

“Új galaxist építünk
az informatikában”



Az informatikai piac
toplistás szolgáltatóját építjük

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2022-es éves beszámoló

2023. tavasz

2022-es év legkiemelkedőbb eredményei

A 2020-as tőzsdei bevezetésünk óta a COVID és a háborús hatások ellenére megőriztük pénzügyi stabilitásunkat és dinamikusan növekedtünk

Növekvő értékesítési számok

- **+19% EBITDA** (+45% CAGR 2020-2022)
- **+27% árbevétel** (+78% export, +54% rendszeres)

Új akvizíciók

- Három szoftverfejlesztő cég akvizíciója
- Első külföldi cég bekerült a cégcsoportba

Megalapoztunk a további növekedésnek

- 202 fő átlagos létszám 2022-ben (+56% YoY),
- Központi adminisztráció továbbfejlesztése

2022 a Gloster Csoport legsikeresebb éve

Jelentős lépéseket tettünk a 2025-ös stratégiai céljaink eléréséért

Három szoftverfejlesztő cég sikeres akvizíciója

ff. next

54,7%¹

- UX / UI, banki fejlesztések

Z

51%²

- Német autóipari beszállító, Audi VW beszállítói szerződéssel

LANOGA

60%³

- Pécsi egészségipari fejlesztő cég

Az erős évközi számok előre jelezték a sikeres évvárast

ÚJ SZERZŐDÉSEK

- 700 ezer EUR értékben elnyert Audi projekt⁴

MINDEN NEGYEDÉVBEN
REKORD NYITOTT
RENDELÉS ÁLLOMÁNY

- FY22Q1 **823M** (+814%, YOY)
- FY22Q2 **1 100M** (+85%, YOY)
- FY22Q3 **1 302M** (+84%, YOY)
- FY22Q4 **1 530M** (+128%, YOY)⁵

MEGGYŐZŐ
FÉLÉVES SZÁMOK

- Féléves árbevétel: **2 613M** (+49%)
- Féléves EBITDA: **301M** (+95%)
- Féléves eredmény: **144M** (+314%)⁶

¹ https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/kozvetel/rendkivuli_tajekoztatasok/19587-Rendkivuli-tajekoztatas-Nemzetkozi-piacon-jelen-levo-szoftverfejleszto-ceget-vett-a-Gloster.pdf

² https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/kozvetel/rendkivuli_tajekoztatasok/24942-Rendkivuli-tajekoztatas---A-Gloster-elso-kulfoldi-akvizicioja.pdf

³ <https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2022-eves-penzugyi-jelentesek/25045-Kozlemen---Egeszsegugyi-szoftverfejleszto-ceget-vett-a-Gloster.pdf>

⁴ https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/kozvetel/rendkivuli_tajekoztatasok/19920-Rendkivuli-tajekoztatas---700-ezer-euros-szoftverfejlesztesi-megbizast-nyert-el-a-Gloster-a-nemet-Auditolt.pdf

⁵ https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/kozvetel/rendkivuli_tajekoztatasok/25382-Gloster_2022Q4-Order-Backlog.pdf

⁶ https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2022-eves-penzugyi-jelentesek/22897-Gloster_2022H1-Jelentes.pdf

2022-ben kétszámjegyű növekedést értünk el számos területen

Legnagyobb mértékben 78%-kal az export növekedett

	2021	2022	változás (mFt)	2022/2021 %
Értékesítés nettó árbevétele	5 009	6 349	+1 340	+27%
ebből: belföldi	3 874	4 330	+456	+12%
ebből: külföldi	1 135	2 019	+884	+78%
ebből: rendszeres	2 727	4 201	+1 474	+54%
EBITDA	791	940	+149	+19%
Adózott eredmény	421	414	-7	-2%
Árbevétel / EBITDA%	15,8%	14,8%		
Export árbevétel aránya	22,7%	31,8%		
Rendszeres árbevétel	54,4%	66,2%		

Konszolidált, nem auditált adatok, millió forintban.

Kettő ill. három számjegyű növekedés minden soron

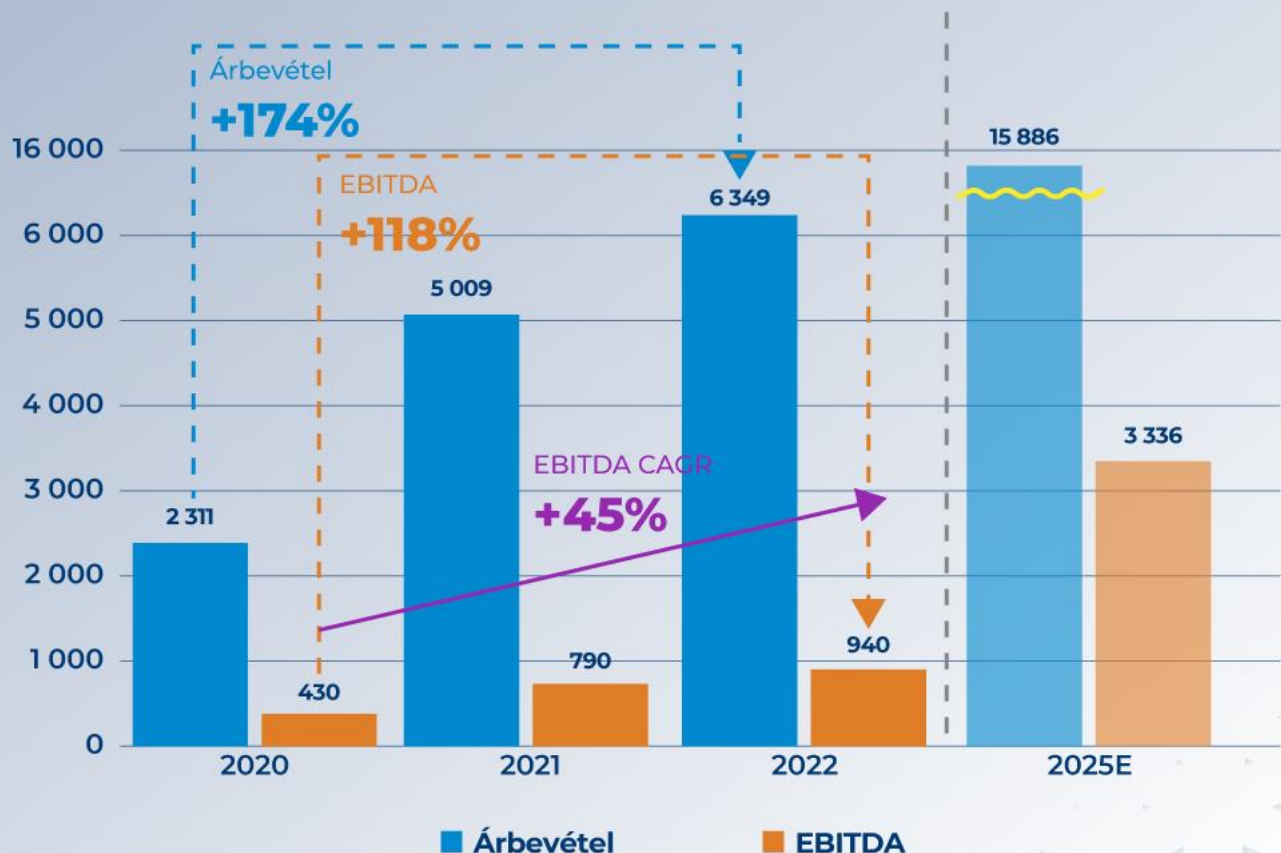
- A rendszeres árbevételek új rekordon (4 201 M) állnak, már 66,2%-a a teljes bevételnek.
- Közel harmadával (+27%) nőtt az árbevétel, amit a 2022-es rekordmértékű nyitott rendelés riportok előre jeleztek.
- Közel ötödével (+19%) nőtt az EBITDA, és csak 1%-kal csökkent az EBITDA margin duplájára növvő teljes bérköltség mellett, ami az üzleti modell hatékonyságát mutatja.
- Az adózott eredmény azért csökkent, mert magyar számviteli szabályok szerint a leányvállalatok Goodwill-jét 10 év alatt le kell írni. 2023-ban az IFRS szerinti beszámolóval ez a negatív hatás megszűnik.

Robbant az export a cégcsoportban

A bevétel (6 349 M) **31%-a** (2 019 M) már export és EUR-ban folyik be a Társasághoz. A 2025-re kitűzött 40%-os export arányhoz közelebb került a Gloster.

Árral szemben úszva növekszünk

Az elmúlt három évben több mint duplájára növekedett az EBITDA, közel háromszorosára az árbevétel



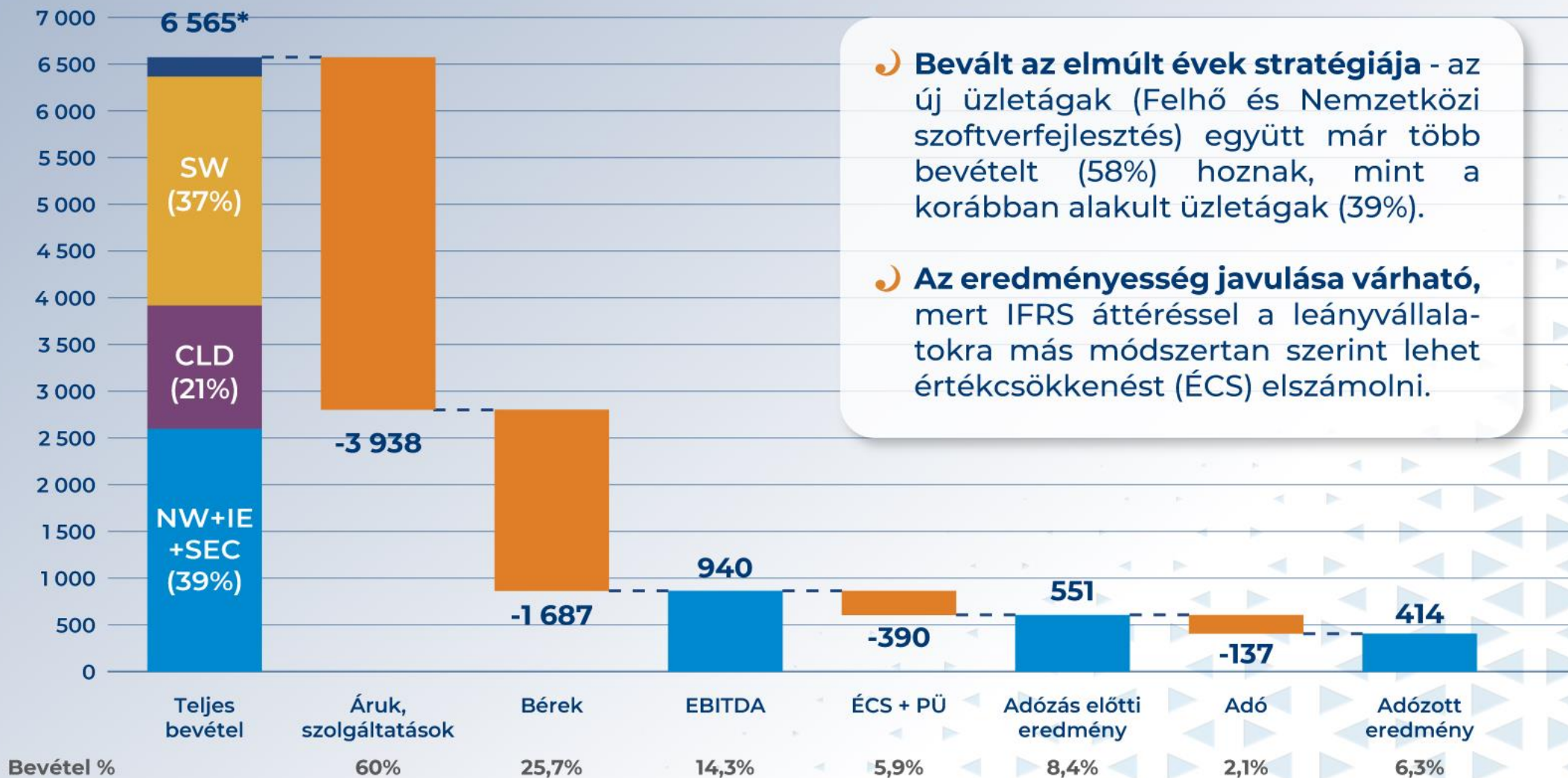
- 2022-ben a hazai GDP 4,6%-kal növekedett¹ a Gloster árbevétele ennek a 6,5 szeresével 30%-kal, EBITDA-ja a 3,2 szeresével.
- Az EBITDA növekedés éves átlagos üteme **45%** CAGR (akvizíciókkal együtt, 2020-2022). A Gartner adatai szerint a világ IT piaca 0,5%-ot nőtt 2022-ben.²
- Három tőzsdei év alatt 118%-kal növekedett az EBITDA, 174%-kal az árbevétel.

Minden adat millió forintban. A 2017-2022-es adatok, konszolidált auditált adatok, a 2025-ös évre vonatkozó adatok tervezett adatok.

¹ https://www.ksh.hu/statdat_files/gdp/hu/gdp0086.html

² <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2023-04-06-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-grow-5-percent-in-2023#:~:text=Worldwide%20IT%20spending%20is%20projected,IT%20spending%20growth%20in%202023>

Kiugróan jól teljesítenek a közelmúltban indított üzletágak

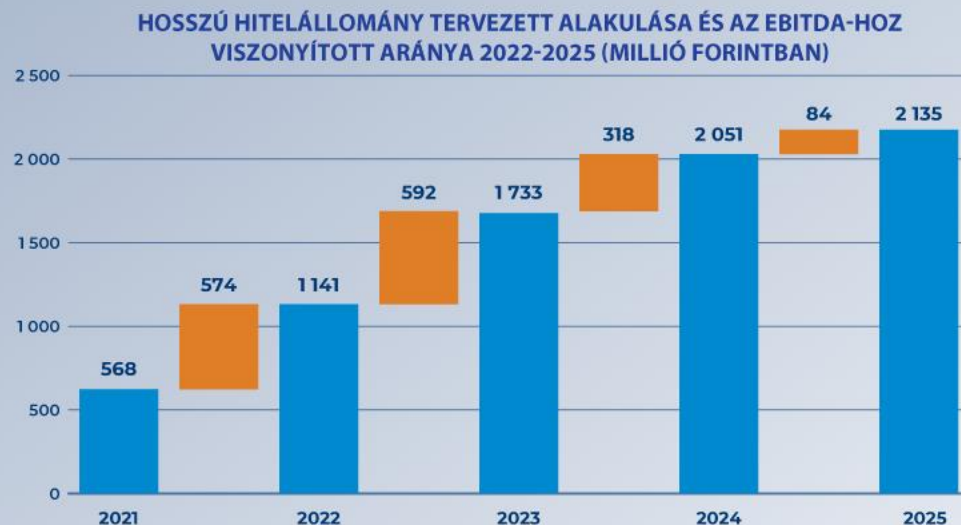


- **Bevált az elmúlt évek stratégiája** - az új üzletágak (Felhő és Nemzetközi szoftverfejlesztés) együtt már több bevételt (58%) hoznak, mint a korábban alakult üzletágak (39%).
- **Az eredményesség javulása várható**, mert IFRS áttéréssel a leányvállalatokra más módszertan szerint lehet értékcsökkenést (ÉCS) elszámolni.

Minden szám millió forintban, konszolidált, auditált adatok.
*216 millió egyéb bevételt is tartalmaz.

Fenntartható finanszírozási struktúra

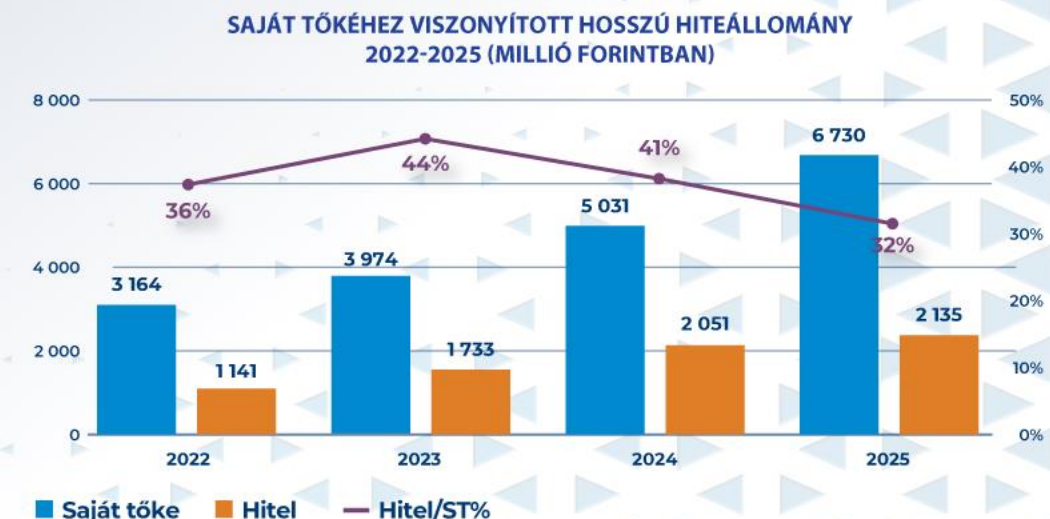
Az éves eredményeket teljesen egészében akvizíciókra fordítjuk 2025-ig



■ Hosszú hitelállomány ■ Hosszú hitel változása



- Alacsony szintű eladósodottság - az akvizíciókat a csoport szintű EBITDA 300%-ig finanszírozza a bank, de az EBITDA-hoz viszonyított hosszú kötelezettségek jelenlegi terveink szerint 122%-on tetőznek 2022-ben.
- Alacsony kamatok – 2022-ig forintos államilag támogatott hosszú hitelekkel finanszíroztunk, 2023-tól EUR alapú hitelekkel fogunk EUR árbevételű cégek akvizíciójára.



2021,2022 konszolidált auditált adatok, 2023-2025 tervezett adatok.

ÜZLETÁGAINK

Üzletágaink piacai folyamatos növekedésben vannak

Nemzetközi
szoftverfejlesztési
üzletág



+9%
piacbővülés
2025-ig az EU-ban⁵

Felhő
üzletág



+98% hazai
piacbővülés 2025-ig²

Networking &
IT Infrastruktúra
üzletág



5%/év hazai
piacbővülés 2025-ig¹

Kibervédelmi
üzletág



+32% hazai
piacbővülés 2025-ig³

Intelligens
épületek
üzletág



+10% hazai
piacbővülés 2025-ig⁴

¹Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/data-center/hungary#revenue>

³Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary>

⁵Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/it-services/it-outsourcing/application-outsourcing/eu-27?currency=EUR>

²Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/hungary>

⁴Forrás: <https://www.statista.com/outlook/io/construction/specialized-construction-activities/hungary?currency=USD>

Minden üzletágunkban növekedés várható

	Piac növekedése ¹	Tervezett organikus növekedés ²	Tény 2021/2022 növekedés ³	Mitől várjuk a további növekedést?
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	+4,8% /év ⁴	+20% /év	+113%	- Új nemzetközi projektek meglévő stratégiai partnerektől pl. Sulzer GmbH - A 2022-ben vásárolt német cégtől (G-plus Consulting) - Ukrán / Belorusz fejlesztői bázis kieséséből
Felhő üzletág	+31% /év ⁵	+20% /év	+43%	- Legnagyobb piaci növekedés előtt álló terület +31% / év - Új akvizíciók - Több erőforrást helyezünk a hazai értékesítésbe
Hálózati + Kibervédelmi +Intelligens épületek üzletág	+8,2-11,1% /év ⁵	+10% /év	-18%	2023-ra enyhülő problémák az ellátási láncokban - Profi értékesítési csapat - Közzétett nyitott rendelés állományból⁷

1 Független piackutató adatok szerint: STATISTA

2 Korábbi közzétételek képest változó adatok.

3 Auditált, konszolidált adatok.

4 <https://www.statista.com/outlook/tmo/it-services/it-outsourcing/application-outsourcing/eu-27>

5 <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/hungary>

6 <https://www.statista.com/outlook/tmo/data-center/hungary> <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary?currency=USD>

7 https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/kozzetétel/egyeb-tájékoztatás/26325-2023Q1-Order-Backlog_60-szazalekot-novekedett-a-Gloster-nyitott-rendelesallomanya.pdf

Gyenge forintot és inflációt kivédő üzletági modell

A deviza árfolyam és a pénzromlásból eredő hatásokat elfogadják a végfelhasználók

	Növekedés YoY ¹	Deviza/árbevétel	Rendszere/projekt alapú árbevétel	Forint gyengülés hatása az árbevételre	Infláció miatti áremelés lehetősége	
					Rendszeres árbevétel	Projekt alapú árbevétel
Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	20% ²	90%	11,3% / 88,7%	Azonnali pozitív	12-24 hónap	Azonnali (következő projekt)
Felhő üzletág	20%	90%	12,6% / 87,4%	Azonnali pozitív	12 hónap	
Hálózati & IT Infrastruktúra üzletág	6%	50% ²	69,2% / 30,8%	Éven belüli pozitív	12 hónap	
Kibervédelmi üzletág	20%	50%	38,2% / 61,8%	Éven belüli pozitív	12 hónap	
Intelligens épületek üzletág	15%	5%	99,2% / 0,8%	Éven túli pozitív	Nem releváns	

- Deviza alapú megállapodások védik a forint gyengülésből eredő hatásokat.
- EUR inflációt hárítunk át a nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág rendszeres bevételei sorain, hosszú deviza alapú szerződések alapján.
- Nincs készletezésből eredő árfolyam veszteség, mert nem raktárról valósítunk meg projekteket.
- A munkabérek emelkedésének ütemét követi a projekt alapú munkadíjainak növekedése.
- Inflációval emeljük a magyar piacra szolgáltatott rendszeres bevételeket minden évben.

¹ Tervezett organikus növekedési ütem.

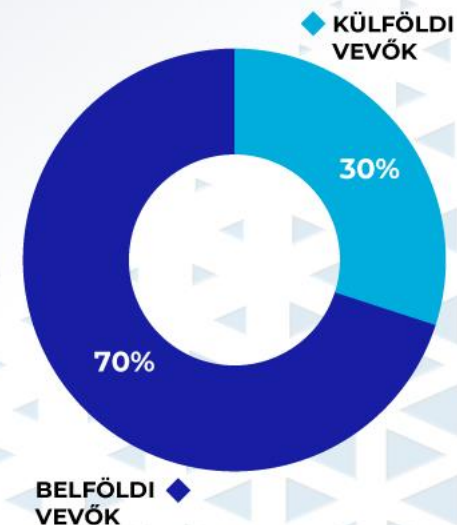
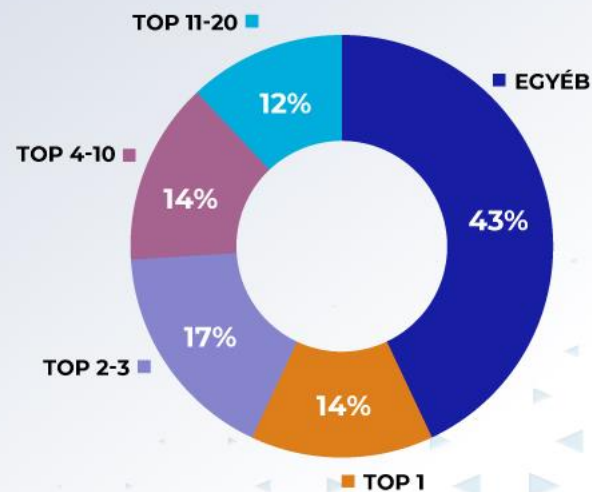
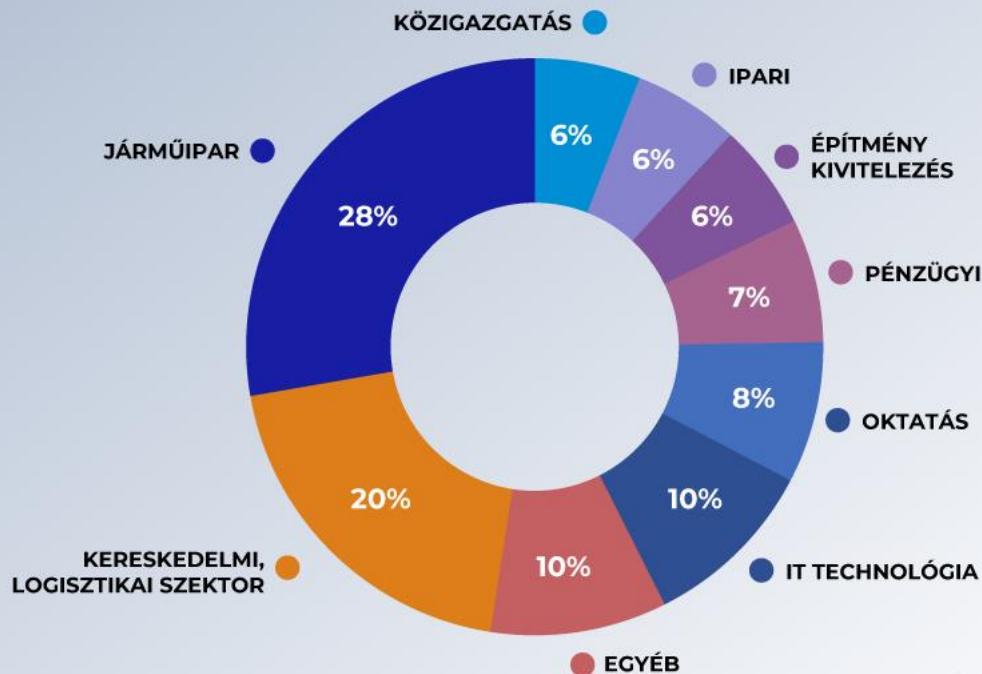
² A korábbi években publikált 25%-ról módosítva.

Sokszínű ügyfélállomány

Az árbevétel 94%-a versenyszférából származik

A Gloster Csoport vevő-állománya diverzifikált. Legjelentősebbek: kereskedelem-logisztika-szolgáltatások szektor, járműipar, high-tech és ipari szektorok.

A belföldi árbevétel többsége a kisebb vevőktől származik, a TOP3 ügyfél többsége hozza az export bevételt.



*2022-es árbevétel alapú kimutatás, nem konszolidált, nem auditált adatok.
Forrás: Gloster Infokommunikációs Nyrt. Pénzügyi osztály

A jövő informatikája mesterséges intelligencia alapú 2023-ban minden üzletágunk hatékonyságát növeljük az MI-vel

ADMINISZTRÁCIÓ

Évi kb. 7000
bejövő számla
automatizált
feldolgozása



MÉRNÖKI SZOLGÁLTATÁSOK

Évi több ezer oldal
rendszerdokumentáció
automatikus
elkészítése



SZOFTVER- FEJLESZTÉS

Évi több tíz millió
kódsor tömeges
generálása és
tesztelése



ÉRTÉKESÍTÉS

Évi 400 műszaki
árajánlat
többnyelvű MI
támogatása



60-80%-OS SZAKEMBER MUNKAERŐ MEGTAKARÍTÁS, A BERUHÁZÁSOK AKÁR ÉVEN BEÜL MEGTÉRÜLNEK!

2,7 milliárd friss tőke 33 hónap alatt



ÚJ RÉSZVÉNYEK
KIBOCSÁTÁSA



FRISS TŐKE A
NÖVEKEDÉS
BIZTOSÍTÁSÁHOZ



NÖVEKVŐ
KÖZKÉZHÁNYAD

+101%
közhátrány
növekedés



NAGYOBB TŐZSDEI
FORGALOM

	Árfolyam	Bevont tőke	Túljegyzés
2020. április 30.	200 HUF	1 100 000 000 HUF	10%
2021. június 25.	310 HUF	264 947 700 HUF	6%
2021. december 31.	525 HUF	325 511 550 HUF	-
2022. április 1.	952 HUF	354 999 848 HUF	-
2022. december 8.	1 067 HUF	569 074 847 HUF	-
2022. december 31.	1 059 HUF	67 375 698 HUF	-

Tőkepiaci stratégia

Idén fellépünk a BÉT Standard kategóriába

Kategóriaváltás

- Csengetés 2023 őszén a BÉT Standard kategóriában
- IFRS könyvvizsgáló megválasztása (2023-as rendes közgyűlésen)
- IFRS szerinti beszámoló készítése 2024-ben a 2023-as évről

Közkézhányad növelése

- A jelenlegi 400 részvényes helyett, több részvényes
- 33%-os közkézhányad meghaladása

Napi likviditás növelése

- Bekerülni a BÉT Standard kategória 5 legnagyobb likviditású részvénye közé
- BUMIX indexbe kerülés
- Árjegyzési megállapodás (kész!)

Forrásbevonás

- Akvizíciók során, eladók részvényjegyzései
- Nyilvános részvénykibocsátás kb. 3 milliárd forint értékben leghamarabb 2024-ben

Összefoglaló

Miért a Glostert és miért most?

Bizonyított üzleti modell és további növekedési kilátások

A TŐZSDEI BEVEZETÉS ÓTA FOLYAMATOSAN NÖVEKVŐ VÁLLALAT



Elsők között alkalmazzuk a legújabb fejlesztéseket

TECHNOLÓGIAI VÁLTÁS ELŐTT VAGYUNK: JÖN AZ MI ALAPÚ INFORMATIKA



Transzparens működés, állami kitétség nélküli, világos stratégia

TUDATOS TŐKEPIACI ÉPÍTKEZÉS, ÉVI 70+ KÖZZÉTÉTEL, 2023-BAN STANDARD KATEGÓRIA



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 veszteségeikért.



GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép.

www.gloster.hu

+36 1 456 8010

Befektetői kapcsolatok:

dr. Bassola Eszter

bassola.eszter@gloster.hu

+36 20 296 2075