

GLOSTER DIGITAL GROUP NYRT.

Befektetői prezentáció a 2026 H1-es eredményekről

2026. szeptember 30.

Kiszámítható működés, erősödő rendszeres bevételi arány

4,7	milliárd forint értékesítés nettó árbevétele	-10% év/év	Az árbevétel 10%-kal maradt el az előző év azonos időszakától. Az eltérés döntően az értékesített Rendszerintegrációs üzletág kifutó szerződéseiből, illetve a kedvezőtlen árfolyamhatásokhoz köthető.
408	millió forint EBITDA	-16% EBITDA-ráta 8,7%	Az EBITDA 16%-kal mérséklődött, az EBITDA-ráta 9,3%-ról 8,7%-ra változott. A csökkenést elsősorban a nemzetközi értékesítési tevékenység erősítésével összefüggő ráfordítások növekedése okozza.
307	millió forint adózott eredmény	+7% folytatódó tevékenységek	A 2025-ös bázis 168 millió forint megszűnő tevékenységből származó eredményt tartalmazott. Ezt kiszűrve a folytatódó tevékenységek adózott eredménye 7%-kal, 307 millió forintra nőtt, az átalakított működési és portfólióstruktúra mellett.
2,2	milliárd forint export árbevétel	46,6% a teljes árbevételből	Az export a teljes árbevétel 46,6%-át adta: a nemzetközi piacokról származó bevételek továbbra is meghatározó szerepet töltenek be a Cégcsoport árbevételében.
3,9	milliárd forint rendszeres árbevétel	83,2% 2025 H1: 80,1%	A rendszeres árbevétel a teljes árbevétel 83,2%-át tette ki. Az arány emelkedése a bevételi szerkezet stabilitását és tervezhetőségét erősíti.

2026 H1 – KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK

Mérséklődő árbevétel, erősödő bevételi szerkezet

Megnevezés	2025 H1 IFRS	2026 H1 IFRS	változás (mFt) IFRS	2026/2025 % IFRS
Értékesítés nettó árbevétele	5.199	4.696	-503	-10%
ebből: belföldi	2.797	2.509	-288	-10%
ebből: külföldi	2.402	2.187	-215	-9%
ebből: rendszeres	4.166	3.908	-258	-6%
EBITDA	484	408	-76	-16%
Adózott eredmény	456	307	-149	-33%
EBITDA / Árbevétel %	9,3%	8,7%		
Export árbevétel aránya	46,2%	46,6%		
Rendszeres árbevétel aránya	80,1%	83,2%		

Stabil bevételi szerkezet, növekvő exportarány

- A Cégcsoport nettó árbevétele **4.696 millió forint** volt, 10%-kal elmaradva az előző év azonos időszakától; a változás a belföldi és a külföldi értékesítést egyaránt érintette.
- A **rendszeres bevételek 3.908 millió forintot** tettek ki. Az összbevételnél mérsékeltebb, 6%-os csökkenés nyomán részarányuk 80,1%-ról 83,2%-ra emelkedett, ami tovább javítja a bevételi szerkezet kiszámíthatóságát.
- A külföldi értékesítés 2.187 millió forint; az export részaránya az árbevételen belül 46,2%-ról 46,6%-ra nőtt.

Stratégiai beruházások mellett stabil működési eredmény

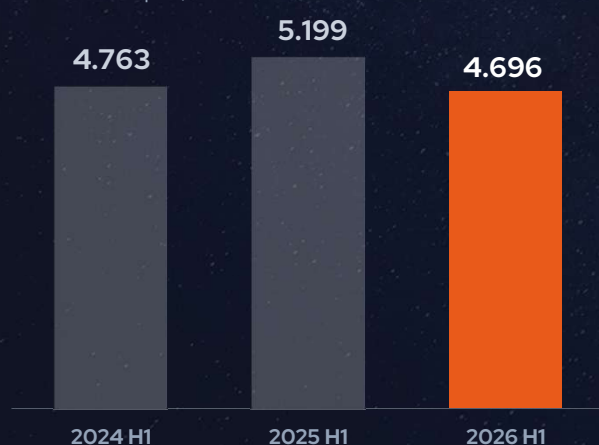
- Az EBITDA 408 millió forint (2025 H1: 484 millió forint), az EBITDA-marzs 9,3%-ról 8,7%-ra változott.
- Az **adózott eredmény 307 millió forint**. Az összehasonlíthatóságot befolyásolja, hogy a 2025-ös bázis 168 millió forint megszűnő tevékenységből származó eredményt tartalmazott; ezt kiszűrve a folytatódó tevékenységek adózott eredménye 288 millió forintról 307 millió forintra, 7%-kal emelkedett.

Konszolidált, nem auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK • 2024–2026 H1

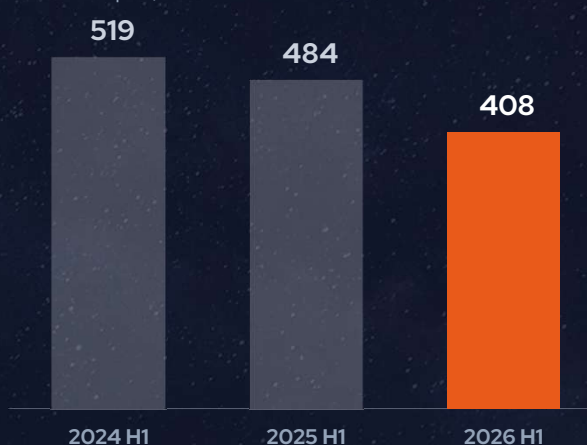
Átalakult portfólió mellett közel változatlan árbevételi szint

Árbevétel | H1, millió Ft*



A 2024–2026 közötti időszakban az árbevétel összességében stabilan alakult, miközben a portfólió jelentősen átalakult és a fókusz a jövedelmező, rendszeres bevételt biztosító üzletágakra helyeződött át.

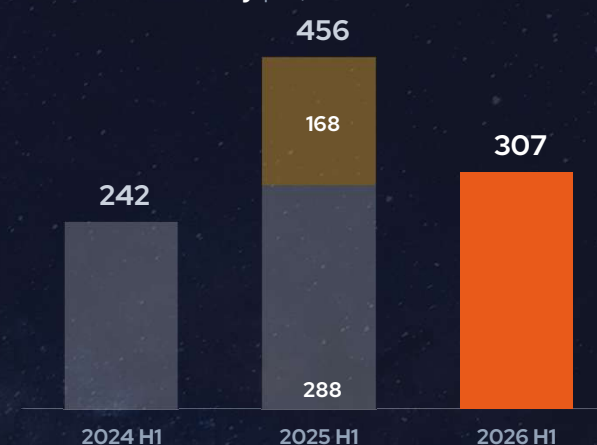
EBITDA | H1, millió Ft*



-7% 2024→2025 -16% 2025→2026

Az EBITDA 2024 első félévéhez képest mérséklődött; az időszakban a Cégcsoport jelentős portfólió-átalakítást hajtott végre, és tovább erősítette nemzetközi működését.

Adózott eredmény | H1, millió Ft*



+89% 2024→2025 -33% 2025→2026 +7% folytatódó tev.

Az adózott eredmény 2024 és 2026 első féléve között évi átlagban 13%-kal (CAGR) nőtt. A 2025-ös kiugró érték 168 millió forint megszűnő tevékenységből származó eredményt is tartalmazott (sárga); ezt kiszűrve a folytatódó tevékenységek eredménye 2026-ban tovább javult.

*Konszolidált, nem auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

ÁRBEVÉTEL ALAKULÁSA ÜZLETÁGANKÉNT

Az árbevétel 87%-át a Cloud és a Digital Solutions adja

Üzletág	2025 H1 IFRS	2026 H1 IFRS	változás (mFt) IFRS	2026/2025 % IFRS
Rendszerintegrációs üzletág	859	594	-265	-31%
Cloud Solutions üzletág	1.769	1.762	-7	-0%
Digital Solutions üzletág	2.570	2.340	-230	-9%
ÖSSZESEN	5.199	4.696	-503	-10%

Árbevétel megoszlása üzletáganként | 2026 H1, mFt*



*Konszolidált, nem auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

Az üzletágak teljesítményét alakító főbb tényezők

- A **Cloud Solutions** árbevétele lényegében stabil maradt. Bevételeinek jelentős része devizában realizálódik, így a forint 2026 első félévi erősödése az euróval szemben kedvezőtlen átszámítási hatással járt.
- A **Digital Solutions** továbbra is a Cégcsoport legnagyobb üzletága, a teljes árbevétel mintegy felét adva. A mérséklődésben a font és a dollár kedvezőtlen árfolyamhatása mellett egyes nemzetközi projektek lezárása és a kereslet időszakos ingadozása is szerepet játszott.

Átalakuló árbevételi szerkezet

- Az árbevétel **87%-át** a Cloud Solutions és a Digital Solutions üzletág adja: a bevételi szerkezet egyre inkább a magasabb hozzáadott értékű, jelentős nemzetközi jelenlétű szolgáltatásokra épül.
- A Rendszerintegrációs üzletág súlya 13%-ra csökkent. A 2024 végén értékesített üzletághoz kapcsolódó 2026-os bevétel a korábban megkötött, még le nem járt szerződések teljesítéséből származik, a portfólió átalakításával összhangban.

ÁRBEVÉTEL-SZERKEZET ÜZLETÁGANKÉNT, ESETI ÉS RENDSZERES BONTÁSBAN

A két meghatározó üzletágban a rendszeres bevételek dominálnak

Árbevétel üzletáganként*	2025 H1			2026 H1			változás
	eseti	rendszeres	összesen	eseti	rendszeres	összesen	
Rendszerintegrációs üzletág	738 85,9%	122 14,1%	859	461 77,5%	134 22,5%	594	-265 -30,8%
Cloud Solutions üzletág	242 13,7%	1.527 86,3%	1.769	235 13,3%	1.527 86,7%	1.762	-7 -0,4%
Digital Solutions üzletág	54 2,1%	2.517 97,9%	2.570	93 4,0%	2.247 96,0%	2.340	-230 -9,0%
ÖSSZESEN	1.033 19,9%	4.166 80,1%	5.199	788 16,8%	3.908 83,2%	4.696	-503 -9,7%

Stabil, szerződéses bevételi alap

A Cloud Solutions bevételeinek **86,7%-a**, a Digital Solutions bevételeinek **96,0%-a** rendszeres jellegű, hosszabb távú ügyfélkapcsolatokhoz és szerződésekhez kötődik. A magas rendszeres arány a változó piaci környezetben is támogatja a működés tervezhetőségét.

Eseti megrendelések szerepe a rugalmasságban

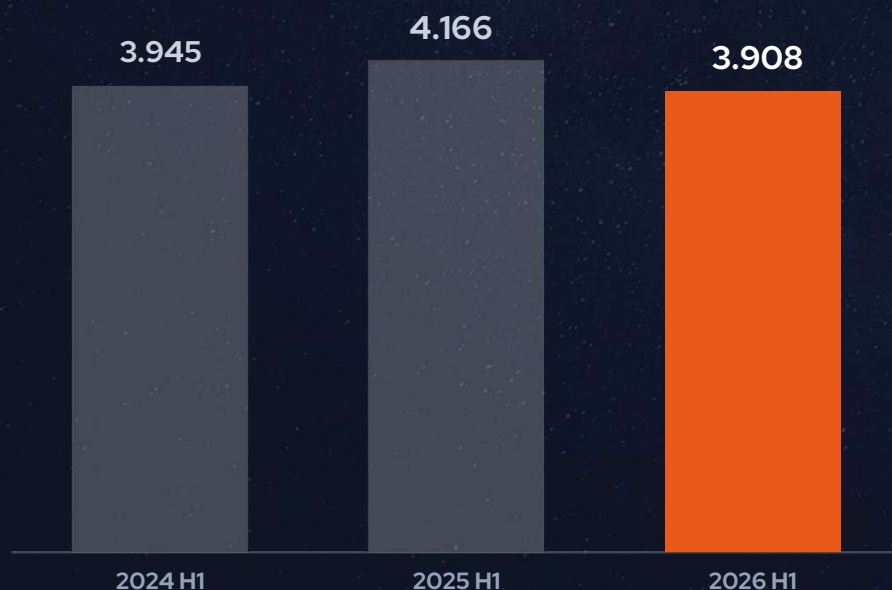
Az eseti bevételek aránya 19,9%-ról 16,8%-ra csökkent, elsősorban a Rendszerintegrációs üzletág visszaszorulásával. Az eseti projektek kiegészítik a rendszeres bázist, volatilitásuk miatt azonban a Csoport a rendszeres bevételek arányának további növelését tekinti elsődlegesnek.

*Konzolidált, nem auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

A BEVÉTELI STABILITÁS ALAPJA: A RENDSZERES ÁRBEVÉTEL

A rendszeres árbevétel aránya **83,2%-ra** emelkedett

Rendszeres árbevétel | H1, millió Ft*



RENDSZERES ÁRBEVÉTEL ARÁNYA

80,1% → **83,2%**

2025 H1 → 2026 H1

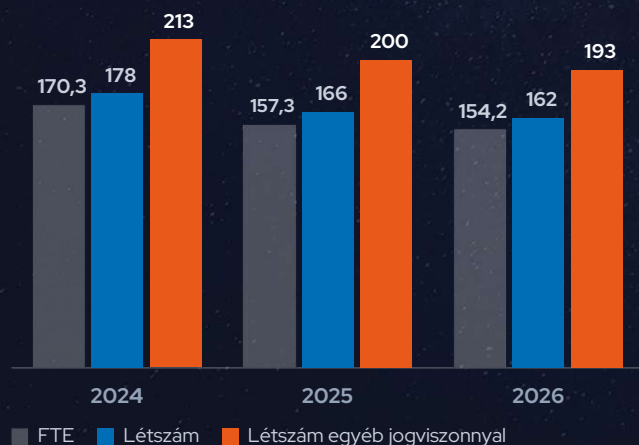
- A rendszeres árbevétel 2026 első félévében **3.908 millió forintot** ért el, 6%-kal csökkent az előző év azonos időszakától.
- A csökkenés kisebb volt a teljes árbevétel 10%-os visszaesésénél, így a rendszeres bevételek aránya 80,1%-ról 83,2%-ra emelkedett.
- A magas rendszeres arány mérsékli az eseti projektekből eredő ingadozást és támogatja a működés tervezhetőségét; továbbra is a Cégcsoport üzleti modelljének meghatározó eleme.

*Konszolidált, nem auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

LÉTSZÁMADATOK ALAKULÁSA

193 munkatárs, 7 helyszínen

FTE, munkaviszonyban és egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak | 2024–2026



Terület vagy üzletág	2025.12.31				2026.06.30			
	Létszám	Szervezeti arány (%)	FTE	FTE arány (%)	Létszám	Szervezeti arány (%)	FTE	FTE arány (%)
MUNKAVISZONYBAN FOGLALKOZTATOTTAK*								
Központi Támogató Területek	7 fő	3,5%	6 fő	3,7%	8 fő	4,1%	7 fő	4,2%
Cloud Solutions üzletág	32 fő	16,0%	30 fő	19,1%	28 fő	14,5%	26 fő	16,8%
Digital Solutions üzletág	127 fő	63,5%	122 fő	77,3%	126 fő	65,3%	122 fő	79,0%
Összesen	166 fő	83,0%	157 fő	100,0%	162 fő	83,9%	154 fő	100,0%
MUNKAVÉGZÉSRE IRÁNYULÓ EGYÉB JOGVISZONY**								
Gloster csoport	34 fő	17,0%			31 fő	16,1%		
Gloster csoport összesen	200 fő	100,0%			193 fő	100,0%		

* 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.

JOGI NYILATKOZAT

Nyilatkozat



Jelen tájékoztatót a Gloster Digital Group Nyrt. készítette (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.). 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 pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. A Gloster Digital Group Nyrt., valamint képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségekért.

GLOSTER DIGITAL GROUP NYRT.

1068 Budapest, Dózsa György út 84/B. • info@gloster.hu • www.gloster.com • +36-1-453-4110