

6.10. Hosszú lejáratú kötelezettségek

	2008 €	2007 €
Hosszú lejáratú hitelek	13 597 147	5 174 947
1 éven belül esedékes	4 453 912	911 283
2-5 éven belül esedékes	9 143 235	4 263 664
5 éven túl esedékes	0	0
Összes hosszú lejáratú hitel, rövid lejáratú rész nélkül	9 143 235	4 263 664
Lízingtartozások	2 094 948	1 070 981
1 éven belül esedékes	907 157	328 311
2-5 éven belül esedékes	1 187 791	742 670
5 éven túl esedékes	0	0
Összes hosszú lejáratú lízing, rövid lejáratú rész nélkül	1 187 791	742 670
Halasztott adókötelezettség	1 254 266	537 128
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	3 008 111	2 972 733

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékot a finanszírozott eszközök jelentik.

6.11. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A társaságok működése és a profittermelés szempontjából külső kockázati tényezőként meg kell említeni a nemzetközi kereskedelem jelentette árfolyamkockázatot. A beszerzés árfolyam kockázatának csökkentése a legfontosabb feladat. Az említett kockázatok kivédésére Masterplast Románia is kötött határidős ügyleteket, melyen az árfolyamok alakulása miatt 2009 évben veszteséget realizál. Azokra az ügyletekre, melyek még 2009. május 20. után nyitottak, az óvatosság elvét figyelembe véve céltartalékot képeztünk, melynek értéke: 169.490 EUR

2008. évben a munkavállalók által még fel nem használt szabadságra és annak járulékaira is képzett a csoport szlovák tagja céltartalékot, melynek összege: 46.512 EUR

6.12. Rövid lejáratú hitelek

	2008 €	2007 €
Hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes része	4 453 912	911 283
Rövid lejáratú és folyószámla hitelek	11 602 239	11 625 003
Rövid lejáratú hitelek összesen	16 056 151	12 536 286

6.13 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2008 €	2007 €
Lízingtartozások éven belül esedékes része	907 157	328 311
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	1 862 821	1 646 870
Bevételek és költségek passzív időbeli elhatárolása	565 207	444 119
Halasztott bevételek	1 014 970	1 008 378
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	4 350 155	3 427 678

A halasztott bevételek között szerepelnek azok a pályázat útján elnyert támogatási összegek arányos részei, melyek vissza nem térítendő támogatásként funkcionálnak, amennyiben a vállalt feltételek teljesülnek.

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatottság	Vállalások Árbevétel MEUR	Alkalmazott többség létszám	Megvalósított	Lezárás
IHM-JTP-7	Vállalatirányítási szoftverek közepes méretű vállalkozásoknak	25.00%	nincs	nincs	nincs	2007
SZVP-2003-S-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	33.53%	17 hálózati együttműködésben résztvevő belföldi cégek árbevétele	15	van	2009
GVOP-4.1.2.-2004-11-0001/4.0	Üzleti partnerek közötti e- kapcsolatok	50.00%	55	16	nincs	2010
GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet-európai regionális vállalkozásközpont: "Master" képző, a MASTER3AS központ - Termék- Szolgáltatás Oktatás "Master" szinten	31.38%	2	30	van	2010
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálón"	47.91%	8	16	nincs	2011

7. Eredmény kimutatás

7.1. Értékesítés nettó árbevétele

Az árbevétel elszámolása az áru kiszállításának, illetve a szolgáltatás nyújtásának időpontjában történik, mivel az áru tulajdonjogához kapcsolódó jelentős kockázatok és előnyök ügyfél részére történő átruházása ekkor történik.

Szolgáltatás nyújtásakor akkor tekintjük az elvégzett feladatot ill. a partner által megrendelt szolgáltatást teljesítettnek, amely időpont a megrendelő és a megbízott (Masterplast Zrt.) között, a mindkét fél által elfogadott szerződésben meghatározásra került, ill. amennyiben a két fél nem kötött egymással írásban szerződést, akkor a szóbeli megállapodásban foglaltak végrehajtásának a napján.

KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

	2008	2007
	€	€
EU-n belüli	87 751 506	78 391 909
Áruértékesítés	87 473 842	78 344 585
Szolgáltatásnyújtás	277 664	47 324
EU-n kívüli	25 185 458	18 190 611
Áruértékesítés	25 174 246	18 187 456
Szolgáltatásnyújtás	11 212	3 155
Értékesítés nettó árbevétele összesen	112 936 964	96 582 520

7.2. Anyagjellegű ráfordítások

	2008	2007
	€	€
Anyagköltség	11 652 415	7 365 980
Igénybe vett szolgáltatások	6 897 360	5 858 347
Eladott áruk beszerzési értéke	74 484 992	63 574 139
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	84 941	1 488 070
Anyagjellegű ráfordítások összesen	93 119 708	78 286 536

7.3. Személyi jellegű ráfordítások

	2008	2007
	€	€
Béreköltség	7 002 602	5 000 913
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 057 520	779 697
Bérfelrakások	2 361 605	1 746 630
Személyi jellegű ráfordítások összesen	10 421 727	7 527 240

7.4. Értékcsökkenési leírás

	2008	2007
	€	€
Ingatlanok értékcsökkenése	237 624	191 879
Gépek berendezések értékcsökkenése	1 666 403	1 232 116
Immateriális javak értékcsökkenése	78 935	69 307
Értékcsökkenési leírás összesen	1 982 962	1 493 302

7.5. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

	2008 €	2007 €
Egyéb bevételek	998 673	1 072 935
Egyéb ráfordítások	(2 076 854)	(2 010 819)
Egyéb eredmény nettó	(1 078 181)	(937 884)

7.6. Pénzügyi tevékenység eredménye

	2008 €	2007 €
Kamat bevételek/ ráfordítások nettó	(1 335 926)	(744 834)
Árfolyamkülönbözetek és egyéb pénzügyi eredmény nettó	(2 560 811)	(323 755)
Pénzügyi eredmény	(3 896 737)	(1 068 589)

7.7. Társasági adó, halasztott adó

A konszolidált éves pénzügyi kimutatásban szereplő adófizetési kötelezettség a 2008. és 2007. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2008 €	2007 €
Tárgyévi társasági adó	(738 027)	(1 285 568)
Halasztott adó változás	(225 497)	(180 344)
Összes adórátfordítás	(963 524)	(1 465 912)

A társasági adó mértéke 2008-ban és 2007-ben is az adózási szempontból korrigált nyereség 16%-a a Csoport belföldi társaságai számára. A hatályos magyar szabályozás szerint 2006. szeptember 1-től a belföldi vállalkozásokat 4%-os különadó is terheli, melyet a korrigált adózás előtti eredményre kell számítani. A Csoport külföldi társaságainak adófizetési kötelezettségét az adott országban érvényes adózási szabályok szerint vettük figyelembe.

A csoport effektív adókulcsa 2008-ban 14,9 % volt.

KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A tényleges társasági adó mértéke a következő tételek miatt tért el a csoport tagjainak hazai törvényes mértéktől:

	2008		2007	
	€		€	
	Adóalap	Adó	Adóalap	Adó
Tárgyi eszközök számviteli és társasági adó törvényből adódó különbözet	(1 301 221)	(188 696)	(47 609)	(11 306)
Értékvesztésből adódó különbözet	358 700	55 420	48 084	10 877
Fejlesztési tartalék miatti különbözet	(974 394)	(155 903)	(1 235 518)	(197 683)
Elhatárolt veszteség miatti különbözet	354 799	44 565	(84 524)	(13 740)
Egyéb IFRS módosító tétel	(1 139 630)	(218 006)	126 285	31 508
Összesen	(2 701 746)	(462 621)	(1 193 282)	(180 344)

A halasztott adó számításánál figyelembe vettük a hazai adószámítások szerinti átmeneti eltéréseket, valamint a IFRS módosító tételeket egyaránt.

A Masterplast Group Zrt-t és leányvállalatait az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

7.8. Előző év miatti módosítás

Masterplast Romania S.r. l. leányvállalati tulajdoni arány a 2007. éves konszolidált beszámolóban 79 % csoport tulajdon mértékben volt figyelembe véve, mely valójában csak 71 %, így a kisebbségi tulajdonra eső 2007. évi változásokat a beszámolóban be kell mutatni.

	2007 eredetileg figyelembe vett	2007 javított összeg	Differencia
	€	€	€
Kisebbségi részesedés a mérlegben	1 940 176	2.489.220	-269 493
Kisebbségi részesedés az eredménykimutatásban	779 774	898 446	-118 672

8. Egyéb információk

Egy részvényre jutó hozam

Társaságunk zártkörűen működő részvénytársaság, ezért részvényei nyilvános forgalomban nem mozognak, így az egy részvényre jutó alap hozam, valamint az egy részvényre jutó hígított eredmény számítása nem értelmezhető.

Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a mérlegben a befektetések, az egyéb befektetett eszközök, a vevőkövetelések, az egyéb forgóeszközök, a pénzeszközök, a rövid és hosszú lejáratú hitelek, az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, a szállítói és az egyéb kötelezettségek.

Pénzügyi kockázatkezelés

A pénzügyi kockázatkezelési feladatok a Masterplast-csoporton belül központosításra kerülnek.

A kockázati tényezők, mint például termékár, deviza és hitelkockázat csoport szinten kerül meghatározásra és mérésre. A csoport üzleti tevékenységéből és a hitelszerződésekből eredő pénzáramok változékonyságából származó kockázatok kezelésének eszközei a társaság által kötött származékos ügyletek. A Masterplast-csoport kockázatkezelési elveivel összhangban, spekulációs célból nem történhet ügyletkötés. A társaság csak az „2000 ISDA Definitions” (az International Swaps and Derivatives Association Inc. által közzé tett formában) megegyezés előírásait szem előtt tartva köthet származékos ügyletet.

1) Hitelkockázat

A társaság számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét nem áll fent jelentős hitelkockázat. A társaság által működtetett ellenőrzési folyamat, valamint az Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Rt.-vel közösen kidolgozott vevőbiztosító rendszer biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történik értékesítés és a hitelkockázat nem halad meg egy elfogadható szintet.

A hitelkockázat által érintett lehetséges legnagyobb összeg a pénzügyi eszközök mérlegértéke, beleértve a mérlegben szereplő, értékvesztéssel csökkentett származékos ügyleteket.

2) Kamatkockázat

A társaság a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázat fedezésére kamat swap ügyleteket kötött.

3) Likviditás kockázat

A társaság likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszköz, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását.

A Masterplast Group Zrt 2008. december 31-én 9.300.000 e HUF hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú hitelkereteket egyaránt.

A csoport számára rendelkezésre álló hitellehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi rugalmasságot biztosítanak a Masterplast-csoport stratégiai céljai megvalósításához.

4) Árfolyamkockázat

Az anyavállalat dollárban történt beszerzései távol keleti „long” dollár cash flow kitettséget eredményeznek, míg az EUR alapú kiszámlázások „long” euró cash flow pozíciót eredményeznek. Mindezeket együttvéve a társaságnál nettó „long” dollár, „long” euró és „short” forint cash flow kitettség jelentkezik.

A társaság devizacserés kamat swap ügyleteket alkalmaz az adósságállomány deviza összetételének befolyásolására.

A következő nyitott swap ügyleteket tartja a csoport nyilván a beszámoló készítés időpontjában.

Induló dátum	Lejárat	Összeg	Visszazárás időpontja	Visszazárás nyeresége
2008.01.24	2013.01.24	500 000 CHF		27 000 CHF
2008.01.25	2013.01.25	500 000 CHF		27 000 CHF
2008.10.06	2013.10.06	500 000 CHF		27 000 CHF

A társaság az árfolyamkockázat lefedését szolgáló származékos ügyleteit a hitelek esetében valós érték fedezeti ügyletként, egyébként különálló származékos ügyletként számolja el, és valós értéken mutatja ki.

Kapcsolt felek közötti tranzakciók

	2008	2007
	€	€
Hitelállomány	5 679 241	7 649 704
Követelések-kötelezettségek	10 503 224	6 882 161
Csoporton belüli áruértékesítés	39 832 052	41 624 488
Csoporton belüli szolgáltatásnyújtás	4 552 766	848 620
Egyéb bevételek-ráfordítások	360 461	91 569
Kamatbevételek-ráfordítások	799 838	232 822

Vezető tisztségviselők

A csoport vezető tisztségviselői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. 2008. évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 587.410 € volt. Folyósított előleg, kölcsön kiutalás részükre nem történt.

Hatósági eljárások, peres ügyek

A korábbi évek során indult eljárások, melyek jelentősebb hatással lehetnek a Masterplast csoport pénzügyi helyzetére vagy üzletmenetére nincsenek folyamatban.

Függő kötelezettségek

A Társaság bankgarancia keretszerződést kötött. A felhasznált bankgaranciák különböző pályázatokhoz, leányvállalatoknak nyújtott viszont garanciákhoz kapcsolódnak. A 2008. december 31-én fennálló garanciák értéke: 1.340.104 €.

Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítésénél az indirekt módszer kerül alkalmazásra. A készpénz és a pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: a készpénz és a bankbetétek magukban, valamint az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb lejáratú) likvid befektetések, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzüsszegre, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával.

Jövőbeni várható kötelezettségek:

Az anyavállalat Általános Külkereskedelmi Keretszerződést kötött az ASBO ROOF INDUSTRIES SA.-val az Aqualine hullámlemez és tartozékai terjesztésével és eladásával kapcsolatban. A vevő (Masterplast Group Zrt) vállalta, hogy kamatmentes kölcsönt nyújt gyártó részére gyártási kapacitásának növeléséhez, amihez kapcsolódóan eladó 5 évig meghatározott mennyiségű terméket biztosít a vevő részére.

Környezetvédelem:

A környezetünk védelme cégcsoportunk belső felelősségvállalásának része. Magyarországon a 2008-as évben kibővítésre került az eddig bevezetett rendszer az újrahasznosítható csomagolóanyagok szelektív gyűjtésével, tárolásával. Az így keletkezett depóniák a telephelyen üzemeltetett bálázó gép segítségével préselésre, majd az erre jogosult hulladékátvevő lerakatnak értékesítési célú átadásra kerülnek. A környezetvédelemmel kapcsolatosan a csoport tevékenységének jellege nem tette szükségessé külön intézkedések bevezetését mégis elkötelezett hívei vagyunk a környezettudatos magatartásmód megismerésének és alkalmazásának a mindennapi életünkben.

Cégcsoportunk tevékenységéből eredően veszélyes anyagok az év folyamán nem képződtek. A környezetvédelemmel kapcsolatosan felmerülő jövőbeni várható költségekre céltartalék képzésére nem volt szükség, mivel az év folyamán felmerült környezetvédelmi kiadások mértéke ezt nem indokolja. A csoportban a környezetvédelmi kiadásként kezelt tételek a következők:

- Csomagolási hulladékaink miatt fizetett hasznosítási díj
- Tehergépjárműveink környezetvédelmi felülvizsgálatáért fizetett díjak

Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

K+F tevékenységet a cégcsoportban csak az anyavállalat végez.

A Masterplast csoport kiemelt figyelmet fordít az általa forgalmazott termékek megbízhatóságára.

A régióban az építőanyag kereskedelmi szektorban az elsők között állított fel anyag-minőségellenőrző osztályt, melyet minőségbiztosítási mérnök kollégákból álló csapat alkot. Korszerű mérő műszerekkel és laborszerekkel felszerelt részleg folyamatosan ellenőrzi mind a beszállítóktól érkező termékek, mind a saját gyártású termékeink minőségét. Ezen kívül innovatív tevékenységet is folytat. 2008. évben fő terület volt a Thermomaster homlokzati hőszigetelő rendszere vonatkozó alkalmazástechnika kidolgozása. Ennek okán több kísérlet és alapanyag és technológiai változtatás útján módosításra került a homlokzati hőszigetelő rendszer éghetősége. Az éghetőségi követelményeken túl nagy energiát fordított a Thermomaster EASY homlokzati hőszigetelő rendszer összeállítására és technológiai támogatására. A rendszert 2009 tavaszán kívánja a csoport a piacra bevezetni. A fejlesztés célja egy olyan felhasználóbarát rendszer megalkotása, ami az önerős kivitelezést támogatja. A rendszer megalkotásához a beszállító összefogására, szakmai konzultációk lefolytatására számos labormérés és alkalmazási kísérlet volt szükséges.

	2008	2007
	€	€
K + F költségek	36 663	24 306

Operatív lízing

Az operatív lízing kötelezettség a csoportban 2008. és 2007. év tekintetében nem volt.

A csoport tagok hazai előírásai szerinti operatív lízingként kezelt tételek, az IFRS szabályok figyelembe vétele miatt átsorolásra kerültek pénzügyi lízinggé.

9. Mérleg fordulónap utáni események

- 9.1. A 2007. évi üzleti év eredményéből a társaságok legfelsőbb szervei a pénzügyi kimutatások elfogadó taggyűlésein nem, de a későbbiekben osztalékot hagytak jóvá, 280.615 € értékben, melyből a külső tagokra jutó összeg 64.616 €. Az osztalékok egy része 2008 folyamán kifizetésre került.
2008. év után nem született döntés osztalék kifizetéséről.
- 9.2. A cégcsoportban az anyavállalati felső vezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetéséről döntés nem született.
- 9.3. 2008. december 31.-én nyitott határidős ügyletekkel Masterplast Romania S.r.l. rendelkezett, melyek határidejét és értékét az alábbi táblázat tartalmazza.

KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Jelen konszolidált beszámoló az ügyleteken 2009. május 31-ig ténylegesen realizált veszteséget már tartalmazza 224.327,51 EUR értékben. A további időszakokra áthúzódó tételek várható veszteségére a 6.11 pontban részletezettek szerinti céltartalékot képeztünk.

Határidő	Deviza összeg	Ügylet
2009.02.13	400 000,00	EUR/RON
2009.03.16	500 000,00	EUR/RON
2009.04.23	550 000,00	EUR/RON
2009.05.15	100 000,00	EUR/RON
2009.06.11	450 000,00	EUR/RON
2009.07.10	450 000,00	EUR/RON
2009.08.12	450 000,00	EUR/RON

A Nemzetközi Számviteli Szabványok előírásainak alkalmazása, a számviteli alapelvek érvényesítése elegendő a megbízható és valós összkép mérlegben, eredmény-kimutatásban történő bemutatásához, így a fentiekén kívül további adatok közzélése nem szükséges.