

Befektetői prezentáció

2024-es eredményekről

IFRS standardok szerint

2024-ben is kiemelkedő eredményeket ért el a Gloster



- 
- **+31%-kal, 13,5 milliárd forintra növekedett a 2024-es korrigált árbevétel.** A jelentős emelkedés jól szemlélteti a Társaság növekedési képességét
 - **+18%-kal 1.152 millió forintra növekedett a korrigált EBITDA** a 2023-as korrigált EBITDA-hoz képest, ami a működés stabilitását támasztja alá, ugyanakkor további hatékonysági potenciált is jelez. Az IFRS szabályok szerint az EBITDA 899 millió forint, ami +23%-os, azaz 169 millió forintos növekedést jelent
 - az IFRS szerinti adózott eredményt **egyszeri tételek** (értékvesztés elszámolása MRP tulajdonban lévő Gloster törzsrészesvényekre és pályázati kötelezettségekhez kapcsolódó ráfordítás) összesen 176 millió forinttal csökkentették
 - **+10%-kal 5,1 milliárd forintra növekedett** a korrigált export árbevétel, melynek még része a megszűnő tevékenységek exporthoz kapcsolódó árbevétele is. Az IFRS szerinti export árbevétel közel 4,8 milliárd forint volt, ami 36%-os növekedést jelent, így az IFRS szerinti árbevételből már 46% az export
 - **67,5%-on áll a rendszeres árbevételek aránya** a korrigált árbevételhez képest, de az IFRS szabályok szerint ez még magasabb, 78,6%. Az árbevétel összegében is jelentős növekedés tapasztalható, közel 3 milliárd forinttal bővült az előző évhez képest, 57%-kal nőtt az IFRS szerinti rendszeres bevételek összege

Jelentősen emelkedő adózott eredmény 2024-ben: +51%



Először lépte át az 1 milliárd forintot a korrigált EBITDA

Megnevezés	2023	2024	változás (mFt)	2024/ 2023 %	2023*	2024**	változás (mFt)	2024/ 2023 %
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	korrigált	korrigált	korrigált	korrigált
Értékesítés nettó árbevétele	8 995	10 321	1 326	+15%	10 319	13 480	3 161	+31%
ebből: belföldi	5 510	5 566	56	+1%	5 670	8 353	2 682	+47%
ebből: külföldi	3 485	4 756	1 271	+36%	4 649	5 128	479	+10%
ebből: rendszeres	5 180	8 116	2 936	+57%	6 302	9 098	2 797	+44%
EBITDA	730	899	169	+23%	976	1152	176	+18%
Adózott eredmény	305	462	157	+51%				
EBITDA / Árbevétel %	8,1%	8,7%			9,5%	8,5%		
Export árbevétel aránya	38,7%	46,1%			45,0%	38,0%		
Rendszeres árbevétel	57,6%	78,6%			61,1%	67,5%		

Rekordszintű árbevétel - fókuszban a nemzetközi növekedés

- a cégcsoport korrigált árbevétele 2024-ben elérte a 13,5 milliárd forintot, ami +31%-os növekedést jelent az előző évhez képest, míg az IFRS szerinti árbevétel is dinamikusan, +15%-kal emelkedett, 10,3 milliárd forintra
- az IFRS szerinti külföldi értékesítés árbevétele 36%-kal, míg a korrigált árbevétel 10%-kal bővült. Az export arány így elérte az IFRS szerint a 46%-ot

Erősödő jövedelmezőség, hatékony működés

- a Társaság 18%-os korrigált EBITDA növekedéssel meghaladta az 1 milliárd forintot, míg az IFRS szabályok szerint az EBITDA 899 millió forint, ami +23%-os, azaz 169 millió forintos növekedést jelent
- Az IFRS szerinti adózott eredmény 305 millió forintról 462 millió forintra emelkedett, ami +51%-os növekedés. Ez kiemelkedő eredmény az iparági környezet és a belső átalakítások mellett is.

Egyszeri tételek hatása rontja a 2024-es évet

- Munkavállalói Rész tulajdonosi Programhoz (MRP) kapcsolódó értékvesztés és pályázati kötelezettségekhez kapcsolódó egyszeri kifizetés 176 millió forinttal csökkenti az eredményt

Konszolidált, auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

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

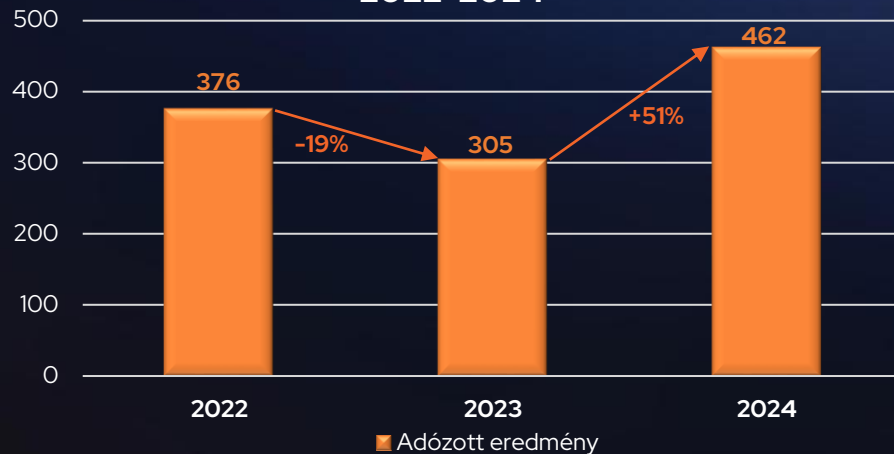
** Korrekciós tényezők 2024: Systemfarmer Zrt. 2024.01.01.-2024.08.15. közötti időszak eredménye és a megszűnő tevékenység eredménye

Évről évre erősödő teljesítmény a tudatos stratégiai irányok mentén

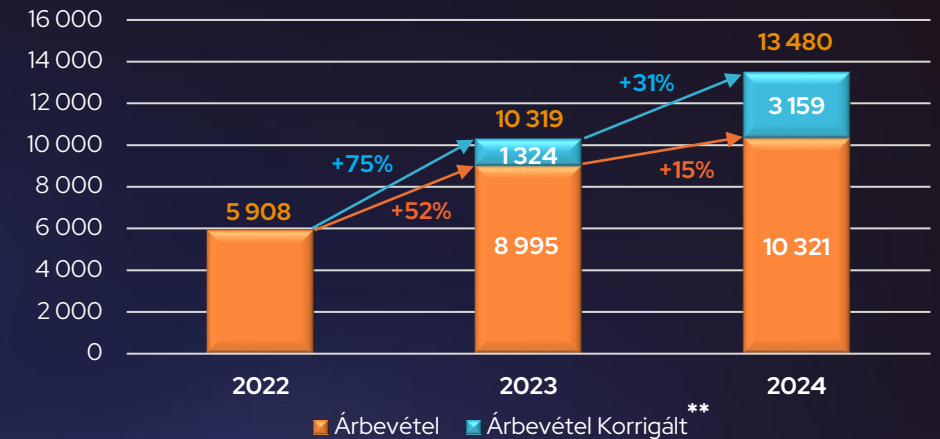
Fenntartható növekedés a működés alapelve

- **+51% (CAGR) átlagos korrigált árbevétel növekedés****: nemcsak a gyors növekedés jele, hanem annak bizonyítéka is, hogy az üzleti modell skálázható, és hatékonyan tud reagálni a piaci igényekre – különösen a nemzetközi piacokon.
- **A korrigált EBITDA éves átlagos növekedési üteme +28%****: növekedése arra utal, hogy nem csak a bevétel nő, hanem a működési hatékonyság is jelentősen javul. Ez hosszú távon versenyelőnyt és profitabilitást biztosít.
- **+11% (CAGR) átlagos IFRS szerinti adózott eredmény növekedés**: stabil pénzügyi alapokat mutat – a vállalat nemcsak növekszik, de pénzügyi szempontból is egyre erősebbé válik

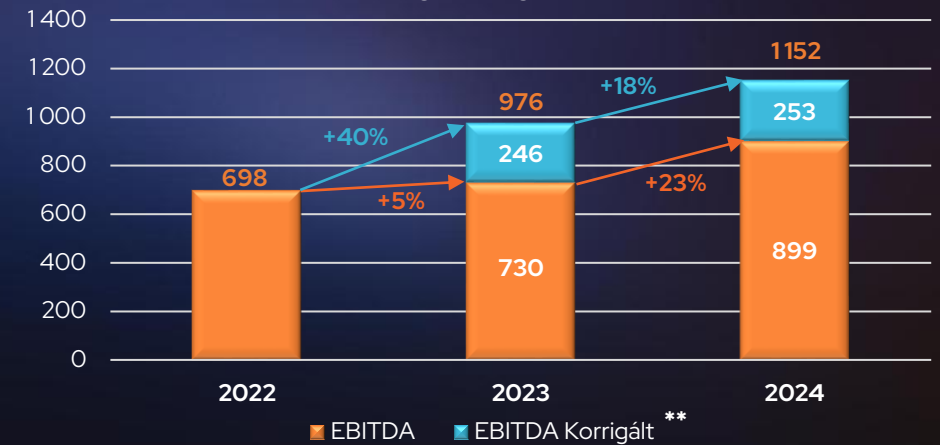
**Gloster csoport adózott eredmény alakulása
2022-2024***



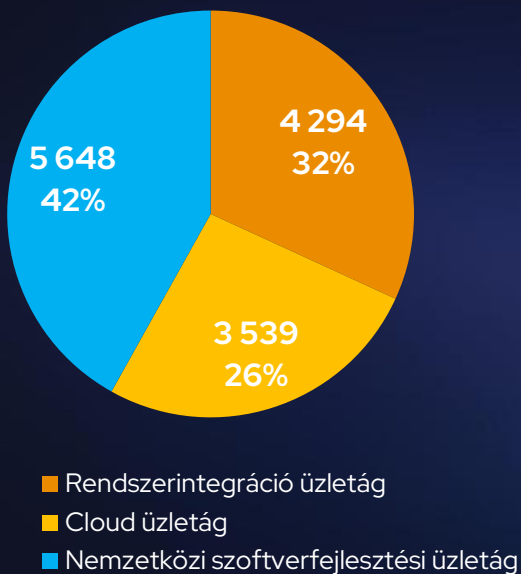
**Gloster csoport árbevétel alakulása
2022-2024***



**Gloster csoport EBITDA alakulása
2022-2024***



Fókuszban a nemzetközi növekedés és a Cloud üzletág



Gloster Csoport árbevétel megoszlása üzletágak között 2024-ben*

Üzletág	2023	2024	változás (mFt)	2024/2023 %	2023**	2024**	változás (mFt)	2024/2023 %
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	korrigált	korrigált	korrigált	korrigált
Rendszerintegrációs üzletág	4 070	1 957	-2 113	-52%	4 070	4 294	224	+5%
Cloud üzletág	1 596	2 683	1 087	+68%	1 596	3 539	1 943	+122%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	3 329	5 682	2 353	+71%	4 653	5 648	995	+21%
ÖSSZESEN	8 995	10 321	1 326	+15%	10 319	13 480	3 161	+31%

Változás a rendszerintegrációs üzletág területén

- 2024. december 12-én a vállalat értékesítette Rendszerintegrációs üzletágát, azzal a stratégiai céllal, hogy erőforrásait a nemzetközi piacokon való jelenlétének erősítésére összpontosítsa
- a rendszerintegrációs tevékenységhez kapcsolódó, korábbi években indult projektek egy része a Gloster Infokommunikációs Nyrt.-n keresztül továbbra is folyamatban van, ezen megbízások bevételei és ráfordításai az IFRS szerinti beszámolóban is megjelennek a tranzakciók teljes lezárásáig

Stratégiai cél: magasabb margin tartalmú ügyletek elnyerése

- a Cloud üzletág korrigált árbevétele – a Systemfarmer Zrt. teljes éves eredményét figyelembe véve – megközelítette a 2 milliárd forintot, +122%-os növekedést ért el
- a nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág korrigált árbevétele 21%-os növekedéssel meghaladta az 5,6 milliárd forintot, ami azt jelenti, hogy a cégcsoport képes volt versenyképes megoldásokat nyújtani külföldi piacokon is, és sikeresen építi ki nemzetközi ügyfélkörét a komplex IT-projektek terén
- az értékesítési stratégia 3 régióra koncentrál: UK&I (Egyesült Királyság és Írország), DACH régió és Skandinávia a célpia

*Konszolidált, auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban ** Korrekciós tényezők 2023: alapítás-átszervezés 28.850 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 109.574 eFt, P92 teljes 2023-as évre számolva
Korrekciós tényezők 2024: Systemfarmer Zrt. 2024.01.01.-2024.08.15. közötti időszak eredménye és a megszűnő tevékenység eredménye

A növekedés a deviza alapú árbevételeken volt

Üzletágak árbevételének aránya eseti és rendszeres bontásban*

Árbevétel üzletáganként	2023 IFRS			2024 IFRS				2023 korrigált**			2024 korrigált**			
	eseti	rendsze- res	összesen	eseti	rendsze- res	összesen	változás	eseti	rendsze- res	összesen	eseti	rendsze- res	összesen	változás
Rendszerintegráció üzletág	3 032 74,5%	1 038 25,5%	4 070	1 597 81,6%	360 18,4%	1 957	-2 113 -51,9%	3 032 74,5%	1 038 25,5%	4 070	3 227 75,2%	1 067 24,8%	4 294	224 +5,5%
Cloud üzletág	142 8,9%	1 454 91,1%	1 596	296 11,0%	2 387 89,0%	2 683	1 087 +68,1%	142 8,9%	1 454 91,1%	1 596	842 23,8%	2 697 76,2%	3 539	1 943 +121,7%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	641 19,3%	2 688 80,7%	3 329	313 5,5%	5 369 94,5%	5 682	2 353 +70,7%	844 18,1%	3 809 81,9%	4 653	313 5,5%	5 335 94,5%	5 648	2 319 +69,7%
ÖSSZESEN	3 815 42,4%	5 180 57,6%	8 995	2 206 21,4%	8 116 78,6%	10 321	1 326 +14,7%	4 017 38,9%	6 302 61,1%	10 319	4 382 32,5%	9 098 67,5%	13 480	4 485 +49,9%

Kimagasló rendszeres bevételi arány a fő üzletágakban

- a megmaradt két fő üzletágban a rendszeres árbevétel aránya kiemelkedően magas, ami erős pénzügyi stabilitást és kiszámítható növekedést biztosít. Ez lehetővé teszi a vállalat számára a hosszú távú tervezést és a stratégiai beruházások biztonságos megvalósítását.

Cloud üzletág: továbbra is rendkívüli a rendszeres árbevétel aránya

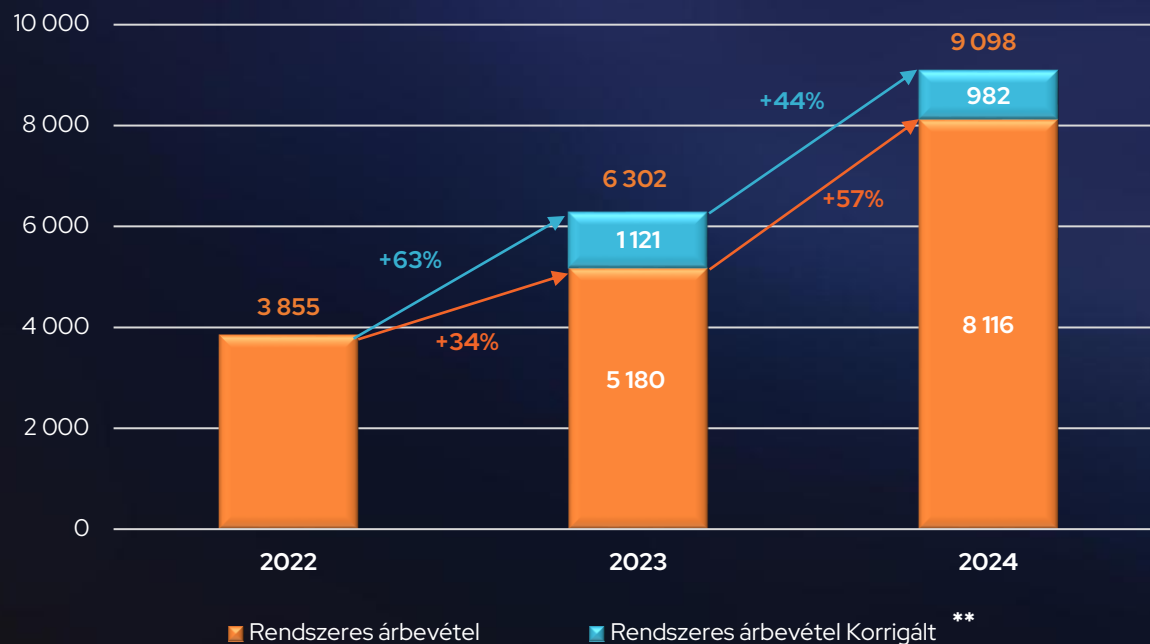
- a Cloud üzletág korrigált árbevételének 76%-a, azaz 2,7 milliárd forint rendszeres bevételből származott, ami stabil, előfizetéses modellre épülő bevételi struktúrát tükröz
- a Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletágban 2024-ben a rendszeres bevétel aránya elérte a 94,5%-ot, 5,3 milliárd forint értékben, ami erősen visszaigazolja az üzletág hosszú távú projektalapú stabilitását

*Konszolidált, auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban ** Korrekciós tényezők 2023: alapítás-átszervezés 28.850 eFt; KIVA átsorolás bérköltségre 109.574 eFt, P92 teljes 2023-as évre számolva
Korrekciós tényezők 2024: Systemfarmer Zrt. 2024.01.01.-2024.08.15. közötti időszak eredménye és a megszűnő tevékenység eredménye

Stabil alapokon építkezünk: húzóerő a rendszeres bevétel

57%-kal növekedtek az IFRS szerinti rendszeres bevételek 2024-ben

Gloster csoport RENDSZERES árbevétel alakulása
2022-2024*



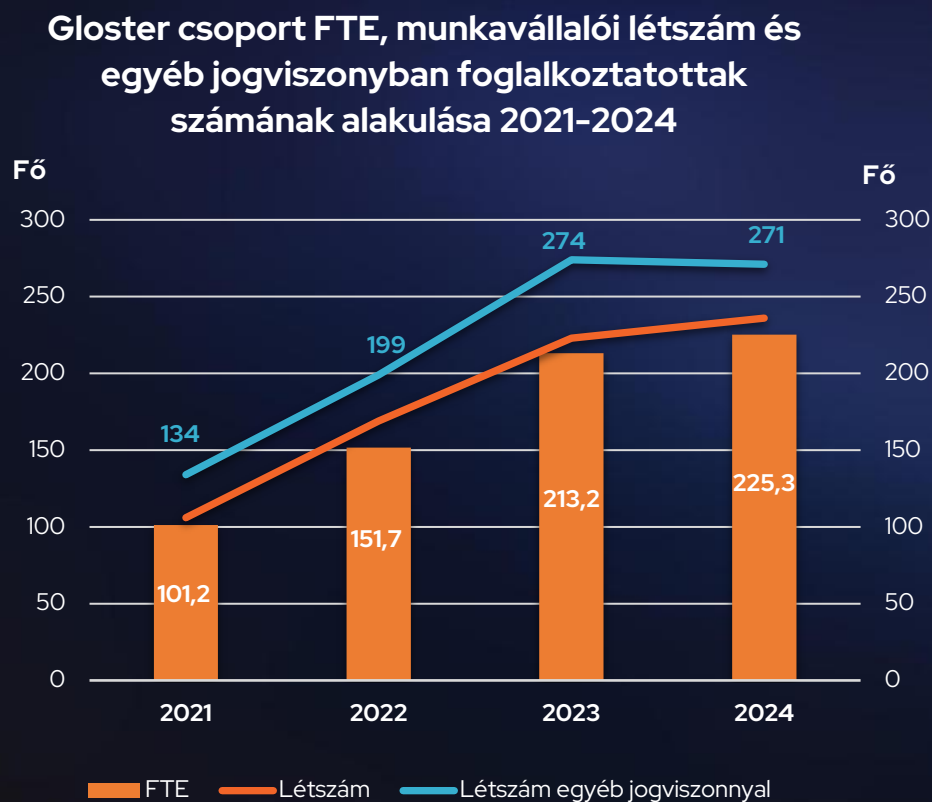
A teljes árbevétel 70%-a rendszeres árbevételből származik

- a Cégcsoport 44%-os korrigált rendszeres árbevétel növekedéssel meghaladta a 9 milliárd forintot, míg az IFRS szabályok szerint a rendszeres árbevétel 8 milliárd forint feletti, ami +57%-os, azaz csaknem 3 milliárd forintos növekedést jelent
- a CAGR (Éves Átlagos Növekedési Ráta) 2022 és 2024 között 54%-os volt korrigált árbevétel esetén, ami azt mutatja, hogy a vállalat hosszú távon is dinamikusan fejlődik, kihasználja a növekedési lehetőségeket és alátámasztja a cégcsoport erős piaci pozícióját
- A rendszeres (szerződéses alapú, előfizetéses vagy hosszú távú) bevételek aránya szintén jelentősen nőtt: a korrigált adatok alapján már 68% fölötti, IFRS szerint pedig 78,6%, ami hosszú távú stabilitást és kiszámíthatóságot biztosít a működésnek

Szakembereink tudása és létszáma jelentős versenyelőnyt jelent



271 munkatárs 8 helyszínen



Terület vagy üzletág	2023.12.31				2024.12.31			
	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	3,0%	6,5 fő	2,9%
Rendszerintegrációs üzletág	63 fő	23,0%	61,9 fő	29,0%	58 fő	21,4%	55,0 fő	24,4%
Cloud üzletág	14 fő	5,1%	13,5 fő	6,3%	36 fő	13,3%	34,1 fő	15,1%
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	136 fő	49,6%	130,9 fő	61,4%	134 fő	49,4%	129,7 fő	57,6%
Összesen	223 fő	81,4%	213,2 fő	100%	236 fő	87,1%	225,3 fő	100%
Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony**								
Gloster csoport	51 fő	18,6%			35 fő	12,9%		
Gloster csoport összesen	274 fő	100%			271 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 tényyszerű információkat és ésszerű kalkulációkon alapuló ésszerű következtetéseket tartalmaz, amelyeket az arra jogosultak a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően hoztak nyilvánosságra. Jelen tájékoztató a Tpt. (a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény) 5.§ (1) bekezdés 9. pontja értelmében nem minősül „befektetési ajánlásnak” és a Bszt. (a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény) 4.§ (2) bekezdés 8. pontja alapján nem tartalmaz befektetési elemzésre, pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzést, javaslatot vagy más információt, amelynek nyilvánosságra hozatala önmagában, vagy bármely más módon befolyásolhatja a befektetőt, hogy saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. A Gloster Infokommunikációs Nyrt., valamint képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért.