




Befektetői prezentáció

2023-as eredményekről

2023-ban is kiemelkedő eredményeket ért el a Gloster



- 
- **+75%-kal, 10,3 milliárd forintra – azaz 11 számjegyűre – növekedett a 2023-as korrigált IFRS-ben számított árbevétel.** Ez minden eddigi rekordot megdönt és jól mutatja: ütemesen halad a társaság a 2026-ra kitűzött céljai felé.
 - **+29%-kal 976 millió forintra növekedett a korrigált EBITDA** a 2022-es korrigált EBITDA-hoz képest, ami azt mutatja, hogy az operáció továbbra is jól teljesít, de még van tér a növekedésre.
 - az IFRS szerinti adózott eredmény egyszeri hatások (cégek akvizíciója, IFRS átállás és a tőzsdei kategória váltás) miatt 71 millió forinttal csökkent.
 - **+130%-kal 4,6 milliárd forintra növekedett** az export árbevétel, melynek része a 2023-ban sikeresen zárt P92 akvizíció is. A teljes korrigált árbevételből már 45% az export.
 - **61,1%-on áll a rendszeres árbevételek aránya** a korrigált árbevételhez képest, nettó értéken ez is növekedett, de az arány a Rendszerintegrációs üzletág egyszeri projektjei miatt enyhén csökkent.

Jelentősen emelkedő árbevétel 2023-ban: +75%

130%-kal növekedett a külföldi árbevétel egy év alatt

Megnevezés	2022	2023	változás	2023/ 2022 %	2022	2023	változás	2023/ 2022 %
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	korrigált*	korrigált**	korrigált	korrigált
Értékesítés nettó árbevétele	5 908	8 995	3 087	+52%	5 908	10 319	4 411	+75%
ebből: belföldi	3 889	5 510	1 621	+42%	3 889	5 670	1 781	+46%
ebből: külföldi	2 019	3 485	1 466	+73%	2 019	4 649	2 630	+130%
ebből: rendszeres	3 855	5 180	1 325	+34%	3 855	6 302	2 447	+63%
EBITDA	698	730	32	+5%	759	976	217	+29%
Adózott eredmény	376	305	-71	-19%				
EBITDA / Árbevétel %	11,8%	8,1%			12,8%	9,5%		
Export árbevétel aránya	34,2%	38,7%			34,2%	45,0%		
Rendszeres árbevétel	65,2%	57,6%			65,2%	61,1%		

Konzolidált, nem auditált számok millió forintban. Könyvvizsgálat folyamatban van.

* Korrekciós tényezők 2022: alapítás-átszervezés 4.000 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 56.683 eFt

** Korrekciós tényezők 2023: alapítás-átszervezés 28.850 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 109.574 eFt, P92 teljes 2023-as évre számolva

A bevételek közel fele (45%) export és egyben deviza alapú árbevételből származik

- az organikus és akvizíciós növekedésnek köszönhetően a korrigált külföldi árbevétel 130%-kal nőtt
- A korrigált árbevétel 61%-a rendszeres bevétel, ami nagyfokú stabilitást biztosít, alapja a pénzügyi, finanszírozási kiszámíthatóságnak

A jövedelmezőség is stabilan növekszik

- a cégcsoport 29%-os korrigált EBITDA növekedéssel csaknem 1 milliárd forinttal zárta az évet
- az IFRS szabályok szerint az EBITDA 730 millió forint, ami +5%-os, azaz 32 millió forintos növekedést jelent.

Egyszeri tételek hatása rontja a 2023-as évet

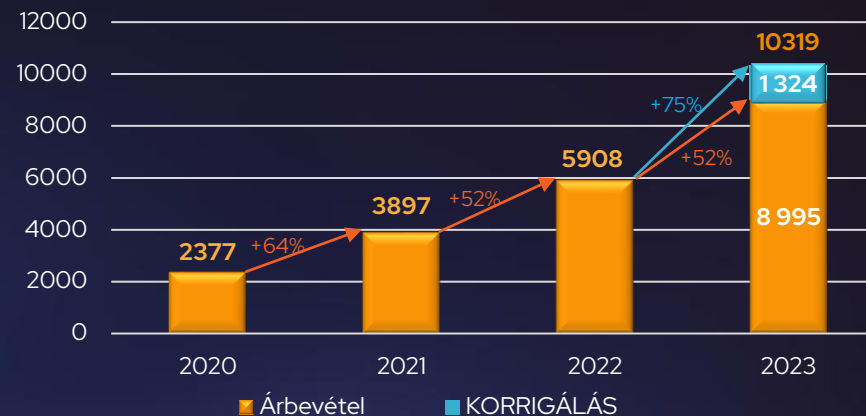
- a cégek akvizíciója, az IFRS átállás és a tőzsdei kategória váltás mind egyszer jelentkező kiadásként rontották az adózott eredményt
- a következő évet az egyszeri tételek már nem befolyásolják, a cégcsoport managementje az akvizíciók integrációját és a belső működési hatékonyság növelését, sinergiák kihasználását tűzte ki célul

Évente kétszámjegyű növekedés 2020 óta minden soron

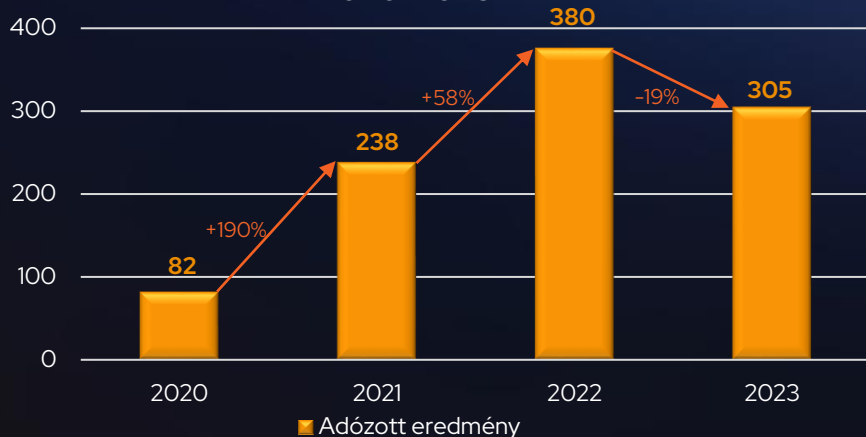
A fejlődés nem egyszeri hatás, hanem tudatos stratégia eredménye

- **+63% (CAGR) átlagos korrigált árbevétel növekedés****: jól jelzi a cégcsoport erős növekedését 2020-2023 közötti időszakban, mely 2024-ben tovább erősödik a nemzetközi növekedés megerősítésével
- A 2023-as erősödő forint árfolyam export árbevételre gyakorolt negatív hatása ellenére jelentősen nőttek az árbevételek
- **A korrigált EBITDA éves átlagos növekedési üteme +51%****: stabil, erős növekedése azt jelzi, hogy a vállalat tevékenysége és működése egyre hatékonyabbá válik
- **+55% (CAGR) átlagos IFRS szerinti adózott eredmény növekedés**: magas növekedése jól mutatja a cégcsoport pénzügyi teljesítményét és növekedési ütemét

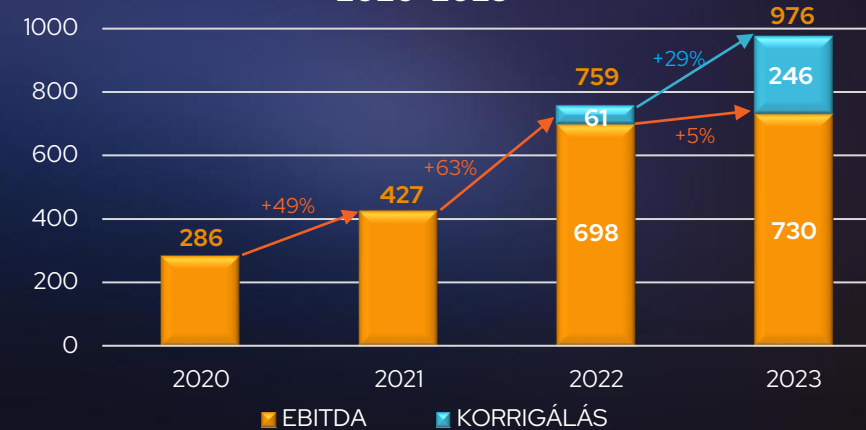
Gloster Csoport árbevétel alakulása
2020-2023*



Gloster Csoport adózott eredmény alakulása
2020-2023*



Gloster Csoport EBITDA alakulása
2020-2023*

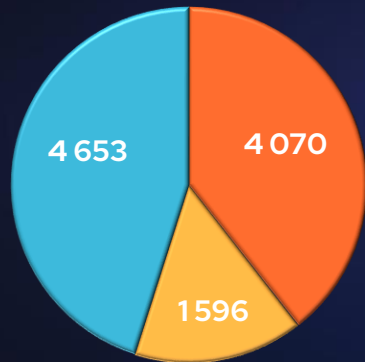


*Konzolidált, nem auditált számok, millió forintban. Könyvvizsgálat folyamatban. * Korrekciós tényezők 2022: alapítás-átszervezés 4.000 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 56.683 eFt ; Korrekciós tényezők 2023: alapítás-átszervezés 28.850 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 109.574 eFt, P92 teljes 2023-as évre számolva. **2020-2023 időszakban, P92 teljes évvel számolva

Egyszerre az összes üzletág fejlődik

A piac növekedését jelentősen meghaladó mértékben

Gloster Csoport árbevétel megoszlása üzletágak között 2023-ban



- Rendszerintegráció üzletág
- Cloud üzletág
- Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág

Üzletág	2022	2023	2023 korrigált*	változás korrigált	2023 / 2022 %
Rendszerintegrációs üzletág	2 601	4 070	4 070	1 469	+56%
Cloud üzletág	1 342	1 596	1 596	254	+19%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	1 965	3 329	4 653	2 688	+137%
Összesen	5 908	8 995	10 319	4 411	+75%

Mindhárom üzletág stabilan növekszik: +75%-kal nőtt az árbevétel

- A két, illetve három számjegyű növekedés jelzi, hogy a cégcsoport kiegyensúlyozott és dinamikus üzleti portfólióval rendelkezik, hatékonyan alkalmazkodik a piaci igényekhez
- A Cloud üzletág 2024. évi megerősítésével mindhárom terület egyenletes növekedéssel erősíti a cégcsoportos célkitűzéseket

A nemzetközi növekedési stratégiával összhangban:

- a P92 IT Solutions Kft. akvizíciójával több, mint 2,5 milliárd forinttal, 137%-kal nőtt a nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág árbevétele
- Az értékesítési stratégia 3 régióra koncentrál: UK&I (Egyesült Királyság és Írország), DACH régió és Skandinávia a célpiac

Kiemelkedő, 56%-os növekedést ért el a rendszerintegrációs üzletág

- egészen egyedülálló, hogy a rendszerintegrációs üzletág csaknem 1,5 milliárd forinttal növekedett annak ellenére, hogy a piacon korlátozottak voltak a növekedési lehetőségek
- a belföldi csapat egységesítése tovább erősíti az üzletágot

A növekedés a deviza alapú árbevételeken volt

Üzletágak árbevételének aránya eseti és rendszeres bontásban

Árbevétel üzletáganként*	2022			2023				2023 korrigált*			
	eseti	rendszeres	összesen	eseti	rendszeres	összesen	változás	eseti	rendszeres	összesen	változás
Rendszerintegráció üzletág	1 697 (65,2%)	904 (34,8%)	2 601	3 032 (74,5%)	1 038 (25,5%)	4 070	1 469 (+56,5%)	3 032 (74,5%)	1 038 (25,5%)	4 070	1 469 (+56,5%)
Cloud üzletág	171 (12,7%)	1 171 (87,3%)	1 342	142 (8,9%)	1 454 (91,1%)	1 596	254 (+18,9%)	142 (8,9%)	1 454 (91,1%)	1 596	254 (+18,9%)
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	185 (9,4%)	1 780 (90,6%)	1 965	641 (19,3%)	2 688 (80,7%)	3 329	1 364 (+69,4%)	844 (18,1%)	3 809 (81,9%)	4 653	2 688 (+136,8%)
Összesen	2 053 (34,8%)	3 855 (65,2%)	5 908	3 815 (42,4%)	5 180 (57,6%)	8 995	3 087 (+52,3%)	4 017 (38,9%)	6 302 (61,1%)	10 319	4 411 (+74,7%)

Két területen közel duplázódott az árbevétel

- a 2023-as P92 IT Solutions Kft. akvizíciójával a legmagasabb profitmarginnal rendelkező üzletág rendszeres árbevétele több, mint kétszeresére növekedett, összességében 137%-kal nőtt az üzletág teljes bevétele
- a rendszerintegrációs üzletág közel duplázta projekt bevételeit diverzifikálva és stabilizálva az árbevétel forrásait

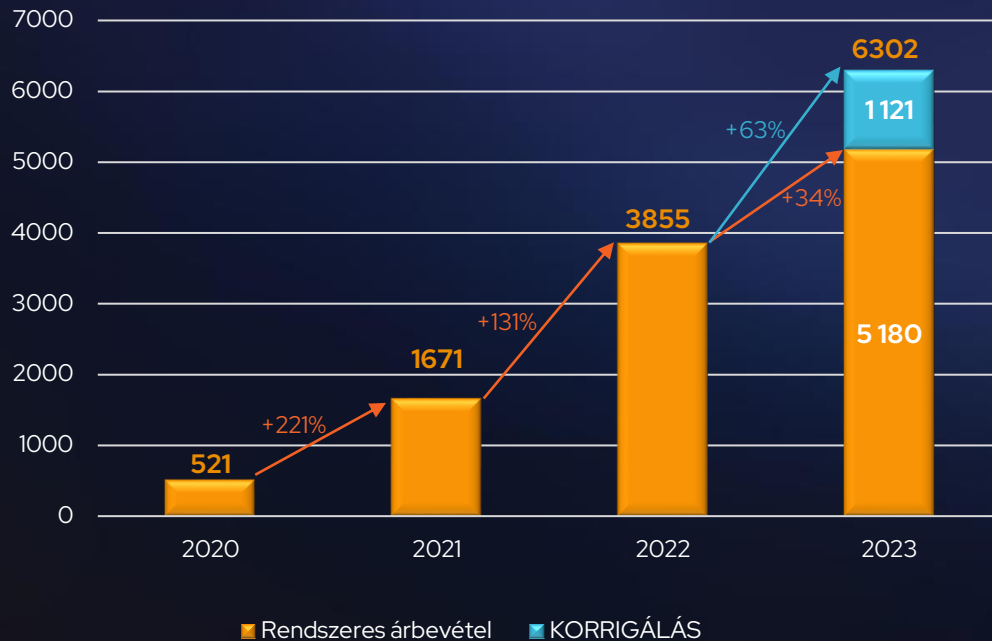
Cloud üzletág: továbbra is rendkívüli a rendszeres árbevétel aránya

- az üzletág teljes árbevételének több, mint 90%-a megújuló, mely jól jelzi a vállalat iránti nagyfokú bizalmat, lehetővé téve, hogy erős pozícióban maradjon a piaci versenyben
- a magas rendszeres bevételek kiegyensúlyozott környezetet teremtenek az üzletág megerősítéséhez és további növekedéséhez

A növekedést biztosítják a rendszeres bevételek

63%-kal növekedtek a rendszeres bevételek 2023-ban

Gloster Csoport RENDSZERES árbevétel alakulása
2020-2023*



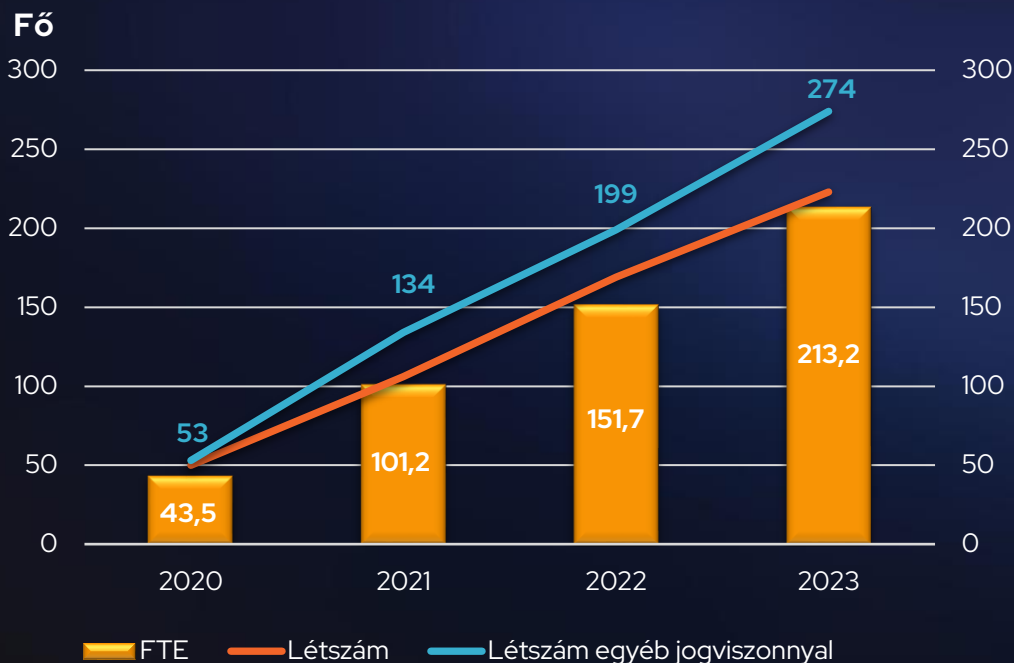
A teljes árbevétel több, mint 60%-a rendszeres árbevételből származik

- a növekedés kiemelkedő teljesítményt mutat a Gloster által kínált üzleti megoldások és termékek iránti folyamatos kereslet tekintetében
- a CAGR (Éves Átlagos Növekedési Ráta) 2020 és 2023 között 130%-os volt, ami azt mutatja, hogy a vállalat hosszú távon is dinamikusan fejlődik, kihasználja a növekedési lehetőségeket és alátámasztja a cégcsoport erős piaci pozícióját
- a rendszeres árbevétel több, mint kétharmada deviza alapú megbízás, ami előnyt jelent a hazai gazdasági kilengésekkel szemben. A növekvő deviza kitétségből adódó kockázatok csökkentése érdekében a cégcsoport 2024-től aktív treasury tevékenységet folytat.

Létszámadatak alakulása

274 munkatárs, 8 helyszínen 811 ügyfelet szolgál ki

Gloster Csoport FTE, munkavállalói létszám és egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak számának alakulása 2020-2023



Terület vagy üzletág	Létszám 2021.12.31	Szervezeti arány (%)	Létszám 2022.12.31	Szervezeti arány (%)	Létszám 2023.12.31	Szervezeti arány (%)	FTE*** 2023.12.31	FTE arány %
Munkaviszonyban foglalkoztatottak*								
Központi Támogató Területek	29 fő	21,6%	16 fő	8,0%	10 fő	3,6%	7,0 fő	3,3%
Rendszerintegrációs Üzletág	22 fő	16,4%	46 fő	23,1%	63 fő	23%	61,9 fő	29,0%
Cloud üzletág	10 fő	7,5%	13 fő	6,5%	14 fő	5,1%	13,4 fő	6,3%
Nemzetközi Szoftverfejlesztési üzletág	45 fő	33,6%	94 fő	47,2%	136 fő	49,6%	130,9 fő	61,4%
Összesen	106 fő	79,1%	169 fő	84,9%	223 fő	81,4%	213,2 fő	100%
Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak **								
Gloster Csoport	28 fő	20,9%	30 fő	15,0%	51 fő	18,6%	-	-
Gloster Csoport összesen	134 fő	100%	199 fő	100%	274 fő	100%	-	-

*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 1 FTE-nek

Jelen tájékoztatót a Gloster Infokommunikációs Nyrt. készítette (székhelye: 2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1 /A A / 2 . épület). 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 veszteségekért.



Gloster befektetői oldal



Gloster LinkedIn oldal



Gloster Facebook oldal

GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A. A/2. ép. • info@gloster.hu • www.gloster.hu • +36 1700 2000