



ÉVES EREDMÉNYBESZÁMOLÓ

2025

Befektetői prezentáció · Konszolidált IFRS szerinti adatok

# Strukturális minőségi ugrás

RENDSZERES BEVÉTEL

91,4%

2024: 78,6%

EXPORT ARÁNY

52,5%

2024: 46,1%

EBITDA-MARGIN

8,7%

stabil (2024: 8,7%)

IFRS-árbevétel 8,65 Mrd Ft · EBITDA 751 MFt · Adózott eredmény 456 MFt (2024: 462 MFt)

*A 2024 decemberében lezárt portfólió-átrendezés 2025-ben már teljes súllyal éreztette hatását.*

# Stabil margin, átalakult bevételi szerkezet

Adózott eredmény 456 millió forint

| Megnevezés                          | 2024          | 2025         | változás (mFt) | 2025/ 2024 % |
|-------------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
|                                     | IFRS          | IFRS         | IFRS           | IFRS         |
| <b>Értékesítés nettó árbevétele</b> | <b>10 321</b> | <b>8 651</b> | <b>-1 671</b>  | <b>-16%</b>  |
| ebből: belföldi                     | 5 566         | 4 113        | -1 453         | -26%         |
| ebből: külföldi                     | 4 756         | 4 538        | -218           | -5%          |
| ebből: rendszeres                   | 8 116         | 7 911        | -205           | -3%          |
| <b>EBITDA</b>                       | <b>899</b>    | <b>751</b>   | <b>-148</b>    | <b>-16%</b>  |
| <b>Adózott eredmény</b>             | <b>462</b>    | <b>456</b>   | <b>-6</b>      | <b>-1%</b>   |
| <b>EBITDA / Árbevétel %</b>         | <b>8,7%</b>   | <b>8,7%</b>  |                |              |
| <b>Export árbevétel aránya</b>      | <b>46,1%</b>  | <b>52,5%</b> |                |              |
| <b>Rendszeres árbevétel</b>         | <b>78,6%</b>  | <b>91,4%</b> |                |              |

Konszolidált, auditált, IFRS szerinti adatok millió forintban

## Átrendezett bevételi szerkezet

Az IFRS-árbevétel 8,65 Mrd Ft. A 16%-os mérséklődés a Rendszerintegrációs üzletág 2024 végi kivezetésével magyarázható: belföldön -26%, külföldi bevétel csak -5%.

## Stabil jövedelmezőség, hatékony működés

Az EBITDA 751 millió forint, amely 8,7%-os EBITDA-margint jelent – a kitűzött céloknak megfelelően. A Csoport operatív hatékonysága a stratégiai átrendezés évében is megőrződött.

## Eredmény alakulása

Adózott eredmény 456 MFt – lényegében változatlan szinten (2024: 462 MFt). Export arány 52,5%.

# 3 év alatt: +10% CAGR az adózott eredményben

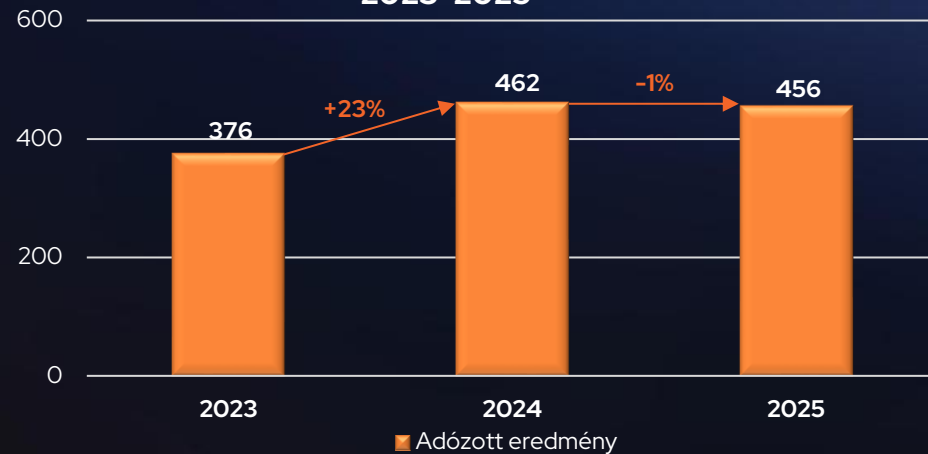
*A 2025-ös számok nem pillanatkép, hanem egy többéves, tudatos szerkezetváltás részeredményei.*

+10% CAGR adózott eredmény – a jövedelmezőség erősödése az átalakulási időszakban is.

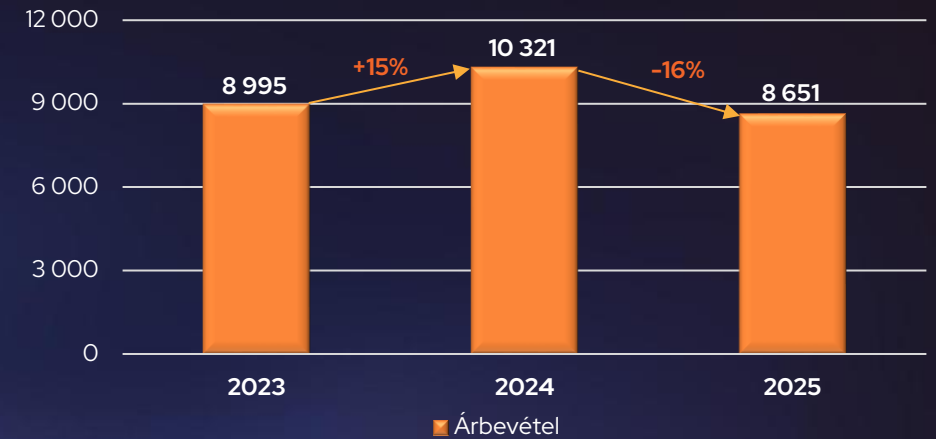
+4% CAGR EBITDA – mérsékelt bővülés a tudatos portfólió-átalakítás mellett.

A Csoport koncentráltabb, magasabb margin-tartalmú, kiszámíthatóbb bevételi modellre épül.

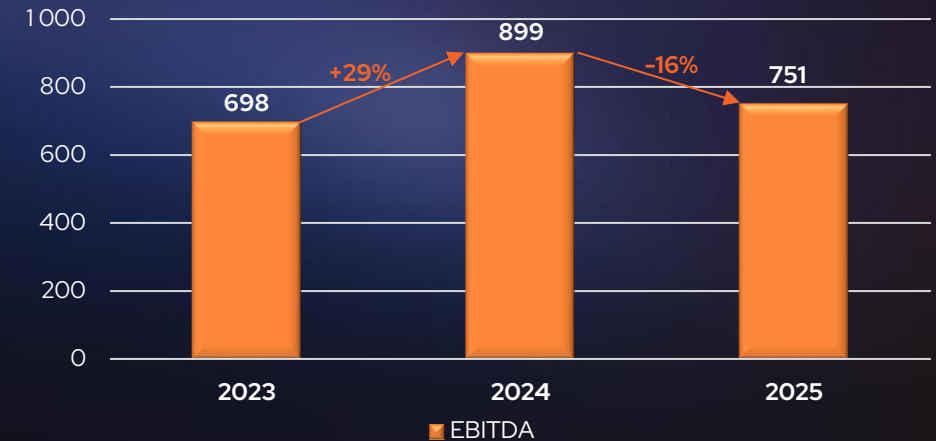
**Gloster csoport adózott eredmény alakulása**  
2023-2025\*



**Gloster csoport árbevétel alakulása**  
2023-2025\*



**Gloster csoport EBITDA alakulása**  
2023-2025\*

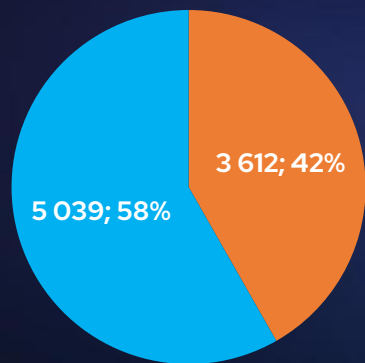


\*Konzolidált, auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

# Fókuszált üzletági struktúra

Portfólió-tisztítás a magasabb hozzáadott értékű területeken

Gloster csoport árbevétel megoszlása  
üzletágak között 2025



■ Cloud üzletág  
■ Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág

Gloster Csoport árbevétel megoszlása üzletágak között 2025-ben\*

| Üzletág                     | 2024          | 2025         | változás<br>(mFt) | 2025/<br>2024 % |
|-----------------------------|---------------|--------------|-------------------|-----------------|
|                             | IFRS          | IFRS         | IFRS              | IFRS            |
| Rendszerintegrációs üzletág | 1 957         | 0            | -1 957            | -100%           |
| Cloud solutions üzletág     | 2 683         | 3 612        | 929               | +35%            |
| Digital solutions üzletág   | 5 682         | 5 039        | -643              | -11%            |
| <b>ÖSSZESEN</b>             | <b>10 321</b> | <b>8 651</b> | <b>-1 670</b>     | <b>-16%</b>     |

## Változások az üzletági struktúrában

A 2024 decemberében lezárt Rendszerintegrációs üzletág-értékesítés 2025-ben már teljes körben kivezetésre került (2024: 1 957 millió forint árbevétel). A felszabadult erőforrások a skálázható, exportorientált és magasabb hozzáadott értékű szolgáltatások fejlesztését támogatják.

# Rendszeres árbevételek üzletáganként

## CLOUD SOLUTIONS

# 82,9%

rendszeres bevétel

**3 612 MFt árbevétel**

Előfizetéses felhőszolgáltatások és üzemeltetési szerződések. A felhőalapú és előfizetéses szolgáltatások iránti tartós piaci kereslet tükröződik a számokban.

*\*2024: 2 683 MFt, amely a Systemfarmer 2024. aug. 15-től konszolidált, részévi hozzájárulását tartalmazza.*

## DIGITAL SOLUTIONS

# 97,5%

rendszeres bevétel

**5 039 MFt árbevétel**

Hosszú távú, több évre kötött fejlesztési és támogatási szerződések. UK&I, DACH és skandináv célpiacokon stabil pozíció.

*2024: 5 682 MFt. A DACH-régió autópári szegmensének átmeneti projektlassulása visszafogta az új megbízásokat – a meglévő szerződéses állomány stabil.*

# Gloster árbevételek aránya

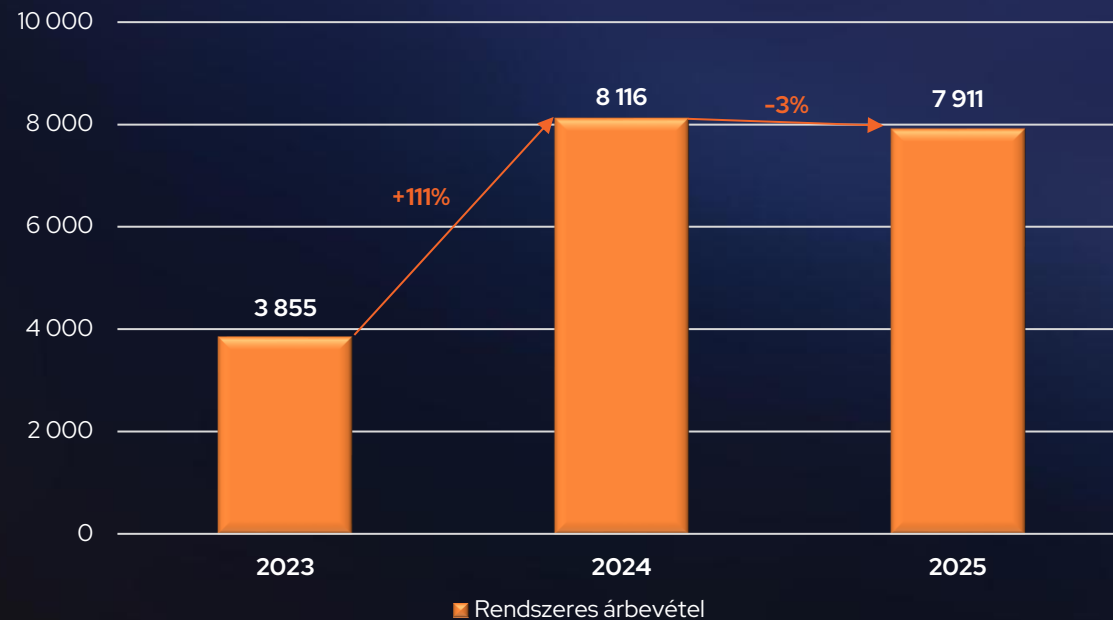
Üzletágak árbevételének aránya eseti és rendszeres bontásban\*

| Árbevétel üzletáganként     | 2024 IFRS                    |                              |               | 2025 IFRS                 |                              |              |                                |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------|------------------------------|--------------|--------------------------------|
|                             | eseti                        | rendszeres                   | összesen      | eseti                     | rendszeres                   | összesen     | változás                       |
| Rendszerintegrációs üzletág | 1 597<br>81,6%               | 360<br>18,4%                 | <b>1 957</b>  | 0                         | 0                            | 0            | -1 957<br>-100,0%              |
| Cloud solutions üzletág     | 296<br>11,0%                 | 2 387<br>89,0%               | <b>2 683</b>  | 616<br>17,1%              | 2 996<br>82,9%               | 3 612        | 929<br>+34,6%                  |
| Digital solutions üzletág   | 313<br>5,5%                  | 5 369<br>94,5%               | <b>5 682</b>  | 124<br>2,5%               | 4 915<br>97,5%               | 5 039        | -643<br>-11,3%                 |
| <b>ÖSSZESEN</b>             | <b>2 206</b><br><b>21,4%</b> | <b>8 116</b><br><b>78,6%</b> | <b>10 321</b> | <b>740</b><br><b>8,6%</b> | <b>7 911</b><br><b>91,4%</b> | <b>8 651</b> | <b>-1 670</b><br><b>-16,2%</b> |

**A Csoport összesített rendszeres bevételi aránya 91,4% – tőzsdei tech kibocsátó szempontjából kiemelkedő stabilitási tényező.**

# Gloster üzleti modell: 91,4% rendszeres bevétel

Gloster csoport RENDSZERES árbevétel alakulása  
2023-2025\*



2025-ben a konszolidált IFRS-árbevétel 91,4%-a rendszeres bevételből származott – **12,8 százalékpontos javulás** (2024: 78,6%).

A 2023–2025 közötti időszakban a rendszeres bevételek éves átlagos növekedési üteme (CAGR) 43% volt.

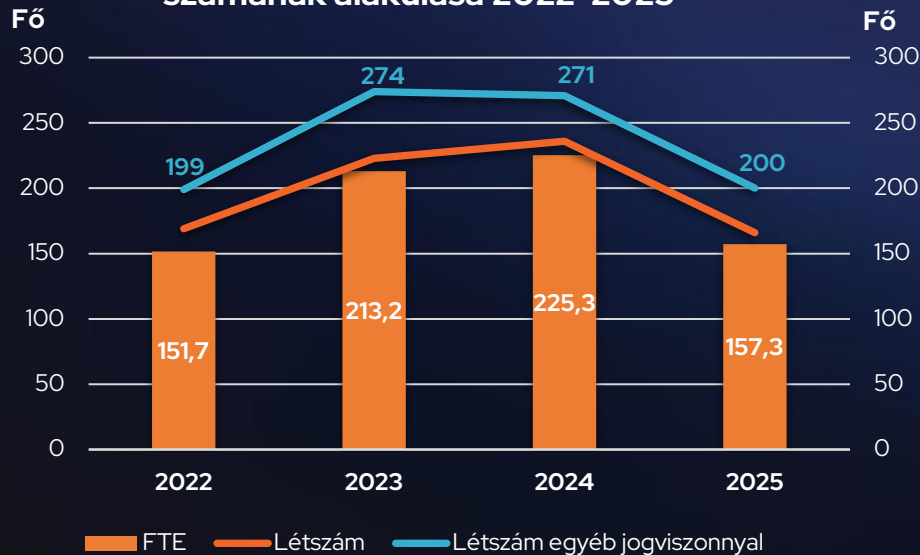
Az előre tervezhető bevételi bázis a tőzsdei kibocsátói jelenlét egyik legfontosabb stabilitási eleme.

\*Konszolidált, auditált IFRS szerinti adatok millió forintban

# 2025 - Portfóliófókusz → Stratégiai átrendezés

## 200 szakember, 4 ország, 5 iroda

Gloster csoport FTE, munkavállalói létszám és egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak számának alakulása 2022-2025



| Terület vagy üzletág                             | Létszám       | Szervezeti arány (%) | FTE***        | FTE arány (%) | Létszám       | Szervezeti arány (%) | FTE***        | FTE arány (%) |
|--|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| <b>Munkaviszonyban foglalkoztatottak*</b>        |               |                      |               |               |               |                      |               |               |
| Központi támogató területek                      | 8 fő          | 3,0%                 | 7 fő          | 2,9%          | 7 fő          | 3,5%                 | 6 fő          | 3,7%          |
| Rendszerintegrációs üzletág                      | 58 fő         | 21,4%                | 55 fő         | 24,4%         | 0 fő          | 0,0%                 | 0 fő          | 0,0%          |
| Cloud solutions üzletág                          | 36 fő         | 13,3%                | 34 fő         | 15,1%         | 32 fő         | 16,0%                | 30 fő         | 19,1%         |
| Digital solutions üzletág                        | 134 fő        | 49,4%                | 130 fő        | 57,6%         | 127 fő        | 63,5%                | 122 fő        | 77,3%         |
| <b>Összesen</b>                                  | <b>236 fő</b> | <b>87,1%</b>         | <b>225 fő</b> | <b>100%</b>   | <b>166 fő</b> | <b>83,0%</b>         | <b>157 fő</b> | <b>100%</b>   |
| <b>Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony**</b> |               |                      |               |               |               |                      |               |               |
| Gloster csoport                                  | 35 fő         | 12,9%                |               |               | 34 fő         | 17,0%                |               |               |
| <b>Gloster csoport összesen</b>                  | <b>271 fő</b> | <b>100%</b>          |               |               | <b>200 fő</b> | <b>100%</b>          |               |               |

# Portfóliófókusz → skálázás

Új csúcsvezető a következő növekedési fázishoz— 2026. március 25-től.

## STRATÉGIA · TULAJDONOSI IRÁNY

### Szekeres Viktor

Igazgatóság elnöke · alapító · többségi tulajdonos

A hosszú távú stratégiát, a tulajdonosi értékteremtést és az akvizíciós irányt képviseli.

## OPERATÍV VEZETÉS · SKÁLÁZÁS

### Csillag Péter

Vezérigazgató (CEO) · 2026. március 25-től

A Starschema társalapítójaként szerzett skálázási tapasztalatát hozza a növekedés gyorsításához.

## CSILLAG PÉTER · CSATLAKOZÁSI ÚT

2025. NOVEMBER

Stratégiai tanácsadó

2026. MÁRCIUS 25.

Vezérigazgató (CEO)

Kiszámítható tech-csoport, stabil exportalapon — felkészülve a következő növekedési fázisra, kettős vezetői erővel.

Jelen tájékoztatót a Gloster Digital Group Nyrt. készítette (székhelye: 1038 Budapest, Fürdő u. 2.). 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 Digital Group Nyrt., valamint képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségekért.