



Befektetői prezentáció

2024H1-es eredményekről



2024. szeptember 25.

Létrejön Magyarország legnagyobb hazai tulajdonú Microsoft felhőszolgáltató partnercége



Gloster Csoport és a Systemfarmer Zrt. főbb számai (2023)


	Gloster Csoport 2023*	Systemfarmer 2023**	Gloster Csoport + Systemfarmer 2023	változás
Árbevétel	10 319	1171	11 490	+11%
EBITDA	976	62	1 038	+6%
Export szolgáltatás	4 649	83	4 732	+2%
Export arány	45,1%	7,0%	41,2%	

*Konzolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban P92-vel

** Systemfarmer EBITDA korrigálva KIVA járulék átsorolással IFRS standardok szerint

- A piacon magas színvonalú, Microsoft felhő alapú informatikai szolgáltatásokat nyújt vállalati ügyfelei digitális átalakulásának támogatására
- A közel 20 fős Systemfarmer Zrt. több, mint 400 szervezet digitális átalakulásában nyújtott már segítséget
- A következő években a csapatot és a kompetenciákat a mesterséges intelligencia és az IT biztonság területén is bővítik
- A Gloster Csoport konszolidált, IFRS szerinti árbevétele 11%-kal, adózott eredménye 6%-kal növekedhet
- Árbevételének nagy része rendszeres, mely tovább erősíti a Gloster Csoport stabilitását

Jelentős növekedésben a Gloster 2024 első félévében

- 
- **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 ideai Systemfarmer egyesülés is és tavalyi P92 akvizíció.
 - **309 millió adózott eredménnyel zártuk a félévet**, ami már meghaladja a 2023 egész éves eredményt.
 - **144%-kal, több mint 2,4 milliárd forintra nőtt az export**, mely egyben a Cégcsoport deviza árbevételének jelentős hányadát is adja. Ezzel 38,1%-ra nőtt az exportarány és túlteljesíti a 2026-os stratégiai célját, amely 30-40%-os exportarányt tűzött ki. A növekedés oka, hogy ebben a jelentésben már teljes egészében bemutatjuk a 2023 augusztusban zárt P92 eredményeit is.
 - **90%-kal, 6,2 milliárd forintra nőtt a féléves árbevétel** (66%-kal Systemfarmer nélkül). A bevételnek már a 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 rendszeres árbevételek aránya** (77,3% a Systemfarmer nélkül), ami meghaladja a 2025-re megcélzott arányt. A rendszeres árbevételek jelentik a cég számára a további növekedéshez szükséges pénzügyi stabilitást.

Konzolidált pénzügyi eredmények



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%				

*Konzolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

A jövedelmezőség stabilan növekszik

- A cégcsoport a Systemfarmer Zrt-vel együtt 199%-os EBITDA növekedést ért el, összege ezzel meghaladta a félmilliárd forintot
- Az IFRS (nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok) szerint az adózott eredmény több, mint 300 millió lett, mely jelentős mértékben meghaladta a korábbi időszak értékét, ami az akvizíciós eredmények mellett már a Gloster Level Up komplex vállalatfejlesztési program hatásait is mutatja

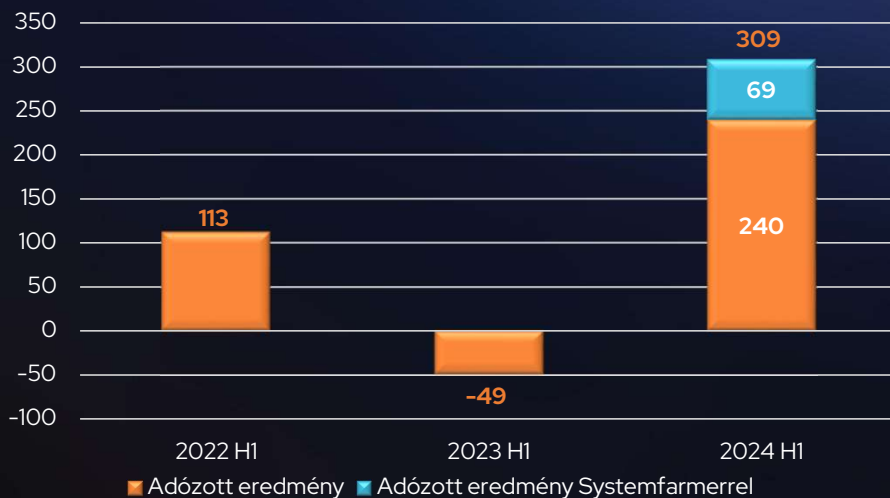
Dinamikus organikus és akvizíciós növekedésben a cégcsoport

- Az árbevétel 90%-os és az EBITDA közel 200%-os növekedése az organikus növekedés mellett a Gloster-P92 Informatikai Kft. és a Systemfarmer Zrt. eredményéből adódik
- Kimagasló a rendszeres árbevétel aránya, mely a teljes árbevétel 77%-a, ami biztos, stabil működést tesz lehetővé

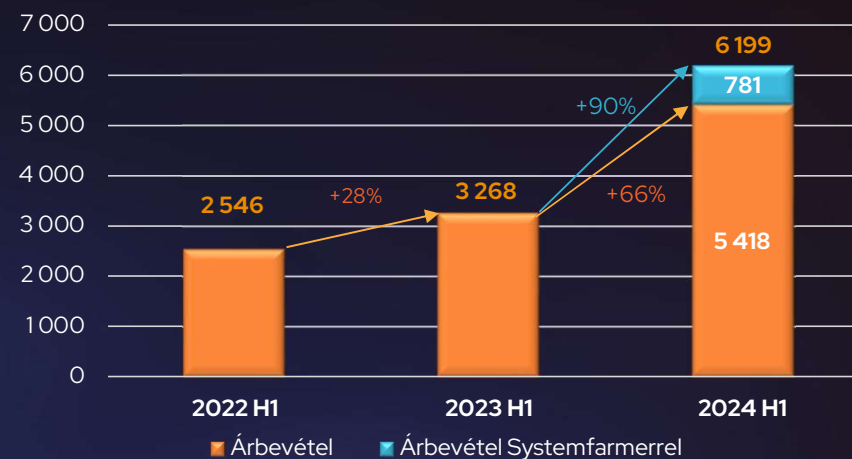
Összesített pénzügyi eredmények

- **+39% (CAGR) átlagos EBITDA növekedés** (YoY, Systemfarmerrel) jól mutatja a cégcsoport erős növekedését 2022-2024 közötti időszakban
- **+56% (CAGR) átlagos árbevétel növekedés** (YoY, Systemfarmerrel) ami jól jelzi a növekedés dinamizmusát
- **+66% (CAGR) átlagos adózott eredmény növekedés** (YoY, Systemfarmerrel): stabil, erős növekedés azt jelzi, hogy a Gloster Csoport működése egyre hatékonyabbá válik

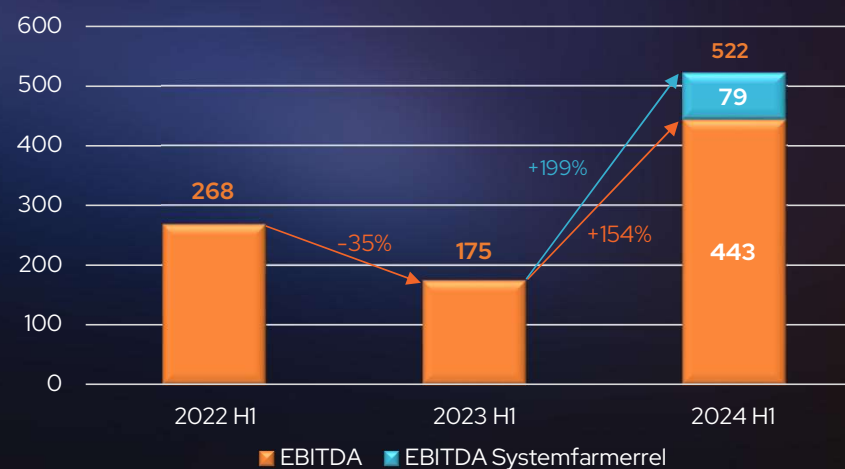
Gloster csoport adózott eredmény alakulása félévkor 2022-2024*



Gloster csoport árbevétel alakulása félévkor 2022-2024*



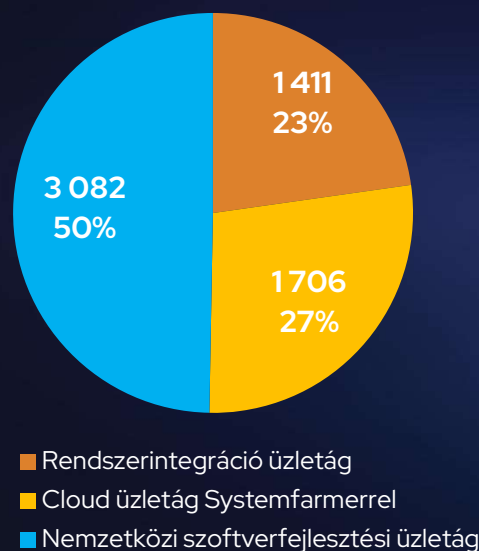
Gloster csoport EBITDA alakulása félévkor 2022-2024*



*Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

Árbevétel alakulása üzletáganként

Gloster Csoport árbevétel megoszlása üzletágak között Systemfarmerrel és nélküle 2024. félévkor*



Üzletág	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

A nemzetközi növekedési célkitűzések a fókuszban:

- A Nemzetközi szoftverfejlesztés bővült a legnagyobb mértékben +196%-kal és mivel a legnagyobb profitot ez az üzletág adja, ezért javul a cégcsoport profitabilitása
- A Cloud üzletág árbevétele annak ellenére nőtt, hogy árbevétele elsősorban a jelenleg inkább stagnáló, belföldi piacról érkezik, a Systemfarmer eredményével pedig +127%-os növekedést ért el

Látványosan növekszik a teljes cégcsoport

- A Gloster Csoport árbevétele összességében +90%-kal növekedett, ami a vállalat piaci pozíciójának erősödését mutatja
- Folyamatban van az ügyfeladatok egységes rendszerbe történő migrációja, ami további lehetőségeket és hatékonyabb működést eredményez
- A rendszerintegrációs üzletág annak ellenére szinten tartotta az árbevételét, hogy a piaci kereslet visszaesett és az árbevételének mintegy kétharmada eseti megrendelésekből származik

Üzletágankénti árbevételek alakulása

eseti és rendszeres bontásban



Árbevétel üzletáganként*	2023 H1			2024 H1				2024 H1 Systemfarmerrel			
	eseti	rendszeres	összesen	eseti	rendszeres	összesen	változás	eseti	rendszeres	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%	2908 94,3%	3082	2041 +196,0%	175 5,7%	2908 94,3%	3082	2041 +196,0%
ÖSSZESEN	1135 34,7%	2133 65,3%	3268	1232 22,7%	4186 77,3%	5418	2151 +65,8%	1404 22,6%	4796 77,4%	6199	2932 +89,7%

*Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

Rendszeres bevételek biztosítják a kiegyensúlyozott növekedést

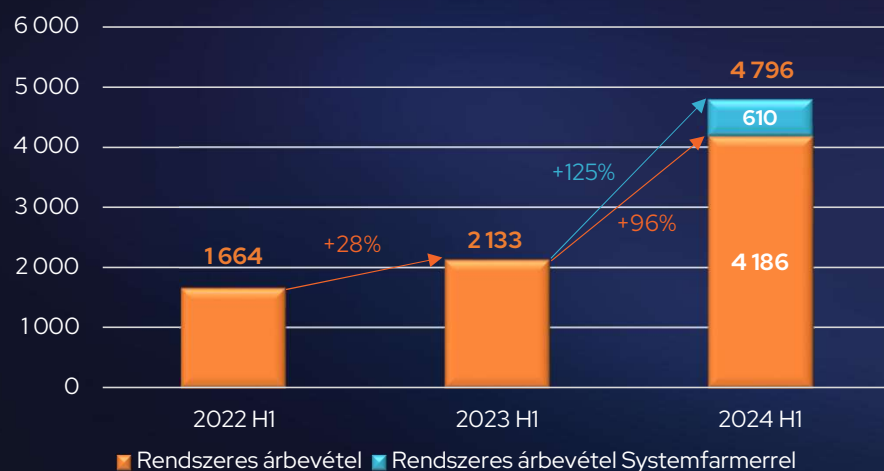
- A Cloud üzletág rendszeres bevételeinek aránya 84% felett van, +127%-kal nőtt az árbevétele, ami a folyamatos ügyfélbázis bővülésre utal
- A Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág teljes árbevételének több, mint 94%-a rendszeres, ami stabil és fenntartható pénzügyi teljesítményt mutat és jól jelzi a vállalat iránti nagyfokú bizalmat

A második félév a növekedés útján

- Sikeres félévet (közel +90% árbevétel) zárt a Cégcsoport, ezen felül ismét növekvő, több, mint nettó 3300 millió forintos csoport szintű nyitott rendelésállománnyal zárta 2024. első félévét a Társaság
- Az egyesüléssel a csoportba kerülő Systemfarmer Zrt. rendszeres árbevétele is 78% felett van, ezért újabb stabil, visszatérő ügyfélkörrel bővült a cégcsoport, ami lehetővé teszi a további növekedést

A növekedés alapja: rendszeres árbevételek

Gloster csoport RENDSZERES árbevétele félévkor
2022-2024*



*Konszolidált, nem auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

Kiugróan növekedtek a rendszeres bevételek

- Kiugróan 125%-kal növekedtek a rendszeres bevételek (Systemfarmerrel)
- Átlagosan 59% CAGR-el növekednek a cégcsoport rendszeres bevételei 2022-2024 félév közötti időszakban
- Továbbra is a stratégiai szempontból legfontosabb rendszeres árbevétel növelésére fókuszál a management

A rendszeres árbevételek aránya 77,4% (Systemfarmerrel együtt), ami meghaladja a Gloster Csoport által korábban kihirdetett 75%-os célkitűzést

Létszámadatak alakulása

A legfrissebb akvizícióval együtt 295 fő munkatárs, 8 helyszínen



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



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 jogviszony**								
Gloster csoport	51 fő	18,6%			48 fő	16,3%		
Gloster csoport összesen	274 fő	100%			295 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.

Nyilatkozat



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 INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

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