



gloster

GLOSTER Infokommunikációs Nyrt.
és leányvállalatai
(Gloster Csoport)

Féléves jelentés

2020. I. félév

(nem auditált)

GLSTR
BÉT
XTEND
A Budapesti Értéktőzsde
Xtend piacán jegyezve

TARTALOMJEGYZÉK

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ	4
A GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. BEMUTATÁSA	5
A COVID-19 HATÁSA A TÁRSASÁG CÉLCSOPORTJÁRA, ÜZLETMENETÉRE	6
A GLOSTER CSOPORT ÖSSZETÉTELE	8
LEÁNYVÁLLALATOK	8
A TÁRSASÁG ADATAI	10
RÉSZVÉNYINFORMÁCIÓK	11
VÁLLALATIRÁNYÍTÁS	12
A GLOSTER CSOPORT ÖSSZEFOGLALÓ PÉNZÜGYI ADATAI	13
EREDMÉNYKIMUTATÁS	13
MÉRLEG	16
SZERVEZET, LÉTSZÁM ÉS BELSŐ FOLYAMATOK	17
PÉNZÜGYI MUTATÓSZÁMOK	18
A GLOSTER CSOPORT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI TAGVÁLLALATONKÉNTI BONTÁSBAN	19
CASH FLOW KIMUTATÁS – GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.	21
FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE	22
2020 I. FÉLÉVÉBEN KÖZZÉTETT HIRDETMÉNYEI	24
NYILATKOZAT	25



Ezen jelentés a **Budapesti Értéktőzsde** által előírt **Xtend** általános üzletszabályzatának a 6. számú melléklete szerint készült. A dokumentum célja, hogy tájékoztasson az adott féléves időszakban történt eseményekről, változásokról és tendenciákról. A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

JELENTÉSI IDŐSZAK

2020. január 1. és 2020. június 30. közötti időszak

LEGUTÓBBI JELENTÉS DÁTUMA

—

JELENTÉSTÉTELI CIKLUS

2020 óta féléves jelentéstételi ciklusban teszi közzé a Budapesti Értéktőzsde által előírt Xtend üzletszabálynak megfelelően a féléves tájékoztatás jellegű jelentését

A JELENTÉS HATÓKÖRE

A jelentés a Gloster Csoport összes funkcionális területére kiterjed.

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A 2019-es évben megkezdett stratégiai átalakítások következtében 2020-ban új fejlődési pályára állt a Gloster Infokommunikációs Nyrt. és a leányvállalatai által alkotott cégcsoport (továbbiakban „Társaság”, „Gloster Csoport” vagy „Csoport”). A Társaság a klasszikus organikus növekedés mellett egy, a hazai KKV-k körében szokatlanul bátor utat választott a fejlődése finanszírozására: friss tőkét vont be úgy, hogy részvényeit bevezette a BÉT Xtend piacára. A Társaság piaci bevezetését a kijelölt tanácsadója, a Random Capital Zrt. és a Navigator Investments Zrt. támogatta. De a tőkepiaci részvételen túl, a KKV-k legnagyobb kihívását is megugrta: a Társaság vezetésében a tulajdonosi és a menedzsment réteget sikeresen szétválasztotta. A korábban szakmájában sikeres informatikai magáncéget egy a középvállalati átalakulást sikeresen megvalósító nyilvánosan működő tőzsdei cég váltotta fel.

A tavalyi évben jól előkészített IT projektek beértek 2020 elejére. A COVID-19 vírus következtében kialakult helyzet ellenére is, a Csoport minden eddiginél sikeresebb első félévét zárta. Mindezt annak ellenére, hogy az informatikai cégek bevételeik nagyrészt jellemzően az év második felében realizálják. A Csoport közel 1095 millió forint árbevételt és több mint 60 millió forint EBIDTA-t ért el. **Az árbevétel 12%-os, az EBIDTA 15%-os növekedést mutat az előző év azonos időszakához képest, ami egyértelmű rekord a korábbi évekhez képest.**

A 2020 első félévének legfontosabb eredményei a Gloster Csoport életében

- 2020. január 1. napjával a Társaság 100%-os tulajdonrészt szerzett a Cableline Technologies Kft-ben. A leányvállalatba szervezte ki az akkor még Gloster Infokommunikációs Kft. az Intelligens épületek üzletágát. A cégcsoport önálló tagjaként, de nagyobb részben az anyavállalattól eltérő (építőipari) megrendelőkkel stabilan fejlődik tovább.
- 2020. február 1. napján a korábbi Kft. működési formáját Zrt-re változtatta a Társaság, amit nem sokkal később április 23. napján követett az Nyrt-vé alakulás.
- A Zrt-be történő átalakulással egyidőben a korábbi egyszemélyes vezetést testületi irányítás váltotta fel. Megalakult az Igazgatóság, a Felügyelő- és az Audit Bizottság (részletesen lásd lejjebb).
- 2020. április 17. napján zárta le a és fogadta el a Társaság a 2019-es év beszámolóját. A Társaság nettó árbevétele 1688 millió forint volt 289 millió forint EBIDTA mellett. A Társaság nem fizetett osztalékot, az eredményt eredménytartálékba helyezte.
- 2020. első negyedévében kitört a COVID-19 járvány melynek hatására: a Társaság az összes munkavállalóját azonnal otthoni munkavégzésbe helyezte át. Az ehhez szükséges technológia már rendelkezésre állt, külön költséget nem jelenett. Ennek (is) eredményeképpen a Társaság által szervezett májusi (majd később az augusztusi) szűrően minden munkavállaló tesztje negatív lett. A járványhelyzetben a Társaság minden ügyfelének - aki igényt tartott rá - segítséget nyújtott az otthoni munkavégzésre való gyors átállásban, valamint számos oktatási és alapítványi intézménynek biztosított ingyenes videokonferencia megoldásokat.
- 2020. április 23. napján a Gloster Infokommunikációs Zrt. átalakult Gloster Infokommunikációs Nyrt-vé, mely lépéssel minden formai akadály elhárult a nyilvános tőzsdei társasággá válás útjából.
- 2020. április 30. napján a Társaság zártkörű tőkeemelését hajtott végre, 1,1 Mrd forint értékében. A meghirdetett 1 Mrd forintra a maximálisan elfogadható 10%-os túljegyzés (100 millió forint) érkezett, amit a kibocsátó elfogadott. A jegyzés egyik különlegessége volt, hogy ez volt az első teljesen online (azonosítás, számlanyitás, jegyzés, allokáció, stb.) lebonyolított tőkeemelés a hazai tőkepiac történetében.

- A jegyzés másik különlegessége az volt, hogy egy tőkepiaci szempontból kifejezetten nehéz időszakban - a COVID-19 pánik közepén - sikeres részvény kibocsátást tudott a Társaság végrehajtani túljegyzés mellett.
- 2020. április 30. napján a Társaság zártkörű tőkeemelést hajtott végre, 1,1 Mrd forint értékében. A meghirdetett 1 Mrd forintra a maximálisan elfogadható 10%-os túljegyzés (100 millió forint) érkezett, amit a kibocsátó elfogadott. A jegyzés egyik különlegessége volt, hogy ez volt az első teljesen online (azonosítás, számlanyitás, jegyzés, allokáció, stb.) lebonyolított tőkeemelés a hazai tőkepiac történetében.
- A jegyzés másik különlegessége az volt, hogy egy tőkepiaci szempontból kifejezetten nehéz időszakban - a COVID-19 pánik közepén - sikeres részvény kibocsátást tudott a Társaság végrehajtani túljegyzés mellett.
- A 2020. első félévében a Társaság elindította a Nagyvállalati Értékesítési Üzletágat és felvette az üzletág működtetéséhez szükséges értékesítői csapatot. Az üzletág létrehozásának célja, hogy Gloster Csoport sikeresebben tudja piacra vinni komplex, széleskörű szolgáltatásait és szakértelmét a nagyvállalati piacon is.
- A Gloster részvények első kereskedési napja 2020. június 9. napja volt, a BÉT aznapi kereskedését a Társaság vezetői nyitották meg. A COVID-19 helyzetre tekintettel a becsengetési ünnepséget az érdeklődők online követték nyomon.
- Az első kötésre (nyitó árfolyam) 2150 Ft/db áron került sor, ami több mint 7%-os emelkedés a tőkeemelési 2000 Ft/db árfolyamhoz képest.
- A Társaság sikeresen lezárta az Euroway Networking Kft. maradék 49%-os tulajdonrészének megvásárlását. Az Euroway akvizícióval értékes LAN hálózati kompetencia került a Társaság birtokába.
- 2020 júniusában Társaság két jelentősebb szerződés teljesítését tette közzé.
- A Társaság 2020. augusztus 10-i rendkívüli közgyűlésén a részvényesek felhatalmazást adtak az Igazgatóság számára alaptőke emelés lebonyolítására akár átváltoztatható kötvény kibocsátásával, továbbá vállalati kötvény kibocsátására, Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program kialakítására valamint saját részvény vásárlására és értékesítésére.
- A Társaság 2020 augusztusában új hitelszerződést írt alá a CIB Bankkal 800 millió forint értékű hitelkeretre az NHP Hajrá program keretében. Így meglévő beruházási és lízing kötelezettségeinek több mint nyolcvan százalékát a korábbiaknál kedvezőbb, fix kamatozású finanszírozásra váltotta át.

A GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT. BEMUTATÁSA

A Gloster Infokommunikációs Nyrt. jogelődje egy 2002-ben alapított komplex informatikai szolgáltató. Mára a legnagyobb értéke a technológiai és üzleti szaktudása, melyet munkatársai folyamatos és tudatos képzésével tart fenn. Többretegű informatikai szolgáltatóként nemzetközi közép- és nagyvállalati ügyfelei számára egy kézből nyújt komplex informatikai megoldásokat. Üzletágai: hálózati infrastruktúra üzletág, hálózatbiztonsági üzletág, IT szolgáltatások üzletág, valamint az intelligens épület üzletág.

A Társaság komplex vállalati üzleti igényekre kínál informatikai megoldásokat, legyen szó akár IT biztonsági, kollaborációs megoldásokról vagy akár IT hálózati architektúra tervezéséről. A társaság kiterjedt ügyfélkörrel rendelkezik a kereskedelmi, logisztikai, ipari, pénzügyi és az állami szektorban.

A Társaság egyik büszkesége a 2019 év elején alapított Gloster Managed Service Center. A Gloster Managed Service Center egy olyan redundáns internettel és áramforrással ellátott, többretegű felügyeleti szoftverekkel támogatott modern informatikai komplexum, ahol egyszerre egyidőben több professzionális informatikai mérnök tudása és számos vezető IT technológia áll rendelkezésre

A GLOSTER VÍZIÓJA

A Gloster jövőképe, hogy egy olyan tőkeerős, lendületesen fejlődő és rugalmasan működő, regionálisan vezető szerepet betöltő többretegű informatikai szolgáltatójává váljon, aki - az elkötelezett, magasan képzett szakemberei tudásának segítségével - képes (nemzetközi közép- és nagyvállalati) ügyfelei számára a **komplex digitalizációs kihívásokat üzleti értékévé változtatni**. Hisszük, hogy egy cég akkor sikeres, ha átláthatóan működik, s ha ez az átláthatóság és őszinteség jellemzi a munkatársak közötti kapcsolatokat, a belső folyamatokat és az ügyfelekkel való kapcsolattartást.

A GLOSTER STRATÉGIÁJA

A **Társaság középtávú stratégiájának alapja az organikus fejlődés mellett az akvizíciós növekedés**. Az 1990-es években alakult kis- és középvállalkozások jelentős részének utódlási, generációváltási problémája van, amelyre sok esetben az érintett cégek értékesítése jelenti az egyetlen megoldást. Ennek köszönhetően jelenleg a hazai informatika csaknem valamennyi szegmensében megjelentek olyan vállalkozások, melyek a Társaság számára felvásárlási célpontként azonosíthatók. A Társaság a megvásárolt cégek szaktudását és ügyfélbázisát beilleszti a saját vállalati működésébe, teljes körűen integrálja őket. A Társaság kizárólag **értékteremtő akvizíciókat hajt végre** olyan magyar informatikai vállalatokkal, ahol az összeszokott mérnökcsoport, a stabil ügyfélbázis és a pozitív eredményesség alapvető adottság. További lényeges elem, hogy a megvásárolt társaságok olyan területen tevékenykedjenek, amely jól kiegészíti meglévő értéknövelt szolgáltatásainkat, így lehetőség nyílik a kereszt-értékesítésre.

A COVID-19 HATÁSA A TÁRSASÁG CÉLCSOPORTJÁRA, ÜZLETMENETÉRE

A koronavírus a Társaság piacait és teljesítményét is befolyásolja, de míg sok vállalat esetében ezek a hatások egyértelműen negatívak, addig a Gloster esetében a válság új lehetőségeket és bővülő piacokat is magával hozott.

Összességében a koronavírus okozta kockázatok a Társaság tekintetében az alábbiak:

- ☪ Megnehezíti az új ügyfelek megszerzését a személyes kapcsolatfelvételi lehetőségek beszűkülése miatt, ami értékesítési eredményesség tekintetében egyelőre kevésbé hatékony. A Társaság bővítette videókonferencia kapacitását és minden munkatársa számára megtanította annak használatát.
- ☪ A közvetlenül sújtott ágazatokban működő ügyfelek a nagyobb informatikai beszerzéseik egy részét előreláthatóan halasztani fogják, szerencsére a Társaság meghatározó ügyfeleit egyelőre nem érintették a járvány gazdasági hatásai. Azonban minden meglévő és potenciális ügyfél is jóval óvatosabb a nagyobb informatikai beruházásokkal illetően. Érezhetően lassabbak lettek az értékesítési ciklusok.
- ☪ Lehetnek majd olyan, szintén a vírushelyzet által közvetlenül érintett ügyfelek, amelyek a leállás okozta sokkot nem lesznek képesek túlélni, de a mai napig a Társaság egy szerződését sem mondták fel a COVID-19 vírus negatív hatásainak következtében.
- ☪ Egyes beszállítói csatornák (kínai hardver) ideiglenes szűkülése, esetleg szünetelése kockázatot jelenthet; ugyanakkor a szolgáltatási infrastruktúra (magyarországi vezetékes és mobil hálózati szolgáltatások) nemzet-gazdaságilag kiemelt szektorok, így az állam azok működőképességét rendkívüli intézkedésekkel is fenntartja.

- ☪ A Társaság így nagyobb hangsúlyt helyezett a IT szolgáltatások és licencek értékesítésére, ezzel csökkentve a beszállítói csatornák esetlegesen felmerülő nehézségeit.

A negatív hatásokat azonban kompenzálhatják az alábbi pozitív tendenciák:

- ☪ A cégek többségének árbevételét megtépázta a koronavírus-válság, ennek ellenére egyre nagyobb arányban bővítik az IT költségvetésüket. A cégek többsége számára a jelen kihívása a racionalizálás, a konszolidálás és az optimalizálás, az informatikai biztonság fokozása, a strukturált és hatékony üzleti és IT-folyamatok szinkronizálása, illetve a munkavállalók képzése, ami az új munkakörnyezetet tekintve is kiemelkedő jelentőséggel bír. A koronavírus-járvány szerte a világon megváltoztatta azt, ahogyan élünk, ahogyan dolgozunk.
- ☪ A szakértők tapasztalatai szerint a home-office munkavégzés előretörése az adatvesztési, információbiztonsági incidensek számát is növelte. Ahol eddig is működött a home-office, ott jellemzően nem történt váratlan biztonsági incidens, inkább a felhasználók, szerepkörök, jogosultságok és a kiemelt hozzáférések kezelése, auditálása került kiemelt fókuszba. Szükségessé vált a helyi infrastruktúrán alkalmazott biztonsági szabályozás felülvizsgálata és bővítése, illetve szinkronizálása a felhőalapú szolgáltatásokkal. A kockázatok csökkentése érdekében a kétfaktoros azonosítás is előtérbe került.
- ☪ Megugrott a felhős megoldások népszerűsége is. A most kialakított videókonzferencia-rendszerek, csoportmunka-megoldások, fájlmegosztások maradni fognak, mert ezzel nemcsak költségcsökkentés érhető el, de hatékonyabb is lesz tőlük a munkavégzés. Ahhoz viszont, hogy a fenti megoldások jól működjenek, további finomhangolásra lesz szükség, szinkronizálva a meglévő üzleti modellel.
- ☪ A koronavírus válság megerősítette a meglévő ügyfelekkel a kapcsolatot és csökkentette a versenyt. A Társaság meglévő ügyfelei gyorsabban vásárolnak és a havidíjban nyújtott szolgáltatásokat kifejezetten keresik.
- ☪ A megfelelő tőkeerővel rendelkező cégek számára megnövekedtek az akvizíciós lehetőségek, illetve a korábbi időszakhoz képest kedvezőbb árak érhetőek el, amely a Társaság ezirányú stratégiájának megvalósítását is könnyebbé teheti.
- ☪ A „home-office”, az automatizálás, digitalizáció és a kiszervezés iránti igény dinamikusan nő mind rövid, mind hosszabb távon.
- ☪ A vállalatok növekvő aránya fordul az automatizálás, és a digitalizáció, a mesterséges intelligencia és a robot technológia felé. Az eddig drágának tartott megoldások vonzerője a mostani helyzetben tovább nőtt, hiszen segítségükkel a szervezetek egyrészt a szakemberhiány problémáját orvosolhatják, másrészt az automatizált gépsorok egészségügyi krízishelyzetben is zavartalanul termelhetnek.

A COVID-19 vírus okozta helyzetről összefoglalva elmondhatjuk, hogy hatására felgyorsult a gazdaság és a társadalom digitális átállása, az élet minden területén a figyelem központjába került az informatika és a technológia. Az IT szektor általánosságban jól vizsgázott, hiszen nagyon rövid idő alatt kellett megoldania egy ország (világ) teljes digitális működését. Számos gyártónál felgyorsultak a fejlesztések, pl. kollaborációs eszközök területén, hogy a hirtelen előtérbe került egyes megoldások gyermek-betegségeit mihamarabb kijavítsák, megoldják. Sajnos vannak olyan szektorok, ahol a járvány gazdasági hatása óriási károkat okozott (pl. turizmus, szállodaipar, vendéglátás), de a Gloster Csoport ügyfélkörét szerencsére közvetlen nem érintette jelentősen a járvány, de a hatásait mindenképp érezni lehet (pl. projektek halasztása).

A Társaság szempontjából az mondható el, hogy a COVID-19 vírus miatt kialakult helyzetnek ugyan vannak negatív hatásai a Társaság eredményességére nézve, de mégis sokkal jobban vészeli át ezt a változást, mint a gazdaság más szektorainak szereplői.

A GLOSTER CSOPORT ÖSSZETÉTELE

A Gloster Infokommunikációs Nyrt. és a leányvállalatai által alkotott cégcsoport („Társaság”, illetve a Gloster Csoport – „Csoport”) közép- és hosszútávú növekedési stratégiájának az organikus növekedés mellett szerves része az akvizíció növekedés is, mely során IT piaci vállalkozásokat vásárol meg és integrál mind szakmai, mind szervezeti szinten.

A Gloster Csoport tagjai 2019. június 30. és 2019. december 31. napján: Gloster Infokommunikációs Kft., Euoway Networking Kft.

A Gloster Csoport tagjai 2020. június 30. napján: Gloster Infokommunikációs Nyrt., Euoway Networking Kft., TMSI Szoftver Iroda Kft., Cableline Technologies Kft.

Jelen pénzügyi jelentés a fentieknek megfelelően összesítve tartalmazza a Gloster Csoport fentiekben jelölt tagvállalatainak eredményét és egyéb mutatószámait a következő elemzésekben és táblázatokban. Az adatok konszolidálás nélkül kerülnek bemutatásra, mert a csoporton belüli tranzakciók nem jellemzőek, a csoport eredményességére gyakorolt hatásuk elenyésző.

Jelen pénzügyi jelentésben szereplő táblázatok, mutatószámok és elemzések az itt meghatározott Gloster Csoport összesített adatait tartalmazzák a megjelölt időpontokra és időtartamokra vonatkozóan, az ettől eltérő, egyedi, egyes tagvállalatokra vonatkozó adatok bemutatása esetén a tagvállalat külön megjelölésre kerül.

LEÁNYVÁLLALATOK

EUOWAY NETWORKING KFT.



Az Euoway Networking Kft. 2004. májusában alakult meg, 2019. januárjában csatlakozott a Gloster Csoporthoz, hogy bővítse a társaság hálózatépítési és IT biztonságtechnikai kapacitását.

A Gloster 2020. május 22. napján - több, függő feltétel megvalósításához kötött – üzletrész átruházási szerződést kötött az Euoway Networking Infokommunikációs Hálózati Szolgáltató Kft.-vel és annak tagjaival annak érdekében, hogy a tagok az Euoway-ben fennálló kisebbségi üzletrészeit is eladják a Gloster számára. A tranzakció zárása 2020. június 9. napján történt, amely alapján a Gloster az Euoway egyedüli tulajdonosává vált.

A Társaság első akvizíciójaként különösen fontosnak tartotta, hogy minden Euoway alkalmazott megtalálja a helyét és számításait a közös csapatban. Mindez sikeresen lezajlott, az informatikai piacon is elismert szakértelmük nagyon gyorsan beépült a Társaság palettájába és a mindennapi feladatok része lett.

TMSI KFT.

A TMSI Szoftver Iroda Kft. 1997. január 1. napján alakult, két magyar magánszemély anyagi és szellemi tőkéjével és 2019 decemberében került a Gloster 100%-os tulajdonába. Az akvizíció elsődleges célja, hogy a Gloster Csoport a 23 éves TMSI Kft. magas szintű kibervédelmi technológiai tudásával kibővülve, meghatározó IT biztonsági szolgáltatóvá váljon a hazai vállalati piacon. A tranzakció eredményeként a két cég mostantól közösen, egy helyszínről biztosítja meglévő és leendő ügyfelei számára a hatékony és biztonságos üzleti működés informatikai feltételeit.

A cég a története során több minősítést szerzett, de az alábbiak kiemelkednek a többiek közül:

- ☪ Sophos Platinum Partner
- ☪ FireEye Gold Partner
- ☪ Malwarebytes Gold Partner
- ☪ Arbor Silver Partner

A TMSI Kft. integrálása mára sikeresen megtörtént, a Társaság büszke rá, hogy minden TMSI alkalmazott megtalálta a Társaságban a helyét, új szakmai kihívásokat és lehetőségeket kapott. Sőt, már a középvezetői csapatában is található „rég” TMSI senior mérnök. A kibervédelmi és IT biztonsági szakértelmük, gyártói minősítéseik teljes körűen beilleszthetők a Társaság informatikai termék palettájára. Jól működnek az értékesítési szinergiák, hiszen a felgyorsult digitális fejlődés miatt különösen nagy igény van az általuk jól ismert IT biztonsági technológiákra.

CABLELINE TECHNOLOGIES KFT.

A Gloster 2019. december 27. napján vásárolta meg a Dimenzion Hungary Kft. tulajdonrészeinek 100%-át. A Dimenzion korábban a Társaság számára végzett különböző outsource feladatokat, a felvásárlás célja ezen tevékenységek cégcsoportba integrálása volt. A Társaság hosszútávú stratégiájába illeszkedően új tulajdonosaként az Intelligens épületek kivitelezéséhez kapcsolódó szolgáltatásait és erőforrásait szervezte ki a leányvállalatba és Cableline Technologies Kft. néven folytatja működését.

A Cableline Technologies Kft. fizikai hálózat építési és ehhez kapcsolódó tevékenységét a legmodernebb technológiákkal és saját tulajdonú nagy értékű eszközparkkal biztosítja ügyfelei számára.

A technológiai fejlődés és a vállalatok sokasodó kihívásai egyre nagyobb elvárásokat állítanak a vezetékes és a vezeték nélküli internetes megoldások, IT hálózatok iránt. Gyárak, irodák, üzemépületek sikeres működéséhez ma már elengedhetetlen az innováció nyújtotta új megoldások kihasználása. A Cableline professzionális strukturált kábelezési szolgáltatásainak segítségével olyan költséghatékony fizikai hálózat építhető ki vagy akár a meglévő bővíthető, fejleszthető, mellyel lehetőség nyílik modern, intelligens irodaépületek kialakítására.

A fizikai rendszerek integrációjának eredményeként, az intelligens irodaépületek biztonságosabbá válnak és költséghatékonyan üzemeltethetők számos új szolgáltatást nyújtva az ott dolgozók számára.

A TÁRSASÁG ADATAI

ÁLTALÁNOS ADATOK

Cégjegyzékszám	13-10-042012
Cégforma	részvénytársaság
Statisztikai számjel	27294260-4741-114-13
Adószám	27294260-2-13
Közösségi adószám	HU27294260
Elnevezés	Gloster Infokommunikációs Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezés	Gloster Infokommunikációs Nyrt.
Idegen nyelvű elnevezés	Gloster Infocommunications Public Company Limited by Shares
Székhely	2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép.
Főtevékenység	4741 '08 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme
Elektronikus elérhetőségek	Kézbesítési cím: info@gloster.hu Honlap: http://www.gloster.hu
Elérhetőség	Postacím: 2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép. Telefon: +36-1-456-8010 Fax: +36-1-700-2711
Befektetői kapcsolattartó	Lódi Katalin e-mail: lodi.kata@gloster.hu telefon: +36-70-339-5755
Könyvvizsgáló	Controlling-Audit Könyvvizsgálói Kft. (1037 Budapest, Góbé utca 23. fszt. 1.; kamarai szám: 000076). A könyvvizsgáló részéről a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős kijelölt kamarai tag könyvvizsgáló: Török Zoltán

A társaság szerepel a NAV köztartozásmentes cégek adatbázisában.

RÉSZVÉNYINFORMÁCIÓK

A TÁRSASÁG ALAPTÖKÉJE, RÉSZVÉNYEI:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Mennyiség (db)	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat Gloster törzsrészvény ISIN:HU0000173901	100	1.550.000	155.000.000
Alaptőke összesen:	-	1.550.000	155.000.000

AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAI ÁLTAL BIRTOKOLT RÉSZVÉNYEK

Részvényes neve	Tulajdoni arány (%)	Részvény mennyiség (db)
Szekeres Viktor	64,52%	1.000.000
Megyesi Zoltán Sándor	1,69%	26.158
Sum Viktor	0,39%	6.000
Hámoriné Kocsor Henrietta	0,01%	125
Kiss Tibor	0,01%	150

RÉSZVÉNYTULAJDONOSOK 5%-OT MEGHALADÓ TULAJDONI HÁNYADDAL A BEVEZETETT SZOROZATRA VONATKOZÓAN:

Részvényes neve	Tulajdoni hányada (%)	Birtokolt részvény mennyisége (db)
Szekeres Viktor	64,52	1.000.000
Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt.	24,65	382.138
Közkézhányad	10,83	167.862

Utolsó frissítés dátuma: 2020. június 5.

A közkézhányad meghatározásánál nem lettek figyelembe véve olyan tulajdonosok, akiknek a teljes értékpapír-állomány legalább 5%-a tulajdonában van, valamint a letétkezelők birtokában lévő értékpapír-állomány azon részét, amelyről a letétkezelő rendelkezésre álló igazolása alapján megállapítható, hogy a teljes értékpapír állomány legalább 5%-át kitevő értékpapír mennyiség van az adott személy tulajdonában.

VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

A korábban megkezdett vállalatirányítási átalakítások folytatásaként 2020-ban a Társaság létrehozta a Középvezetői teamet, amely elsősorban szakmai teamek kialakítását jelentette a mérnök csapaton belül. A csapatokba besorolásra kerültek a leányvállalatok munkatársai is, így valósult meg az, hogy immár nem több cégről, hanem egy közös mérnök csapatról, kompetencia központról beszélünk. Új Műszaki igazgató érkezett Balogh Balázs személyében a Társaság vezetőségébe.

A középvezetői team számára vezetőképzéssel és személyes coachinggal biztosítanak állandó és dinamikus fejlesztést. Elindult egy belső képzési program is, egy belső tudásbázis építés, ahol a mérnökök és a kereskedelmi csapat tagjai közösen dolgoznak fel technológiákat, elemezve többek között azt, hogy milyen újdonságok vannak a piacon, figyelemmel kísérik az új trendeket, válaszokat, megoldásokat keresve az ügyféligenyekre. A Társaság büszke az elért belső fejlesztési eredményeire, minimális a fluktuáció.

Az elért eredmények és a további akvizíciók okozta növekedési igényének támogatására új pozíciót hozott létre a Társaság: Szervezetfejlesztési és HR vezető - ezt a pozíciót Oszlánszki Péter látja el.

Az Igazgatóság tagjai:

- 🌀 **Szekeres Viktor**, igazgatóság elnöke, alapító tulajdonos
- 🌀 **Kiss Tibor**, ügyvezető igazgató
- 🌀 **Sum Viktor**, pénzügyi igazgató
- 🌀 **Lódi Kata**, kommunikációs igazgató
- 🌀 **Gayer Attila**, igazgató

Vállalatvezetés:

- 🌀 **Kiss Tibor**, ügyvezető igazgató
- 🌀 **Sum Viktor**, pénzügyi igazgató
- 🌀 **Lódi Kata**, kommunikációs igazgató
- 🌀 **Kazai Krisztián**, kereskedelmi igazgató
- 🌀 **Balogh Balázs**, műszaki igazgató
- 🌀 **Oszlánszki Péter**, HR és Szervezetfejlesztési igazgató

Felügyelőbizottság:

- 🌀 **Megyesi Zoltán**, FB elnök
- 🌀 **dr. Pintér Attila**
- 🌀 **Hámoriné Kocsor Henrietta**
- 🌀 **dr. Hajnal Tamás**
- 🌀 **dr. Balásfalvi - Kiss András**

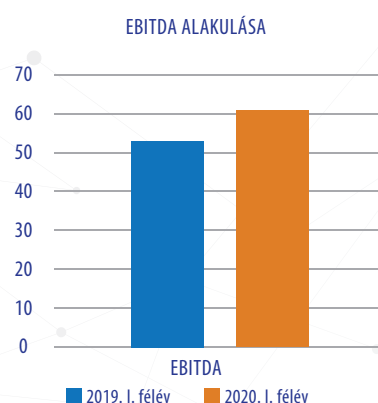
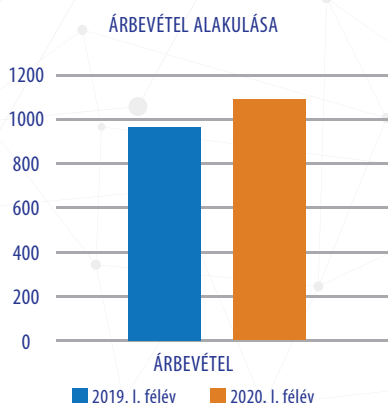
Audit Bizottság:

- 🌀 **Megyesi Zoltán**
- 🌀 **dr. Pintér Attila**
- 🌀 **Hámoriné Kocsor Henrietta**

A GLOSTER CSOPORT ÖSSZEFOGLALÓ PÉNZÜGYI ADATAI

EREDMÉNYKIMUTATÁS

A Társaság együttes **nettó árbevétele** 2020 első félévében 12%-kal emelkedett a 2019-es év hasonló időszakához képest és meghaladta az 1094,4 millió forintot. Az értékesítés továbbra is belföldre koncentrálódik, az export értékesítés részaránya – bár emelkedést mutatott – nem haladja meg a teljes árbevétel 1,2%-át.



A csoportszintű EBITDA 52,7 millió forintról 60,9 millió forintra emelkedett a 2019-es év első hat hónapjához viszonyítva, ami 15%-os emelkedést jelent.

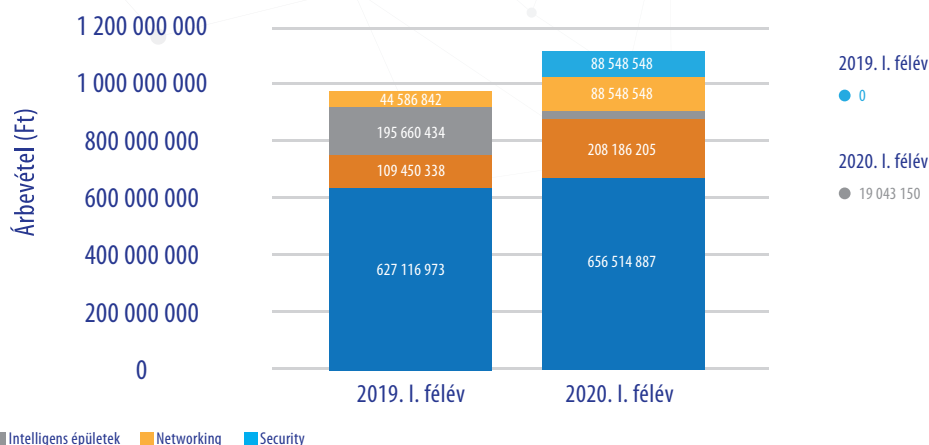
A GLOSTER CSOPORT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (2019 I. FÉLÉV ÉS 2020 I. FÉLÉV)

Gloster Csoport - EREDMÉNYKIMUTATÁS	2019 I. félév	2020 I. félév	Változás	2020 / 2019 %
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	976 815	1 094 458	117 643	112%
Egyéb bevételek	38 844	51 397	12 553	132%
Anyagjellegű ráfordítások	840 781	921 717	80 936	110%
Személyi jellegű ráfordítások	114 276	153 742	39 466	135%
Egyéb ráfordítások	7 873	9 520	1 647	121%
EBITDA	52 729	60 876	8 147	115%
Értékcsökkenési leírás	87 337	88 546	1 209	101%
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-34 608	-27 670	6 938	80%
Pénzügyi műveletek eredménye	-2 001	6 934	8 935	347%
Adózás előtti eredmény	-36 609	-20 736	15 873	57%
Adófizetési kötelezettség	12 143	6 971	-5 172	57%
Adózott eredmény	-48 752	-27 707	21 045	57%

Az anyagjellegű ráfordítások az árbevétellel arányosan növekedtek, de a személyi jellegű ráfordításokban jelentősebb növekedés látható. Ennek fő oka, hogy a 2019-es év második felétől kezdődően elindult egy olyan szervezetfejlesztési és bővítési folyamat, melynek fő célja a tőzsdei működésre való felkészülés, valamint megfelelés a tervezett akvizíciók miatt fellépő új management és back-office igények támasztotta követelményeknek.

Nettó árbevétel üzletág szerint	2019 I. félév	2020 I. félév	Változás	2020 / 2019 %
Áruértékesítés	627 117	656 515	29 398	105%
IT szolgáltatások	109 450	208 187	98 737	190%
Intelligens épületek	195 661	19 043	-176 618	-90%
Networking	44 587	122 165	77 578	274%
Security	0	88 548	88 548	-
Összesen	976 815	1 094 458	117 643	112%

A GLOSTER CSOPORT ÁRBEVÉTELEK MEGOSZLÁSA 2019-BEN ÉS 2020-BAN ÜZLETÁGAK SZERINT

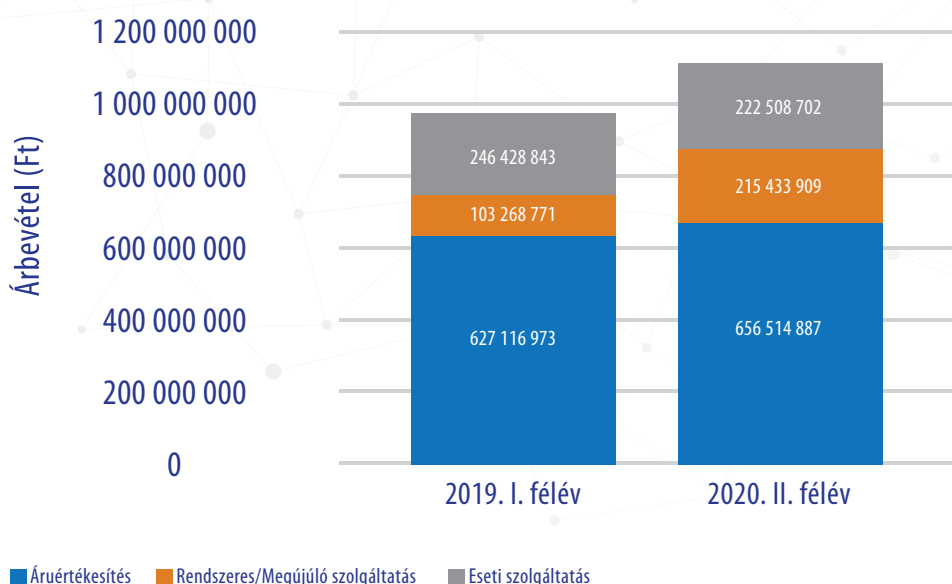


A bevételeken belül nominálisan és arányaiban is növekedett a szolgáltatásokból származó árbevétel, melynek további növelése a Társaság fejlődési stratégiájának alapját képezi. Az elmúlt időszakban végrehajtott akvizíciók is jelentősen hozzájárultak a Csoport árbevételében a szolgáltatások fokozatos növekedéséhez, mivel mind az Euoway Networking Kft., mind a TMSI Szoftver Iroda Kft. árbevételének jelentős része a szolgáltatásokból teljesül.

Az intelligens épületekkel kapcsolatos árbevétel jelentős csökkenése alapvetően két tényezőre vezethető vissza: egyrészt a 2019-es árbevétel tartalmazott egy jelentős, 100 millió forint nagyságrendű projektmunkát, ami a 2020-as évben nem jelenik meg. Másrészt 2020-ban a COVID helyzet miatt jelentősen visszaesett az építőipar teljesítménye, amely alapját képezi ezeknek a projekteknek, így a 2020 I. félévben realizált árbevétel és nyereség ebben az üzletágban elenyésző. A jelen beszámoló fordulónapját követő időszakra vonatkozóan a helyzet javul, s bár a 2019-es projekt alapú bevételhez hasonló nagyságrendű projektekre nem lehet számítani, de az üzletág kapacitása gyakorlatilag teljes kihasználtsággal, folyamatosan működnek.

Nettó árbevétel típus szerint	2019 I. félév	2020 I. félév	Változás	2020 / 2019 %
Áruértékesítés	627 117	656 515	29 398	105%
Rendszeres/ Megújuló	103 269	215 434	112 165	209%
Eseti szolgáltatás	246 429	222 509	-23 920	90%
Összesen	976 815	1 094 458	117 643	112%

A GLOSTER CSOPORT ÁRBEVÉTELEK MEGOSZLÁSA 2019-BEN ÉS 2020-BAN AZ ÁRBEVÉTEL TÍPUSA SZERINT



Az árbevétel típus szerinti megoszlásán belül alapvetően csak a rendszeres/megújuló szolgáltatások mértéke és aránya változott számottevően, az áruértékesítés és az eseti szolgáltatás a 2019-es évi értékekkel közel azonos. A Gloster Csoport a továbbiakban is törekszik arra, hogy a rendszeres és megújuló bevételeit mind értékben, mind arányaiban növelje, célul kitűzve azt, hogy a működési költségeinek minél nagyobb része legyen fedezve ilyen típusú bevételekkel.

A meglévő és új ügyfelek esetében is fókuszál azokra az üzleti lehetőségekre, melyek alapján a Csoport szolgáltatásait havidíjas konstrukcióban tudja az ügyfeleinek biztosítani, valamint az akvizíciós stratégiája megvalósítása során is kiemelt figyelemmel vizsgálja azon lehetséges célpontokat, amelyek ilyen szolgáltatásokkal és azt igénybe vevő stabil ügyfélkörrel rendelkeznek.

A Gloster Csoportot 2019 I. félévében a Gloster Infokommunikációs Kft. és az Euroway Networking Kft. alkotta, amihez 2019 végén csatlakozott a TMSI Szoftver Iroda Kft. A jelenlegi cégcsoport 2020 első félévében alakult ki, amikor a Cableline Technologies Kft. is a csoport tagja lett. Ennek következtében a cégcsoport 2019 I. féléves, év végi és 2020 I. féléves pénzügyi adatai nem összehasonlíthatóak teljes mértékben.

MÉRLEG

Gloster Csoport - MÉRLEG	2019.12.31	2020.06.30	Változás	2020 / 2019 %
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	751 116	956 463	205 347	127%
IMMATERIÁLIS JAVAK	31 845	90 885	59 040	285%
TÁRGYI ESZKÖZÖK	600 353	613 746	13 393	102%
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	118 918	251 832	132 914	212%
FORGÓESZKÖZÖK	941 519	1 732 147	790 628	184%
KÉSZLETEK	0	30 910	30 910	-
KÖVETELÉSEK	859 139	876 348	17 209	102%
ÉRTÉKPAPÍROK	4 918	4 952	34	101%
PÉNZESZKÖZÖK	77 462	819 937	742 475	1059%
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	38 338	3 324	-35 014	9%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 730 973	2 691 934	960 961	156%
SAJÁT TŐKE	489 077	1 569 914	1 080 837	321%
JEGYZETT TŐKE	11 000	164 000	153 000	1491%
TŐKETARTALÉK	0	1 045 000	1 045 000	-
EREDMÉNYTARTALÉK	93 618	259 804	166 186	278%
LEKÖTÖTT TARTALÉK	220 817	128 817	-92 000	58%
ADÓZOTT EREDMÉNY	163 642	-27 707	-191 349	-
CÉLTARTALÉKOK	0	0	0	-
KÖTELEZETTSÉGEK	1 031 705	970 653	-61 052	94%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	150 763	141 765	-8 998	94%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	880 942	828 888	-52 054	94%
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	210 191	151 367	-58 824	72%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 730 973	2 691 934	960 961	156%

Eszközök

A végrehajtott akvizícióknak és a 2019 II. félévben befejezett új irodaépület aktiválásának köszönhetően a Befektetett eszközös állománya több mint 200 millió forinttal növekedett. A befektetett eszközök növekedésének, valamint a zártkörű tőkeemelésnek köszönhetően a mérlegfőösszeg a 2019. december 31. napi állapothoz képest 56%-kal 2691,9 millió forintra emelkedett 2020. június 30. napjára. A bevont tőke két eszközoldali mérlegtételben jelentett számottevő változást:

- A befektetett pénzügyi eszközök között a **kapcsolt vállalkozásokban meglévő tartós részesedés** 119 millió forintról 252 millió forintra emelkedett
- A **pénzeszköz** állomány 77 millió forintról 820 millió forintra növekedett

Források

A forrás oldalon a tőkeemelés miatt a Saját tőke értéke a 2019. december végi 489 millió forintról 1569 millió forintra emelkedett. A tőkeemelésből a Tőketartalékba került rész 1045 millió forint volt. A forrás oldalon a Kötelezettségek és a Passzív időbeli elhatárolások értéke is kismértékben csökkent.

SZERVEZET, LÉTSZÁM ÉS BELSŐ FOLYAMATOK

Létszám adatok - aktív (fő)	2019.12.31.	2020.06.30.
Gloster Infokommunikációs Nyrt.	22	24
Euoway Networking Kft.	8	8
TMSI Szoftver Iroda Kft.	-	3
Cableline Technologies Kft.	-	6
Összesen	30	41

A Gloster Csoport 2020. tavaszán bevezette a HR Master nevű integrált HR manager szoftvert, melynek bevezetésével naprakész információkat látnak a munkatársak és a vezetők egyaránt személyügyi kérdéseket érintő témakörökben. A szoftverrel minden munkavállaló számára elérhetővé válnak olyan funkciók és információk, amelyekkel hatékonyabbá válik a napi munkavégzés és a HR folyamatokat érintő döntéshozatal. A szoftver támogatja a képzések tervezését és nyilvántartását, a teljesítmény értékelő rendszert, a belső kérdőívek készítését, a különböző értékelési modulokat. Informatikai céggként a Társaság lépést tart a technológiai újdonságokkal így mind a mérnökeinek, mind a kereskedelmi csapatnak is naprakész vizsgákkal kell rendelkeznie.

A Társaság 2020 II. félévében elhatározta, hogy egy új vállalatirányítási rendszert vezet be folyamatai támogatására, mellyel teljeskörűen ki tudja szolgálni a tőzsdei jelenlét miatt szükségessé váló jelentési kötelezettségeket, valamint a **belső információ igényeket is ki tudja szolgálni** mind felsővezetői, mind középvezetői szinten, valamint lefedi a napi adminisztrációs, pénzügyi és számviteli feladatokat is. Előzetes tárgyalások és igényfelmérés alapján a Microsoft felhőalapú rendszerére, a Business Central-ra esett a választás. A bevezetési folyamat elindult, a tervek szerint a rendszer 2021-ben már használatba vesszük.

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a leányvállalatok szervezeti integrálására is, melynek eredményeképpen a HR és a szakmai előnyök mellett figyelmet kapnak azok a költségcsökkentési lehetőségek is, amelyek a duplikált folyamatok megszüntetésével, vagy hatékonyabb, központosított végrehajtásával érhetőek el (HR, marketing, pénzügy, stb). Ezek hatása 2020/I. félévben még nem jelentős, de a Csoport növekedésével párhuzamosan ezen potenciális költségcsökkentési lehetőségek növekedése is várható, ennek érdekében folyamatban van a kidolgozása egy Csoporton belüli elszámolási rendszernek, amelynek alkalmazását már az új ügyviteli rendszer is támogatni fogja. Várhatóan az akvizíciókkal létrejött szinergiák pozitív hatásait, az elkövetkezendő 1-2 évben lehet pénzügyi adatokban is kimutatni.

PÉNZÜGYI MUTATÓSZÁMOK

A fontosabb pénzügyi mutatószámokon jól látható a zártkörű tőkeemelés kettős hatása. Egyrészt a friss tőke alapvetően változtatta meg a Csoport tőkeszerkezetét, drasztikusan csökkentve a cég eladósodottságát (az eladósodottsági mutató a 2019 év végi 296%-ról 61%-ra csökkent 2020 június végére). Ezzel párhuzamosan természetesen jelentősen javult a társaság likviditása, amit a likviditási mutató 93%-ról 209%-ra emelkedése mutat. Másrészt a megnövekedő saját tőke értéke automatikusan csökkentette a tőkearányos jövedelmezőséget, amit várhatóan csak a bevont tőke sikeres akvizíciókhoz történő felhasználása fog ismét javuló pályára állítani.

Gloster Csoport - mutatószámok	2019 I. félév	2019.12.31	2020 I. félév
Saját tőke aránya	26,19%	39,38%	139,92%
Saját tőke	276 683	489 077	1 569 914
Idegen tőke	1 056 398	1 241 896	1 122 020
Tőkefeszültségi mutató	381,81%	253,93%	71,47%
Idegen tőke	1 056 398	1 241 896	1 122 020
Saját tőke	276 683	489 077	1 569 914
Eladósodottsági mutató	296,12%	210,95%	61,83%
Kötelezettségek	819 323	1 031 705	970 653
Saját tőke	276 683	489 077	1 569 914
Tőkeerősség	20,76%	28,25%	58,32%
Saját tőke	276 683	489 077	1 569 914
Mérlegfőösszeg	1 333 078	1 730 973	2 691 934
Likviditási mutató	92,71%	106,88%	208,97%
Forgóeszközök	605 389	941 519	1 732 147
Rövid kötelezettségek	652 979	880 942	828 888
Likviditási gyorsráta	92,71%	106,88%	205,24%
Forgóeszközök (készlet nélkül)	605 389	941 519	1 701 237
Rövid kötelezettségek	652 979	880 942	828 888
Tőkearányos jövedelmezőség	-17,62%	33,46%	-1,76%
Adózott eredmény	-48 752	163 642	-27 707
Saját tőke	276 683	489 077	1 569 914
Árbevétel arányos jövedelmezőség	-4,99%	7,65%	-2,53%
Adózott eredmény	-48 752	163 642	-27 707
Nettó árbevétel	976 815	2 138 790	1 094 458
Eszközarányos jövedelmezőség	-3,66%	9,45%	-1,03%
Adózott eredmény	-48 752	163 642	-27 707
Eszközök összesen	1 333 078	1 730 973	2 691 934

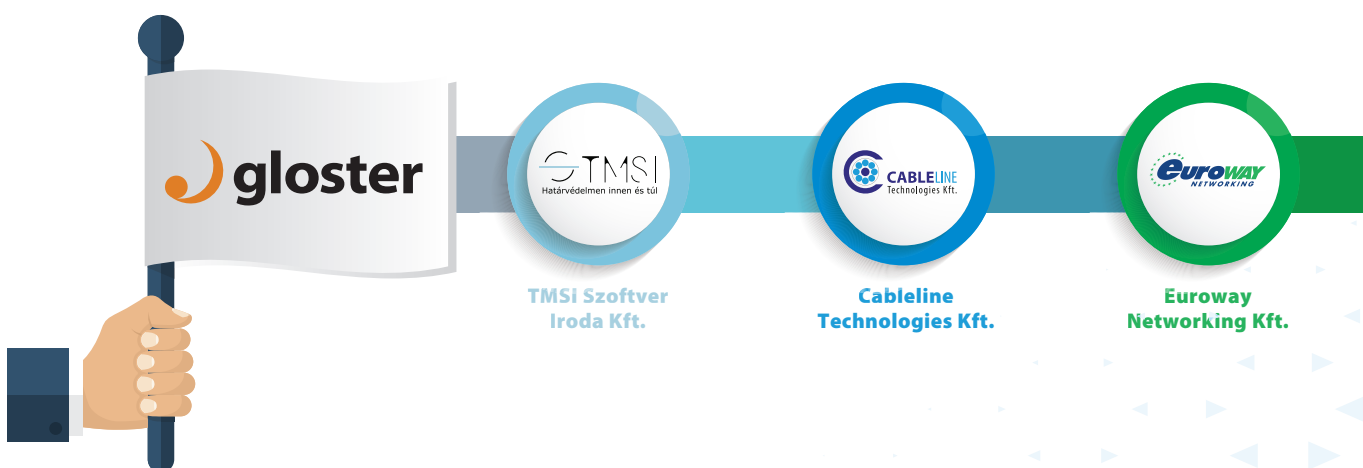
A GLOSTER CSOPORT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI TAGVÁLLALATONKÉNTI BONTÁSBAN

Gloster Csoport - MÉRLEG	Gloster	Euroway	2019.12.31	Gloster	Euroway	TMSI	Cableline	2020.06.30
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	701 126	49 990	751 116	903 220	45 435	1 218	6 590	956 463
IMMATERIÁLIS JAVAK	31 845	0	31 845	90 885	0	0	0	90 885
TÁRGYI ESZKÖZÖK	550 363	49 990	600 353	560 503	45 435	1 218	6 590	613 746
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	118 918	0	118 918	251 832	0	0	0	251 832
FORGÓESZKÖZÖK	835 643	105 876	941 519	1 377 604	309 813	43 179	1 551	1 732 147
KÉSZLETEK	0	0	0	30 910	0	0	0	30 910
KÖVETELÉSEK	792 333	66 806	859 139	562 500	284 410	29 098	340	876 348
ÉRTÉKPAPÍROK	4 918	0	4 918	4 952	0	0	0	4 952
PÉNZESZKÖZÖK	38 392	39 070	77 462	779 242	25 403	14 081	1 211	819 937
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	37 657	681	38 338	523	681	1	2 119	3 324
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 574 426	156 547	1 730 973	2 281 347	355 929	44 398	10 260	2 691 934

Gloster Csoport - MÉRLEG	Gloster	Euroway	2019.12.31	Gloster	Euroway	TMSI	Cableline	2020.06.30
SAJÁT TŐKE	437 996	51 081	489 077	1 477 899	74 168	18 234	-387	1 569 914
JEGYZETT TŐKE	8 000	3 000	11 000	155 000	3 000	3 000	3 000	164 000
TŐKETARTALÉK	0	0	0	1 045 000	0	0	0	1 045 000
EREDMÉNYTARTALÉK	80 167	13 451	93 618	209 193	48 081	2 358	172	259 804
LEKÖTÖTT TARTALÉK	220 817	0	220 817	128 817	0	0	0	128 817
ADÓZOTT EREDMÉNY	129 012	34 630	163 642	-60 111	23 087	12 876	-3 559	-27 707
CÉLTARTALÉKOK	0	0	0	0	0	0	0	0
KÖTELEZETTSÉGEK	926 693	105 012	1 031 705	681 824	262 123	16 059	10 647	970 653
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	126 502	24 261	150 763	117 533	22 623	1 609	0	141 765
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	800 191	80 751	880 942	564 291	239 500	14 450	10 647	828 888
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	209 737	454	210 191	121 624	19 638	10 105	0	151 367
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 574 426	156 547	1 730 973	2 281 347	355 929	44 398	10 260	2 691 934

A GLOSTER CSOPORT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI TAGVÁLLALATONKÉNTI BONTÁSBAN

Gloster Csoport - EREDMÉNYKIMUTATÁS	Gloster	Euroway	2019. I.	Gloster	Euroway	TMSI	Cableline	2020. I.
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	813 591	163 224	976 815	681 901	304 965	88 549	19 043	1 094 458
EGYÉB BEVÉTELEK	37 294	1 550	38 844	47 603	3 119	675	0	51 397
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	726 880	113 901	840 781	611 612	237 601	64 061	8 443	921 717
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	86 804	27 472	114 276	95 938	35 601	10 027	12 176	153 742
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	5 173	2 700	7 873	5 696	1 877	1 909	38	9 520
EBITDA	32 028	20 701	52 729	16 258	33 005	13 227	-1 614	60 876
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	83 144	4 193	87 337	82 604	5 243	337	362	88 546
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-51 116	16 508	-34 608	-66 346	27 762	12 890	-1 976	-27 670
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 387	-614	-2 001	6 235	-47	746	0	6 934
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-52 503	15 894	-36 609	-60 111	27 715	13 636	-1 976	-20 736
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	12 143	12 143	0	4 628	760	1 583	6 971
ADÓZOTT EREDMÉNY	-52 503	3 751	-48 752	-60 111	23 087	12 876	-3 559	-27 707



CASH FLOW KIMUTATÁS – GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.

adatok eFt-ban	2019/I.	2020/I.
I. Működési cash flow	62 665	-65 453
<i>(1-13. sorok)</i>		
1a. Adózás előtti eredmény +	-52 503	-60 111
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-53 546	0
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-106 049	-60 111
2. Elszámolt amortizáció +	83 144	82 604
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	150
6. Szállítói kötelezettség változása +	-191 879	-100 889
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	165 408	-135 117
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	13 014	-58 368
8a. Passzív időbeli elhatárolás korrekciója pályázati támogatás miatt	-32 197	-29 745
9. Vevőkövetelés változása +	298 026	149 128
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-38 550	49 761
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	11 748	37 134
12. Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés -	-140 000	0
II. Befektetési cash flow	-63 736	-287 215
<i>(14-18. sorok)</i>		
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-63 736	-287 815
15. Befektetett eszközök eladása +	0	600
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Finanszírozási cash flow	39 234	1 093 551
<i>(19-26. sorok)</i>		
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	1 100 000
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele +	22 741	81 080
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	53 546	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-37 053	-87 529
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	38 163	740 883
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	38 163	740 883

FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE

BEVÉTELI PORTFÓLIÓ KOCKÁZATA

A kereskedelmi tevékenységbe tartozik a képviselt termékek és vonatkozó licenzek eladása. Ez a terület jól prognosztizálható, az értékesítőknek relatíve egyszerűbb értékesíteni és gyors bevételt jelent, így alacsony értékesítési kockázattal jár. Ezzel együtt a kapcsolódó profit tartalma aránylag alacsony; így, ha ez a terület túlsúlyba kerül, akkor bár rövid távon bevételeket hoz, de a Társaság eredményességét, hosszabb távon már ronthatja.

SZAKEMBEREK HIÁNYÁNAK A KOCKÁZATA

Az előző évek tapasztalata azt mutatja, hogy a piaci igényeket figyelembe véve a Társaságnak több projekt kivitelezésére is lett volna lehetősége, mint amit teljesített, azonban nem rendelkezett megfelelő számú és tapasztalattal rendelkező szakemberrel. A várható akvizíciók révén az így fennálló erőforrás hiányt is pótolni tervezi a Társaság. Ez értelemszerűen nagyobb kivitelezési rugalmasságot ad, ugyanakkor növeli a fix költségek arányát is. A Társaság kinyilatkoztatott prioritásai között szerepel a szakértők megtartása és az alkalmazott szakemberek és a Társaság minden alkalmazottjának folyamatos képzése. Ennek ellenére előfordulhat eseti hiány.

MUNKAERŐPIAC KOCKÁZATA

Az elmúlt években a bérek versenyképes piaci bérszintre kerültek, így a jövőben már nem kell extra bérnövekedésre számítani, viszont a jelenlegi munkaerő piaci helyzetben a szakemberek megtartására és elérhetőségéhez kapcsolódó bérszínvonal emelkedése mindenképpen várható és erre a Társaságnak fel kell készülnie, hogy az ebből adódó kockázatot csökkentse.

ÚJ AKVIZÍCIÓK KOCKÁZATA

Az akvizíciós stratégia ugyanakkor jelentős kockázatokkal járhat, melyek közül legfontosabbak az alábbiak lehetnek:

- az akvizíció előkészítése és végrehajtása elvonja a figyelmet és erőforrást az alaptevékenységtől.
- az akvizíció vételára túl nagy pénzügyi megterhelést jelent.
- a megvásárolt társaság nem teljesíti az elvárt eredményeket.
- a megvásárolt társaságban rejtett kötelezettségekre derül fény.
- az integrációs folyamat nem, vagy csak lassan teljesül.
- a megvásárolt társaságot elhagyják a kulcsemberek.

A KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A Társaság a fenti kockázatok kezelését a következő módon oldja meg:

- A tulajdonos függetlenítette magát a napi operatív tevékenységektől, így az akvizíciós előkészítéssel tud foglalkozni anélkül, hogy az a szervezet mindennapi működését zavarná.

- Az egyes akvizíciók finanszírozása egyedi projektfinanszírozási módszerrel történik az üzleti terv beruházási és opex költségeit nem befolyásolva.
- Az Xtend megjelenéssel összekapcsolódó tőkebevonás ennek a finanszírozási igénynek a forrását hivatott megteremteni.
- A kiszemelt céltársaságok egyedi megtérülési- és kockázatértékelésen kerülnek elemzésre, melynek része a vételár mértékének a Társaság gazdálkodására gyakorolt hatáselemzése is.
- A kiszemelt céltársaságok alapos jogi- pénzügyi- és működési átvilágításon (due diligence) mennek keresztül.
- A Társaság egyidőben legfeljebb 2-3 akvizícióval, illetve integrációval foglalkozik.
- Az akvizíciós szerződések megfelelő garanciákat tartalmaznak egyrészt a megvásárolt társaság jövőbeni teljesítményére (earn-out rendszer), másrészt a kulcsemberek megtartására, továbbá szavatossági előírásokat a fel nem tárt kötelezettségekre történő eladói helytállásra.

2020 I. FÉLÉVÉBEN KÖZZÉTETT HIRDETMÉNYEI

Feltöltés dátuma	Dokumentum elnevezése
2020.04.09	Információs Dokumentum
2020.04.16	Alapszabály - Gloster Infokommunikációs Zrt.
2020.04.16	Befektetési kapcsolattartó - Gloster Infokommunikációs Zrt.
2020.04.16	Gloster Infokommunikációs Zrt. - Nyelvhasználat közzététel
2020.04.16	Regisztrációs kérelem
2020.04.20	Gloster Infokommunikációs Zrt. - Éves Beszámoló 2019.
2020.04.20	Gloster Infokommunikációs Zrt. - Közgyűlési jegyzőkönyv
2020.04.21	Gloster Infokommunikációs Zrt. - 2020. január 01- január 31.-ig terjedő időszakról időszaki beszámolója és kapcsolódó dokumentumok
2020.04.23	Tájékoztató a működési forma megváltoztatásáról, valamint a Gloster Infokommunikációs Nyrt. alapszabálya és alapítói határozat
2020.04.30	Gloster Infokommunikációs Nyrt. - Alapszabály
2020.04.30	Gloster Infokommunikációs Nyrt. - Zártkörű tőkeemelés 2020.04.28-30. Közlemény
2020.05.04	Tájékoztató a Gloster Nyrt. alaptőkéjének nagyságáról és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számáról
2020.05.07	Gloster Infokommunikációs Nyrt. - Tájékoztató alaptőke- emeléséről
2020.05.25	Gloster Infokommunikációs Nyrt - Információs Dokumentum kiegészítésének jóváhagyása, BÉT határozat
2020.05.25	Tájékoztató a Gloster Infokommunikációs Nyrt. és az Euoway Networking Kft. tranzakciós ügyletéről.
2020.05.29	Gloster Infokommunikációs Nyrt - Információs Dokumentum kiegészítése, BÉT által elfogadott, jóváhagyott
2020.06.02	Rendszeres tájékoztató alaptőke nagyságáról és szavazati jogok számáról - Gloster Infokommunikációs Nyrt.
2020.06.10	Tájékoztató a Gloster Infokommunikációs Nyrt. - részesedés szerzés, Gloster - Euoway tranzakciós ügylet zárás.
2020.06.11	Gloster Nyrt. tájékoztatja a befektetőket vezető feladatokat ellátó személyvel szoros kapcsolatban álló személy által lebonyolított ügyletről
2020.06.12	Gloster Nyrt. tájékoztatja a befektetőit vezető beosztású személyek kereskedéséről
2020.06.15	Tájékoztató nagyértékű szerződés teljesítéséről - Duna Medical Center
2020.06.25	Gloster Infokommunikációs Nyrt. tájékoztatja a Befektetőit nagyértékű szerződés teljesítéséről
2020.06.29	Gloster Infokommunikációs Nyrt. - Tájékoztató a Befektetőket részesedés szerzéséről és változásbejegyzésről
2020.06.30	Tájékoztató a Gloster Nyrt. alaptőke nagyságáról és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számáról
2020.07.06	Gloster Nyrt. tájékoztatja befektetőit vezető beosztású személy kereskedéséről
2020.07.21	Gloster Infokommunikációs Nyrt.- tájékoztatja befektetőit vezető beosztású személy kereskedéséről
2020.07.23	Gloster Nyrt. tájékoztatja a befektetőit vezető személy kereskedéséről
2020.07.31	Gloster Nyrt. rendszeres tájékoztató - alaptőke nagyságáról és szavazati jogok alakulásáról
2020.07.31	Gloster Infokommunikációs Nyrt. Közgyűlési Meghívó - 2020.08.31.
2020.08.10	Gloster Infokommunikációs Nyrt. Közgyűlési előterjesztései
2020.08.12	Gloster Infokommunikációs Nyrt. tájékoztatja befektetőit, hogy új kedvező hitelszerződéseket írt alá a számlavezető bankjával.



NYILATKOZAT

A Gloster Infokommunikációs Nyrt. kijelenti, hogy a jelentésben közzétett, független könyvvizsgáló által nem auditált, az 2000. évi C törvény által előírtak szerint készült, Évközi Pénzügyi Kimutatások ugyanazon számviteli elvek alapján készültek, mint az előző év féléves pénzügyi kimutatásai.

Az alkalmazandó számviteli előírások alapján, a legjobb tudásom szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Gloster Infokommunikációs Nyrt. eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a jelentés megbízható képet ad a Gloster Infokommunikációs Nyrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Nagytarcsa, 2020.09.29.

Szekeres Viktor
Gloster Infokommunikációs Nyrt.
igazgatóság elnöke

ELÉRHETŐSÉG

Székhely: 2142 Nagytarcsa, Csonka János u 1/a.

Tel: +36 1 456 80 10

Web: www.gloster.hu

Befektetői kapcsolattartó:

Lódi Kata

+36 70 339 5755

lodi.kata@gloster.hu