw ill	3 01 2 747	3 01 2 747	0	+0%	3 01 2 747
Éven túli eszközök összesen	4157 030	4 093 162	-63 868	-2%	41 09 995
Forgóeszközök					
Készletek	644 723	529 901	-114 822	-18%	529 901
Vevőkövetelések	2 106 387	1 744 383	-362 004	-17%	1 908 490
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	30 098	4 539	-25 559	-85%	4 539
Egyéb rövid lejáratú követelések	398 81 3	234 391	-164 422	-41%	281 749
Jövedelemadó követelések	1 674	1 556	-118	-7%	1 556
Aktív időbeli elhatárolások	92 247	69 855	-22 392	-24%	89 462
Értékpapírok	200	200	0	+0%	200
Pénzeszközök	1 135 475	393 091	-742 384	-65%	61 0 424
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	-	0
Forgóeszközök összesen	4 409 617	2 977 916	-1 431 701	-32%	3 426 321
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 566 647	7 071 078	-1 495 569	-17%	7 536 316

Folytatás a következő oldalon »

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.12.31	2024.06.30	Változás	2024/2023	System-farmerrel
FORRÁSOK					
Saját tőke					
Jegyzett tőke	1 81 764	1 81 764	0	+0%	1 96 764
Visszavásárolt saját részvény	-322 031	-322 031	0	+0%	-322 031
Tőketartalék	2 830 593	2 830 593	0	+0%	2 830 593
Eredménytartalék	299 231	-21 133	-320 364	-107%	115 459
Tárgyévi eredmény	1 23 480	52 874	-70 606	-57%	121 602
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	3 113 037	2 722 067	-390 970	-13%	2 722 067
Nem ellenőrző részesedés	408 465	370 952	-37 513	-9%	591 272
Saját tőke összesen	3 521 502	3 093 019	-428 483	-12%	3 313 339
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	811 418	1 407 779	596 361	+73%	1 407 779
Céltartalékok várható kötelezettségekre	0	0	0	-	0
Halaszott adó kötelezettségek	2 426	0	-2 426	-100%	0
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	0	0	0	-	0
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	152 679	157 648	4 969	+3%	157 648
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	-	0
Hosszú lejáratú kötelezettség összesen	966 523	1 565 427	598 904	+62%	1 565 427
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	789 637	780 606	-9 031	-1%	780 606
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	21 831	161 89	-5 642	-26%	161 89
Szállítók	1 340 702	945 537	-395 165	-29%	1 111 416
Rövid lejáratú kapcsolt kötelezettségek	0	4 210	4 210	-	4 210
Egyéb kötelezettségek	1 670 403	563 884	-1 106 519	-66%	642 923
Jövedelemadó kötelezettségek	2 364	14 261	11 897	+503%	14 261
Passzív időbeli elhatárolások	253 685	87 944	-165 741	-65%	87 944
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	4 078 622	2 412 631	-1 665 991	-41%	2 657 549
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	8 566 647	7 071 077	-1 495 570	-17%	7 536 315



GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózás előtti eredmény	-55 732	282 243
Korrekciók:		
Értékcsökkenés és amortizáció	164 173	147 387
Elszámolt értékvesztés és visszairása	0	-2 092
Halasztott adó	0	0
Céltartalékok változása	50 126	0
Badwill	0	0
Kapott osztalék		
Kapott osztalék	0	0
Fizetett kamatok	12 853	59 176
Kapott kamatok	-2 443	-22 776
Működő tőke változásai		
Vevő és egyéb követelések változása	-285 775	576 469
Forgóeszközök (egyéb) változása	-256 030	114 822
Szállítók változása	411 724	-395 165
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	29 941	-1 650 961
Fizetett nyereségadó	8 009	-40 030
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	76 846	-930 927

Folytatás a következő oldalon »

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Kapott osztalék	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-119 752	-81 185
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből bevétel	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzése	0	5 000
Kapott kamatok	0	22 776
Leányvállalat értékesítése	0	0
Leányvállalat megszerzése	-4 614	0
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-124 366	-53 409
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Részvénykibocsátás	0	0
Hitelek és kölcsönök felvétele	-113 761	1 398 125
Hitelek és kölcsönök törlesztése	0	-811 468
Osztalék fizetése	-280 832	-285 531
Fizetett kamatok	-12 853	-59 176
Kapott kamatok	2 443	0
Saját részvények megszerzése/eladása	0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	-405 003	241 950
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	-452 523	-742 386
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	1146 050	1135 475
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	693 527	393 091

10

GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvények	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	Saját tőke összesen
Egyenleg 2023. december 31-én	181 764	-322 031	2 830 593	422 711	3 113 037	408 465	3 521 502
Tranzakció nem ellenőrző részesedéssel kontroll megtartása mellett				-443 844	-443 844	60 933	-382 911
Osztalék						-285 531	-285 531
Teljes átfogó jövedelem				52 874	52 874	187 085	239 959
Egyenleg 2024. június 30-án	181 764	-322 031	2 830 593	31 741	2 722 067	370 952	3 093 019

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvények	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	Saját tőke összesen
Egyenleg 2022. december 31-én	179 446	-231 501	2 602 464	299 231	2 849 640	463 891	3 313 531
Osztalék						-280 832	-280 832
Teljes átfogó jövedelem				-43 242	-43 242	-6 015	-49 257
Egyenleg 2023. június 30-án	179 446	-231 501	2 602 464	255 989	2 806 398	177 044	2 983 442
Tőkeemelés	2 318		228 129		230 447		230 447
Leányvállalat megszerzése (P92 csoport)						76 161	76 161
Leányvállalat értékesítése (Lanoga)						-31 898	-31 898
Saját részvény vásárlás		-90 530			-90 530		-90 530
Osztalék						-2	-2
Teljes átfogó jövedelem				166 722	166 722	187 160	353 882
Egyenleg 2023. december 31-én	181 764	-322 031	2 830 593	422 711	3 113 037	408 465	3 521 502

11.1. EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30	Változás	Változás %
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	729 795	698 510	-31 285	-4%
Export értékesítés nettó árbevétele	0	2127	2 127	-
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	729 795	700 637	-29 158	-4%
EGYÉB BEVÉTELEK	25 200	42 378	17 178	+68%
AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK	0	0	0	-
Anyagköltség	5 346	3 937	-1 409	-26%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	388 194	351 519	-36 675	-9%
Egyéb szolgáltatások értéke	10 554	7 144	-3 410	-32%
Eladott áruk beszerzési értéke	407 526	386 970	-20 556	-5%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 013	80	-933	-92%
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	812 633	749 650	-62 983	-8%
Béreköltség	32 648	44 280	11 632	+36%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	22 148	27 352	5 204	+23%
Bérfelrakások	6 938	8 860	1 922	+28%
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	61 734	80 492	18 758	+30%
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	78 685	65 503	-13 182	-17%
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	7 993	16 469	8 476	+106%
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-206 050	-169 099	36 951	-18%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	474 663	629 058	154 395	+33%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	13 388	74 637	61 249	+457%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	461 275	554 421	93 146	+20%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	255 225	385 322	130 097	+51%
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	-
ADÓZOTT EREDMÉNY	255 225	385 322	130 097	+51%
EBITDA	-127 365	-103 596	23 769	-19%

11.2. EGYEDI CASH FLOW

(adatok eFt-ban)

No.	Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30
I. Működési cash flow		-520 961	-1743 807
1a.	Adózás előtti eredmény +	255 225	385 322
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-491 372	-605 075
1b/1	befolyt pályázati támogatás	-18 949	0
1b/1	osztalék miatti korrekció	-472 423	-605 075
1b/2	devizás pénzeszközök ártértékelése miatti korrekció		
1.	<i>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +</i>	<i>-236 147</i>	<i>-219 753</i>
2.	Elszámolt amortizáció +	78 685	65 503
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	1 709	-5 715
6.	Szállítói kötelezettség változása +	208 727	-24 533
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-333 765	-1 093 730
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-6 286	-22 994
8a.	Passzív időbeli elhatárolás korrekciója pályázati támogatás miatt	-18 949	-11 575
9.	Vevőkövetelés változása +	-48 489	95 061
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-244 401	-520 393
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	77 955	-5 678
12.	Fizetett adó (nyereség után) -		
13.	Fizetett osztalék, részesedés -		
II. Befektetési cash flow		440 772	374 982
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-35 651	-248 593
15.	Befektetett eszközök eladása +	4 000	18 500
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18.	Kapott osztalék, részesedés +	472 423	605 075

Folytatás a következő oldalon »

(adatok eFt-ban)

No.	Megnevezés	2023.06.30	2024.06.30
III.	Finanszírozási cash flow	98 408	759 068
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	367 569	920 059
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	18 949	
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-288 110	-160 991
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	18 219	-609 757
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +		
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	18 219	-609 757

NYILATKOZAT

A Gloster Infokommunikációs Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép., cégjegyzékszám: 13-10-042012, cégjegyzékét a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága vezeti, a továbbiakban: „Társaság”), képviselője nyilatkozik, hogy 2024. első félévről az alkalmazható számviteli előírások alapján a Társaság legjobb tudás szerint elkészített féléves jelentés

- valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről,
- továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó jelenlegi helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Nagytarcsa, 2024. szeptember 25.



Szekeres Viktor
az Igazgatóság elnöke
Gloster Infokommunikációs Nyrt.