

**MASTERPLAST**  
**GROUP-INTERNATIONAL**  
www.masterplastgroup.com

**ÉVES JELENTÉS**  
**2017**

# **MASTERPLAST**

**NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

2017. ÉVI ÉVES JELENTÉS

## AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

Sokat vártunk rá, de 2017 végre egy igazán pezsgő év volt a Közép-Kelet európai régió építőiparában. Várakozásaink beigazolódtak és a 7 szűk esztendő óta követően jelentősen javult a külső környezet, ami nagyban támogatta tevékenységünket. A kedvező iparági környezet folytatódásával számolunk a következő évekre is, ami társulva a Vállalat javuló gyártási és működési hatékonyságával, középtávon is biztosítja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését és a folyamatos növekedést.

Mindemellett számos fontos területen értünk el sikereket az év során.

Komoly lépés volt az új irányítási struktúra bevezetése, amelynek során a Vállalathoz 2017 januárjában csatlakozott új vezérigazgató, Piry László átvette a cég operatív irányítását, ezáltal szétvált az elnöki és vezérigazgatói pozíció. A sikeresen lezajlott átalakulási folyamatban, az elnöki és alelnöki szerepkörökben a hangsúly a stratégiai területekre irányult.

Megerősödtek és letisztultak a 2020-ig tartó stratégia fő pillérei. Figyelmünk központjában a vevői értékajánlat, a portfólió menedzsment, a fenntarthatóság és a működési kiválóság alkotta négyes áll. Az így megteremtett működési fókusz célja a partnerek igényeire alapozott üzleti szolgáltatói modell kialakítása, amelyet masszív ellátási lánc és hatékony működésű szervezet jellemez.

Szabadkán, a Vállalat történetének legnagyobb gyártásfejlesztési beruházása is jelentős lépésekben haladt. Lezárult az első nagy fejlesztés harmadik üteme és elindult a Szabadka 2.0 projekt. A beruházás eredményeként a Vállalat a legfajsúlyosabb termékkörében saját gyártásból lesz képes fedezni a termékigények jelentős hányadát, és izgalmas lehetőségek nyílnak az ipari felhasználási területek felé. A gyártás hatékonysága és kibocsátása folyamatosan javul, a minőség az európai igényeknek minden szempontból megfelelő, aminek köszönhetően az EU-s piacokon teljesen át tudunk állni a saját gyártású üvegszövetek értékesítésére.

A Vállalat hatékonyabb belső működésével összefüggésben a kiemelkedő magyar növekedést is meghaladta a V4 országokban elért régiós Masterplast teljesítmény. 2018-ban ennek a pozitív trendnek a fenntartásával számolunk, amelyhez az export dinamikus bővülése társulhat.

Régóta várt célunk teljesült, amikor 2017 októberében a Vállalat részvényei a prémium kategóriába kerültek. Ezzel a hazai parketten a Masterplast az egyetlen építőipari területen működő kibocsátó, amelynek részvényein keresztül a befektetők is részesülhetnek az iparág regionális konjunktúrájából.

Kérem, engedjék meg, hogy köszönetemet fejezzem ki hűséges partnereinknek és a Masterplast munkatársi csapatának. Köszönöm, hogy ezt a jó eredményt együtt érhettük el!

Végezetül kiemelten köszönöm részvényeseink bizalmát, amelynek köszönhetően a tavalyi évet nem csak az iparágban, hanem a tőkepiacon is sikerrel zárhattuk. Remélem, hogy bizalmukkal a következő években is megtisztelnak minket és közösen részesülhetünk az építőipar regionális szárnyalásából.

Tibor Dávid

az Igazgatótanács elnöke

## A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Vállalat, Csoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 9 országában rendelkezik saját tulajdonú működő leányvállalattal, melyben 2 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítézet területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérgyártás) biztosítják, hogy a Csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

2017. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Tulajdonosi hányad	Szavazati arány
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
OOO Masterplast RUS	Oroszország	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	100%	100%
<i>Közvetett kapcsolat:</i>			
Masterplast D.O.O.	Macedónia	90%	90%
<i>A Csoport társult vállalkozása:</i>			
Masterprofil Kft.	Magyarország	20%	20%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok

**A javuló piaci környezetben a Vállalat árbevétele 2017-ben 12%-kal múlta felül az előző éves bázist. Kihasználva a kedvező iparági trendet és piaci beágyazottságot értékben a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés a Vállalat két saját gyártott termékében (EPS és üvegszövet-háló) történt. Kissé növekedett a Társaság kereskedelmi árrése és emelkedtek a Csoport termelési – szabadkai üvegszövet-háló és EPS, Káli habfólia gyár – kibocsátása 2017-ben. A szabadkai üvegszövet-háló gyár eredményessége az év első felében ugyan elmaradt a tervektől, azonban az emelkedő kibocsátások az év végével már hatékonyabb termeléssel is párosultak. A gyártói létszám bővülésével nőtt a Társaság személyi költsége, míg egyéb működési bevétele javult. A Vállalat működési eredménye (EBITDA) 5 232 ezer euró volt a bázis időszak 4 582 ezer eurójával szemben, és a második félév javuló teljesítményével – magasabb forgalom mellett – sikerült elérnie a terveiben megfogalmazott működési eredménycél. A Vállalat pénzügyi eredménye kissé romlott, de így is a Csoport adózás utáni 2017. évi eredménye 359 ezer euróval (15%) haladta meg a bázis időszak nyereségét.**

### ÖSSZEFOGLALÓ

- 2017-ben kedvező tendenciákat tapasztalt a Társaság ország-portfóliója iparági környezetében. A legnagyobb súlyú magyar piacon iparági növekedésről számoltak be a statisztikák, ahol a kormány lakáspiaci ösztönző intézkedései voltak a fő mozgatórugói az ingatlanfejlesztéseknek. Megnövekedtek a társasház-építkezések, de a lakossági piacon is keresletnövekedés mutatkozott, illetve a lakásépítési engedélyek száma jelentősen emelkedett. A román és horvát piacon az első félévben kissé visszaesett az építőipari munkálatok volumene az előző évhez képest, de a második félévben már növekvő ipari termelés volt jellemző. Szlovákiában és Lengyelországban jó tempójú építőipari növekedés volt tapasztalható, csakúgy, mint Szerbiában, ahol az év eleji megtorpanás után érezhető volt a fejlődés. Ukrajnában az építőipari ágazat fejlődött a legtöbbet, köszönhetően a belső migrációnak és vállalkozások javuló pénzügyi helyzetének.
- A Vállalat továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követi, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányul, a gyártási kapacitás növelése mellett.
- A Vállalat árbevétele 2017-ben 89 642 ezer euró volt, ami 12%-kal haladta meg a bázisidőszak értékét.
- A forgalom növekedés döntő részét a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei árbevétel növekedése (15%) adta, ahol a Vállalat két saját gyártású termékében (EPS és üvegszövet-háló) történt a legnagyobb bővülés. Jelentősen növekedett a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok (16%), a szárazépítészeti és kiegészítő profilok termékcsoport (22%) árbevétele, míg mérsékeltebb volt a forgalmi növekedés a tetőfóliák, tető-kiegészítő és az építőipari kiegészítő termékek esetében 2017-ben. Stagnált a gyártási és csomagolóanyagok árbevétele, míg a bitumenes hullámlemez és zsindefedések termékcsoportban mérséklődött a Vállalat forgalma (-24%) a 2016-os bázishoz képest.
- A piacokat vizsgálva a horvát (-5%) és ukrán (-2%) piacok kivételével mindegyik területen növekedett az árbevétel. A legnagyobb súlyú magyar piacon 26%-kal, míg a lengyel piacokon 30%-kal nőtt a forgalom 2017-ben az előző évhez viszonyítva. Hasonlóan jól teljesített a szlovák piac, ahol 22%-os volt a bővülés. A Vállalat többi piacán – Romániában (7%), Szerbiában (3%), az export területeken (1%) és az egyéb országokban (12%) – kisebb mértékben nőtt a forgalom.
- Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan kissé emelkedett a Vállalat kereskedelmi árrése is 2017-ben a bázis időszakhoz képest.
- Növekedett a káli és szabadkai üvegszövet- és EPS gyár, illetve a káli habfólia üzem teljesítménye 2017-ben a bázis időszakhoz képest, valamint befejeződött a szabadkai üvegszövet-háló gyár beruházása és megindult a termelés felfuttatása. A megnövekedett saját gyártásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek az alap-, egyéb-anyag és energia költségek 2017-ben a bázissal összehasonlítva.
- Elsősorban a szerb üvegszövet-háló gyártás felfutásának tulajdoníthatóan 21%-kal növekedtek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai 2017-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2017. december végével 934 főt alkalmazott a Társaság, szemben a bázis időszak 800 fős állományával. A szabadkai üvegszövet-gyár dolgozói létszáma 362 fő volt 2017. december végén, melyből 112 fő 2017-ben került alkalmazásba.

- A szerbiai gyártó beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Vállalat elszámolt amortizációja, míg elsősorban egyedi tárgyeszköz értékesítéseknek tulajdoníthatóan javult a Társaság egyéb eredménye 2017-ben.
- Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2017-ben 5 232 ezer euró (5,8 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 4 582 ezer eurós (5,7 % EBITDA hányad) értékével szemben.
- Elsősorban a magasabb hitelállománynak tulajdoníthatóan kissé romlott a Vállalat nettó kamateredménye és a 2017. évi devizaváltozások hatásainak tulajdoníthatóan a pénzügyi műveletek egyéb eredménye.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Társaság adózás utáni eredménye 2017-ben 2 681 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 2 322 ezer euró nyereségével.
- A Vállalat készletállománya 2017. december 31-én 2 482 ezer euróval, vevőállománya 709 ezer euróval volt magasabb a bázis időszak záró értékénél.
- A Vállalat a kedvező iparági környezet folytatódásával számol a következő évekre is, ami a Csoport javuló gyártási és működési hatékonyságával biztosíthatja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését.

## KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő és más építő anyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Míg az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, a szigetelő anyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma nagymértékben kapcsolódik az épületek, lakások felújításának piacához.

A 2017-es évben kedvező tendenciákat tapasztalt a Társaság ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú **Magyarországon** iparági növekedésről számoltak be a statisztikák, ahol az EU-s energetikai hatékonyság javító pályázatok és a tavalyi évben elindított állami otthonteremtési program következtében megnövekedett társasház-építések voltak a mozgatórugók. A lakásépítési piac fő növekedési területei továbbra is a fővárosi beruházások és a nagyobb városokban zajló ingatlanfejlesztések voltak. A lakossági piacon is érezhetővé vált a kereslet növekedése, a lakásépítési engedélyek száma is jellemzően emelkedett. A fent említett gazdasági intézkedések miatt a piaci bővülés a következő évben folytatódhat, így a Vállalat további forgalom és eredmény-növekedéssel számol a jövőben is a legnagyobb piacán.

A piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult a kereslet a **román** piacon 2017-ben. Az első félévre az építőipari munkálatok volumene kissé visszaesett az előző évhez képest – főleg az állami beruházások csökkenésének tulajdoníthatóan, ugyanakkor nőtt a kiadott építési engedélyek száma a lakóépületekre és irodaházakra is. A második félévre már növekvő ipari termelés volt jellemző. Változott a lakóépületek utólagos hőszigetelési piaca, ahol nagyobb teret nyertek a kőzetgyapot szigetelések, illetve is jelentős munkaerőhiány és munkaerő-drágulás jellemezte az építőipart.

**Szerbiában** a 2017-ben kisebb év eleji megtorpanás után tovább is folytatódott a gazdasági fejlődés, nőtt az ipari termelés s az építőiparban bevezetett reformok pozitív hatással voltak a befektetésekre. A kiadott építési engedélyek száma is összességében növekedett a tárgyévben a bázishoz képest.

**Ukrajnában** az elvárásokhoz képest lassabb mértékben, de folytatódott a gazdaság élénkülése 2017-ben. Az építőipari ágazat fejlődött a legtöbbet, köszönhetően a vállalkozások javuló pénzügyi helyzetének illetve az építőipari projektek állami finanszírozásának.

Pozitív volt az építőipar növekedése **Lengyelországban** 2017-ben. A piacra jellemző volt a nagyon alacsony munkanélküliség, a drága munkaerő, az alapanyagárak emelkedése és az alacsony árrés, ami nehéz helyzetet idézett elő a kisebb és közepes vállalkozások számára. Növekedett az építőipari beruházások száma, csakúgy, mint a kiadott építési engedélyek száma az országban a bázisévhez képest.

**Szlovákiában** jó tempóban folytatódott a gazdaság növekedése egész évben. Jól teljesített az építőipar is, ahol a növekedést az egyre bővülő hazai kereslet támogatta. Nőtt az építőipari cégek szerződésállománya, mindamellett a banki hitelek alacsony kamatszintje is hozzájárult a folyamatos fejlődéshez.

Vegyesen alakul az ipari környezet **Horvátországban** is, ahol az első féléves csökkenő iparági kibocsátás után növekedésnek indult az építőipar és bővült a kiadott építési engedélyek száma is az előző évhez képest.

A fenti folyamatokat szemlélteti az EUROSTAT statisztikája a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról, ami százalékosan mutatja be az építési engedélyek számának országokénti alakulását az előző évhez viszonyítva.



Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2014-2017:

Ország	2014.	2015.	2016.	2017.
Bulgária	29,0	8,9	5,2	37,5
Horvátország	1,6	-10,8	33,2	34,9
Magyarország	30,7	29,2	157,1	21,5
Ausztria	6,2	2,8	14,0	8,1
Lengyelország	14,0	21,2	12,2	19,3
Románia	-0,3	3,8	-1,2	7,7
Szlovákia	8,6	23,3	14,6	-8,6
Szerbia	1,6	29,2	26,0	25,5

Forrás: EUROSTAT: Building permits - quarterly data

## TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2017.	2016.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	40 564	35 374	15%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	16 129	13 882	16%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	13 407	12 639	6%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	9 438	7 725	22%
Építőipari kiegészítő termékek	2 908	2 742	6%
Bitumenes hullámlemez és zsindefedések	2 084	2 731	-24%
Gyártási és csomagolóanyag	5 112	5 070	1%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>89 642</b>	<b>80 163</b>	<b>12%</b>

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	45%	44%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	18%	17%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	15%	16%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	11%	10%
Építőipari kiegészítő termékek	3%	3%
Bitumenes hullámlemez és zsindefedések	2%	3%
Gyártási és csomagolóanyag	6%	6%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok





## MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

A Csoport árbevétele 2017-ben 12%-kal, 89 642 ezer euróra növekedett.

A Társaság árbevételén belül továbbra is az elsősorban az épület- és lakásfelújításokhoz kapcsolódó **homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei** adták a legnagyobb hányadot (45%), ahol a forgalom összesítve 15%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakával összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét az üvegszövet-háló értékesítés bővülése okozta, ahol a Társaság a legnagyobb európai uniós piacain (Export, Románia, Lengyelország és Szlovákia) kizárólag a saját gyártású termékeit értékesítette. Növekedett a Csoport EPS értékesítése Magyarországon, Romániában, Szlovákiában, és Szerbiában, míg Horvátországban ezzel szemben visszaesett a forgalom a bázissal összehasonlítva. Növekedést mutatott a kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma is 2017-ben.

A második legnagyobb árbevétellel rendelkező **hő-, hang- és vízszigetelési anyagok** termékcsoportban 16%-kal bővült a Csoport forgalma az előző évi bázishoz képest. Szinte az összes piacon növekedett a Társaság forgalma, csupán az Export területeken és Horvátországban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva.

A Társaság stratégiai fókuszába tartozó **tetőfóliák és tető kiegészítő termékek** forgalma 6%-kal növekedett a 2016-os bázishoz képest. A szlovák, szerb, lengyel, ukrán, magyar és román piacokon növekedett legnagyobb mértékben a Csoport forgalma ebben a termékkörben, míg az Export területeken stagnált. Az Egyéb területhez sorolt Macedóniában forgalmi visszaesés volt.

A **szárazépítészeti és kiegészítő profilok** területén 22%-kal bővült a Társaság forgalma a tárgyévben a 2016-os bázishoz képest. A kiemelkedő értékesítési a gipszkarton profilok és lemezek magyar és szlovák piacokon történt növekedő eladásoknak tulajdonítható.

Az **építőipari kiegészítő termékek** piacán 6%-kal nőtt a Csoport forgalma 2017-ben a bázissal összevetve. A szerb és román piacokon ugyan csökkent a forgalom, de ezt nagymértékben ellensúlyozta a magyar, lengyel és szlovák piacokon elért értékesítés növekedése.

Visszaesett a Társaság árbevétele a **bitumenes hullámlemez és zindelyfedések** termékcsoportban az előző évi bázissal összevetve (-24%). Egyedül az ukrán piacon növekedett az árbevétel, míg a többi - főleg a magyar – piacon csökkent a Csoport forgalmi teljesítménye a 2016-os évhez képest.

A nem stratégiai **gyártási és csomagolóanyagok** árbevétele mintegy 1%-kal haladta meg a bázis időszak árbevételét.



## A FORGALOM ALAKULÁSA ORSZÁGONKÉNT

Az országokénti árbevétel bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokba történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra, míg az Egyéb soron a kisebb forgalmú, leányvállalattal rendelkező országok összevont forgalma szerepel.

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2017.	2016.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	30 225	24 024	26%
Románia	12 900	12 033	7%
Export	12 283	12 174	1%
Szerbia	9 246	9 020	3%
Ukrajna	6 967	7 126	-2%
Lengyelország	5 237	4 030	30%
Szlovákia	4 040	3 325	22%
Horvátország	3 947	4 142	-5%
Egyéb	4 797	4 289	12%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>89 642</b>	<b>80 163</b>	<b>12%</b>

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	34%	30%
Románia	14%	15%
Export	14%	15%
Szerbia	10%	11%
Ukrajna	8%	9%
Lengyelország	6%	5%
Szlovákia	5%	4%
Horvátország	4%	5%
Egyéb	5%	5%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok



A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú **magyar piacon** 2017-nem 26%-kal növekedett a tavalyi bázishoz képest. A hat nagy termékcsoportból ötben emelkedett a Társaság forgalma, amelyből kiemelkedett a homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei termékcsoport valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoport kiváló teljesítménye. Mindkettő esetében a jelentős forgalom-bővülés háttérében a megnövekedett EPS eladások álltak. Említésre méltóan emelkedett még szárazépítészeti termékek forgalma is, de nőtt a tetőfóliák és tető kiegészítők valamint az építőipari kiegészítő termékek értékesítési eredménye is. Ugyanakkor a bitumenes tetőfedő anyagok forgalma továbbra is visszaesést mutatott a tárgyévben a bázis időszakokkal összevetve.

A Társaság szintén nagyszúlyú **román piacon** összesítve 7%-os volt a forgalom bővülése. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei, azon belül is az EPS és üvegszövet forgalmi eredménye. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok értékesítése is bővült, ami a piac változása miatti ásványgyapot-kereslet növekedés miatt alakult ki, de nőtt az árbevétel a tetőfóliák és tető kiegészítők csoportjában is. Nem változott a forgalom a szárazépítészeti termékek esetében, míg a bitumenes hullámlemez és zsindefedések valamint az építőipari kiegészítők termékcsoportokban csökkenés mutatkozott az korábbi évhez képest.

Az **Export piacokon** éves szinten 1%-kal emelkedett a forgalom. Elsősorban a cég stratégiai termékcsoportjaiban, a homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemeiben teljesített a Társaság kimagaslóan. A tetőfóliák forgalmazásában pedig stagnálás mutatkozott 2017-ben az előző évhez képest. Jelentősebb növekedést a legerősebb export piacnak számító Olaszországban ért el a Társaság, ahol az éves értékesítés már 3 millió euró volt, de Bosznia-Hercegovinában, Görögországban, Cipruson és Dániában is hasonló növekedés volt az árbevételben.

**Szerbiában** 2017-ben 3%-kal növekedett a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Kimagaslóan teljesített a Vállalat a homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei termékcsoportban, azon belül is az EPS értékesítés ugrott meg, míg a nem saját gyártású üvegszövet eladások visszaestek. Szintén növekedett az árbevétel a szárazépítészeti termékcsoportban, a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén valamint a tetőfóliák és tető kiegészítők csoportjában is. A legnagyobb arányban az építőipari kiegészítő termékek esetében mutatkozott a visszaesés, de csökkent a bitumenes hullámlemez és zsindefedések árbevétele is.

**Ukrajnában** az építőipari termelés folyamatos bővülése ellenére 2017-ben a Társaság forgalma az előző évhez képest -2%-on zárt. A piac telítettsége és a fokozódó konkurenciaharc továbbra is jelentős hatással volt a Vállalat eladásaira. A homlokzati hőszigetelő rendszereken belüli üvegszövet forgalma esett vissza jelentősen, amit kissé ellensúlyozni tudott a tetőfóliák és tető kiegészítők csoportjában elért növekedés.

A **lengyel piacon** 30%-kal nőtt a Csoport árbevétele a 2016-os bázishoz képest. Nagyon nőtt a lengyelországi értékesítés meghatározó részét adó üvegszövet forgalom, de a többi piacon jelenlevő termékcsoportban is bővülés volt.

**Szlovákiában** 22%-os forgalmi bővülés ért el a Csoport a tárgyévben. Megduplázódott az árbevétel a szárazépítészeti termékcsoportban, de szépen teljesített a bitumenes hullámlemez és zsindefedések kivételével az Társaság valamennyi termékcsoportja.

**Horvátországban** 5%-kal mérséklődött a Csoport forgalma a 2016-os évhez képest. A szárazépítészeti termékek valamint a tetőfóliák és tető kiegészítők esetében nőtt, míg a többi termékcsoportban csökkent az értékesítés. Nagyobb visszaesés a homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei termékcsoportban mutatkozott.

Az **Egyéb csoportba** sorolt országok árbevétele összesítve 12%-kal zárt magasabb szinten a bázishoz képest a tárgyévben. Míg a macedón piacon növekedett, az orosz piacon csökkent a Csoport árbevétele 2017-ben a bázishoz képest.

## PÉNZÜGYI ELEMZÉS

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően ezer euróban.

Eredménykimutatás (ezer euró)	2017. december 31.	2016. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	89 642	80 163	9 480	12%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-74 795	-67 821	-6 973	10%
Személyi jellegű ráfordítások	-10 117	-8 387	-1 730	21%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-1 626	-1 299	-328	25%
Saját termelésű készletek állományváltozása	309	990	-681	-69%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	192	-362	554	-153%
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>3 605</b>	<b>3 284</b>	<b>321</b>	<b>10%</b>
Kamatbevétel	118	136	-18	-13%
Kamatköltség	-580	-550	-29	5%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-241	-261	19	-7%
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-703</b>	<b>-675</b>	<b>-28</b>	<b>4%</b>
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>2 681</b>	<b>2 322</b>	<b>359</b>	<b>15%</b>
EBITDA	5 232	4 582		
EBITDA hányad	5,8%	5,7%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	0,19	0,17		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	0,19	0,17		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

## A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport 2017-es összesített éves forgalma 89 642 ezer euró volt, ami 12%-kal magasabb a bázis időszak értékénél.

A nyers-, alapanyag és árfolyamrendekhez alkalmazkodva a Vállalat 2017-ben is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókuszja a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult. Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan kissé nőni tudott a Vállalat kereskedelmi árrése 2017-ben a bázis időszakhoz képest. Kissé csökkent a fedezet az Export területen és a szlovák piacokon, míg a magyar és lengyel piacokon javult a helyzet. Növekedett a káli és szabadkai üvegszövet- és EPS, illetve a káli habfólia üzem teljesítménye 2017-ben a bázis időszakhoz képest, valamint befejeződött a szabadkai üvegszövet-háló gyár beruházása és megindult a termelés felfuttatása. A megnövekedett saját gyártásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek az alap-, egyéb-anyag és energia költségek 2017-ben a bázissal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatás költségei 11%-kal növekedtek 2017-ben az árbevétel 12%-os növekedésével szemben.

Elsősorban a szerb üvegszövet-háló gyártás felfutásának tulajdoníthatóan 21%-kal növekedtek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai 2017-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2017. december végével 934 főt alkalmazott a Társaság, szemben a bázis időszak 800 fős állományával. A szabadkai üvegszövet-gyár dolgozói létszáma 362 fő volt 2017. december végén, melyből 112 fő 2017-ben került alkalmazásba.

A szerbiai gyártó beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Vállalat elszámolt amortizációja, míg a Társaság ukrán gyártóberendezéseinek egy részére korábban képzett terven felüli értékcsökkenésből 2017-ben kisebb

## MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

összeg került feloldásra, mint a megelőző évben. Elsősorban egyedi tárgyeszköz értékesítéseknek tulajdoníthatóan javult a Társaság egyéb eredménye 2017-ben.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2017-ben 5 232 ezer euró (5,8 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 4 582 ezer eurós (5,7 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 3 605 ezer euró volt 2017-ben, a bázis időszaki 3 284 ezer euróval szemben.

Elsősorban a magasabb hitelállománynak tulajdoníthatóan a Vállalat nettó kamateredménye mintegy 47 ezer euróval romlott a 2016-os bázishoz képest.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel rendelkezett 2017-ben, melyek zárásainak és átértékeléseinek eredményei is megjelentek a pénzügyi műveletek egyéb eredményeiben. A magyar szervezet euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik.

A 2017-es devizaváltozások hatásának tulajdoníthatóan a Vállalat pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként 241 ezer euró vesztséget számolt el 2017-ben, a bázis időszak 261 ezer euró veszteségével szemben. Összességében a nagyobb hitelállomány magasabb kamatainak és a kissé kedvezőbb árfolyameredménynek tulajdoníthatóan a Csoport 2017-es pénzügyi eredménye 703 ezer euró veszteség volt, szemben a bázisidőszak 675 ezer euró veszteségével.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Társaság adózás utáni eredménye 2017-ben 2 681 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 2 322 ezer euró nyereségével.

## VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Társaság eszközállománya 2017. december 31-én 68 717 ezer euró volt, ami 8 635 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

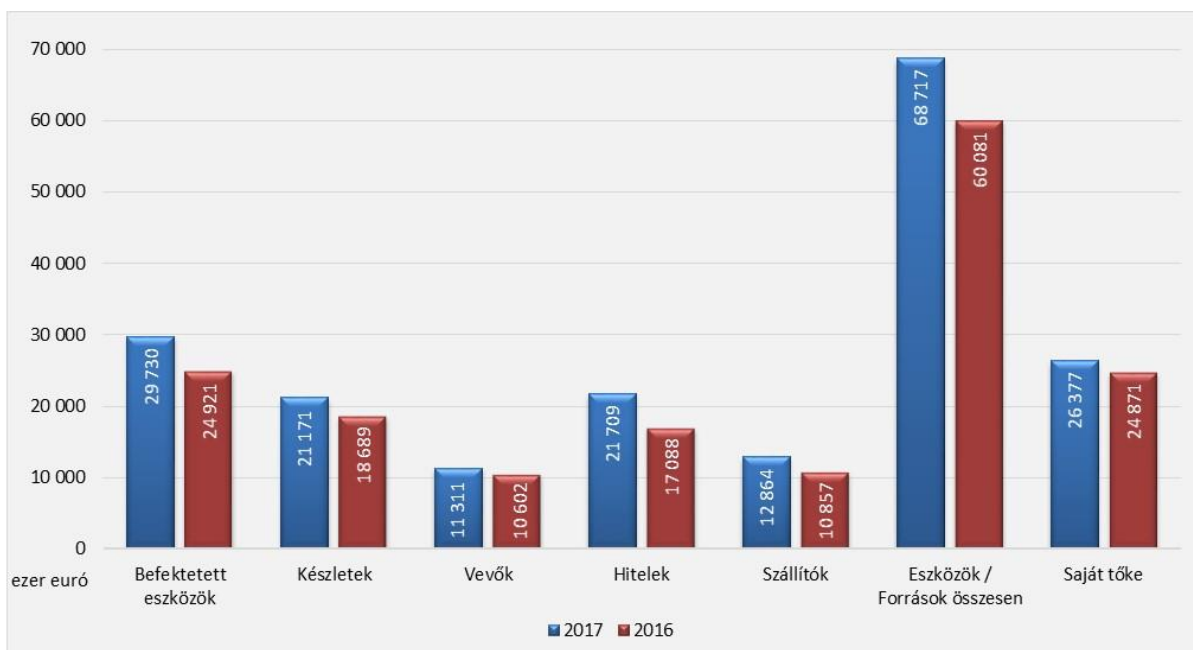
A Befektetett eszközök értéke 2017. december végével 29 730 ezer eurót mutatott, ami 4 809 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. 2017-ben a Társaság befejezte a szerbiai üvegszövet-gyár beruházást és szeptembertől a teljes gépparkkal folyt már a termelés. A Csoport beruházásra valamint egyéb középpótlásokra összesen 6 443 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

A Vállalat készletállománya 2017. december végével 21 171 ezer euró volt, ami 2 482 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél. A magasabb készletszint elsősorban a saját gyártású üvegszövet-gyár növekvő kibocsátásának tulajdonítható.

A magasabb értékesítésnek tulajdoníthatóan 709 ezer euróval, 6%-kal növekedett a Vállalat vevőállománya a 2016-os bázissal összehasonlítva.

A magasabb készletszintnek tulajdoníthatóan 2 007 ezer euróval növekedett a Társaság szállítóállománya, míg rövid- és hosszúlejáratú összesített hitelállománya 4 621 ezer euróval mutatott magasabb értéket 2017. december 31-én a bázisidőszakénál.

A Csoport pénzeszköz állománya 2017. december 31-én 3 013 ezer eurót mutatott, ami 571 ezer euróval volt magasabb a 2016-os év azonos időszakának zárókészleténél.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

**A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2017. december 31-én:**

Tibor Dávid – elnök  
 Ács Balázs – alelnök  
 Kazár András – független tag  
 Dr. Martin Hajdu György – független tag  
 Dirk Theuns – független tag

**Az Audit bizottság tagjai:**

Dr. Martin Hajdu György  
 Kazár András  
 Dirk Theuns

**A vezetőség tagjai 2017. december 31-én:**

Piry László – vezérigazgató  
 Csokló Gábor – gyártási, műszaki igazgató  
 Nádasi Róbert – gazdasági igazgató  
 Bunford Tivadar – dél-európai régióigazgató  
 Jancsó Illés – üzletfejlesztési igazgató

## NYILATKOZAT

**A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudomása szerint elkészített anyavállalati és összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az anyavállalati és összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Sárszentmihály, 2018. április 27.



Tibor Dávid  
az Igazgatótanács elnöke

# **MASTERPLAST NYRT.**

## **KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

a 2017. december 31-ével végződő évre  
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint  
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2018. április 27.



---

az Igazgatótanács elnöke



## TARTALOMJEGYZÉK

1. Független könyvvizsgálói jelentés .....	3
--	---

### **Elsődleges kimutatások:**

2. Konszolidált mérleg .....	10
3. Konszolidált eredménykimutatás .....	11
4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás .....	12
5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól.....	13
6. Konszolidált cash flow kimutatás.....	14

### **Kiegészítő melléklet és egyéb információk:**

7. Általános tájékoztatás .....	15
8. Számviteli politika.....	18
9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések.....	32
10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások .....	34
11. Pénzügyi lízing keretében átvett eszközök .....	36
12. Részesedések társult vállalkozásban .....	36
13. Készletek.....	37
14. Vevők .....	38
15. Egyéb forgóeszközök.....	39
16. Pénzeszközök.....	39
17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek.....	40
18. Halasztott bevételek.....	42
19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek .....	42
20. Céltartalékok .....	43
21. Szállítók .....	43
22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	44
23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások .....	44
24. Személyi jellegű ráfordítások.....	44
25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye .....	44
26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés .....	45
27. Adók .....	48
28. Részvényekre eső eredmény.....	49
29. Szegmensek .....	50
30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	52
31. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	52
32. Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	53
33. Leányvállalati tulajdonrészek változása .....	54
34. Kockázatok kezelése.....	56
35. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység .....	60
36. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások.....	61
37. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások .....	63
38. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása.....	64
39. Mérleg fordulónap utáni események.....	65
40. Jövőre vonatkozó megállapítások .....	65
41. Felelősségvállaló nyilatkozat.....	65
42. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása .....	65

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényesei részére

**A konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés**

### Vélemény

Elvégeztük a MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2017. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 68.716.840 EUR, a tárgyévi átfogó jövedelem 2.582.707 EUR nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2017. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított konszolidált éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is – alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a konszolidált éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot a konszolidált éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

### A folyamatban lévő Nemzeti Adó- és Vámhivatali vizsgálat alakulása

2015-ben Nemzeti Adó- és Vámhivatali (NAV) nyomozás indult a Masterplast Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Masterplast Kft-vel szemben. A Masterplast Kft-t objektív felelősség terhelheti a 226 millió Ft-os - egy a feltételezett áfa lánc tagja általi - feltételezett jogtalan áfa visszaigénylés miatt.

A vezetés részéről jelentős megítélést igényel annak eldöntése, hogy fennáll-e meglévő kötelezettség az adott üggyel kapcsolatban, illetve, hogy valószínű-e, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlását fogja igényelni. Mivel ez jelentős megítélést igényel a vezetéstől, úgy értékeltük, hogy a terület egy kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdés.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, független szakértő által készített jelentés elolvasását, amelyben a szakértő a kapcsolódó tranzakciókat és a csoport belső kontroll környezetet vizsgálta, jogi levelet kértünk a Társaság jogi képviselőjétől a kapcsolódó jogi ügy vonatkozásában, tájékoztatást kértünk a vezetéstől és az irányítással megbízott személyektől a vezetés várakozását illetően az ügy várható kimenetelére vonatkozóan. Továbbá vizsgálatokat végeztünk, hogy az esetleges hasonló tranzakciókat beazonosítsuk, beleértve a NAV-val folytatott egyéb levelezés átolvasását.

Megítéltük a Csoport, az üggyel kapcsolatos, a konszolidált kiegészítő melléklet 37-es pontjában található bemutatásainak elégségességét.

## Jelentős tranzakciók árbevételeinek elszámolása

A Csoport konszolidált külső árbevétele 2017-ben 89 millió euró. A Csoport nagy hangsúlyt fektet az árbevételekre, mint kulcs teljesítménymutatóra, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön mielőtt a gazdálkodó egység átadta a vevőnek az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatokat és hasznokat, illetve hogy egyedi, a szokásostól eltérő szerződéses feltételekkel rendelkező tranzakciókba lépjen a Csoport. Ez alapján az egyedi tranzakciók elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, a teljes könyvelési állomány elemzését, beleértve az árbevétel, ÁFA, vevőkövetelések és a pénzbefolyás összefüggését. Mintavételes eljárással egyenlegközlő megerősítést végeztünk az év végi vevőköveteléseken és teszteltük a fordulónap utáni pénzbefolyásokat. Mintán teszteltük a fordulónap körül elszámolt jelentős értékesítési tranzakciókat, továbbá a fordulónap után kibocsátott jóváíró számlákat, hogy megítéljük, hogy az árbevétel elszámolása a megfelelő időszakban történt-e. Analitikus vizsgálatokat végeztünk az árbevétel vonatkozásában, összehasonlítva a tény adatokat a várakozásainkkal a korábbi tapasztalatainkat figyelembe véve a Csoport üzletmenetét illetően, beleértve a nem a fő tevékenységhez kapcsolódó tranzakciók vizsgálatát. Továbbá megíteltük a Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásainak megfelelőségét.

A Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásai a konszolidált kiegészítő melléklet 8.21 és 30-as pontjában találhatóak.

### **Egyéb információk**

Az egyéb információk a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentéséből és az éves jelentésben tartalmazott, a konszolidált éves beszámolón kívüli egyéb információkból állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidáltéves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak, valamint hogy 2) a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e,

A konszolidált üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat, valamint hogy a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontja(i) által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2017. évi konszolidált éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály(ok) vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált éves beszámolóért**

A vezetés felelős a konszolidált éves beszámoló elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A konszolidált éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat,

valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgálónak a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges

bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.

- ▶ Értékeljük a konszolidált éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a konszolidált beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősök a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdéseknek minősülnek.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

#### **A könyvvizsgáló kijelölése**

A Társaság Közgyűlése 2016. április 26-án jelölt ki minket a jog szerinti könyvvizsgálónak. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 9 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és jelen könyvvizsgáló jelentéssel azonos napon keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Csoporttól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint a konszolidált üzleti jelentésben vagy a konszolidált éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Szabó Gergely.

Budapest, 2018. április 27.



Szabó Gergely  
megbízásért felelős partner  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005676



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**2. Konszolidált mérleg**

Mérlegétel	Jegyzet	2017. december 31.	2016. december 31.
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Tárgyi eszközök	10	29 348 497	24 378 662
Immateriális javak	10	17 466	154 146
Befektetések társult vállalkozásokban	12	33 649	34 780
Halasztott adó-eszközök	27	329 945	353 264
<b>Befektetett eszközök</b>		<b>29 729 557</b>	<b>24 920 852</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Készletek	13	21 171 043	18 688 573
Vevők	14	11 310 958	10 602 452
Adókövetelés	27	1 270 846	1 170 667
Egyéb pénzügyi követelések	28	24 360	4 106
Egyéb forgóeszközök	15	2 197 075	2 252 369
Pénzeszközök	16	3 013 001	2 442 368
<b>Forgóeszközök</b>		<b>38 987 283</b>	<b>35 160 535</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>68 716 840</b>	<b>60 081 387</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
Jegyzett tőke	-	5 226 391	5 226 391
Tartalékok	-	18 292 569	17 027 829
Visszavásárolt saját részvény	-	-22 031	-17 693
Anyavállalat részesedése az eredményből	-	2 610 063	2 314 595
<b>Anyavállalati részesényesekre jutó saját tőke</b>	<b>-</b>	<b>26 106 992</b>	<b>24 551 122</b>
Külső tulajdonosok részesedése		269 862	319 448
<b>Saját tőke</b>	<b>5</b>	<b>26 376 854</b>	<b>24 870 570</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Hosszú lejáratú hitelek	17	3 198 672	5 243 982
Halasztott adókötelezettség	27	169 314	276 539
Halasztott bevételek	18	1 706 778	1 983 313
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	19	691 628	2 005 869
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		<b>5 766 392</b>	<b>9 509 703</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Rövid lejáratú hitelek	17	18 509 927	11 844 078
Szállítók	21	12 863 612	10 856 768
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	239 378	142 416
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26	5 106	24 419
Adókötelezettség	27	603 315	515 270
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	18	360 076	302 157
Céltartalékok	20	88 445	68 132
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17	3 903 736	1 947 874
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>36 573 595</b>	<b>25 701 114</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>42 339 987</b>	<b>35 210 817</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>68 716 840</b>	<b>60 081 387</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**3. Konszolidált eredménykimutatás**

<b>Eredménykategória</b>	<b>Jegyzet</b>	<b>2017. december 31.</b>	<b>2016. december 31.</b>
Értékesítés árbevétele	30	89 642 288	80 162 711
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	23	-74 794 613	-67 821 406
Személyi jellegű ráfordítások	24	-10 117 321	-8 386 951
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	-1 626 472	-1 298 615
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	309 361	990 005
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	25	192 040	-361 959
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>		<b>3 605 283</b>	<b>3 283 785</b>
Kamatbevétel	-	117 693	135 862
Kamatköltség	-	-579 512	-550 408
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	26	-241 038	-260 517
<b>Pénzügyi eredmény</b>		<b>-702 857</b>	<b>-675 063</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	12	-1 136	5 732
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>2 901 290</b>	<b>2 614 454</b>
Nyereségadó	27	-219 793	-292 002
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>		<b>2 681 497</b>	<b>2 322 452</b>
Anyavállalati részvényesek részesedése		2 610 062	2 314 595
Külső tulajdonosok részesedése		71 435	7 857
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	28	0,19	0,17
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	28	0,19	0,17

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás**

Átfogó jövedelem elemei	2017. december 31.	2016. december 31.
Adózott eredmény	2 681 497	2 322 452
Átváltási különbözet*	-98 795	-135 419
Anyavállalat részesedése a társult vállalkozások átfogó jövedelméből*	5	13
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-98 790</b>	<b>-135 406</b>
<b>Átfogó jövedelem</b>	<b>2 582 707</b>	<b>2 187 046</b>
Anyavállalati részvényesek részesedése	2 632 293	2 067 493
Külső tulajdonosok részesedése	-49 586	119 553

\* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁIRÓL**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól**

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonsok részesedése	Saját tőke összesen
<b>2016.január 1.</b>	-	5 226 391	-30 043	6 655 559	16 815 687	-7 439 738	16 031 508	2 458 690	23 686 546	199 895	23 886 441
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	2 314 595	2 314 595	7 857	2 322 452
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	-247 102	-247 102	0	-247 102	111 696	-135 406
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	2 458 690	0	2 458 690	-2 458 690	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	12 350	0	0	0	0	0	12 350	0	12 350
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 103 185	0	-1 103 185	0	-1 103 185	0	-1 103 185
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	-112 082	0	-112 082	0	-112 082	0	-112 082
<b>2016.december 31.</b>	-	5 226 391	-17 693	6 655 559	18 059 110	-7 686 840	17 027 829	2 314 595	24 551 122	319 448	24 870 570
<b>2017.január 1.</b>	-	5 226 391	-17 693	6 655 559	18 059 110	-7 686 840	17 027 829	2 314 595	24 551 122	319 448	24 870 570
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	2 610 062	2 610 062	71 435	2 681 497
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	22 231	22 231	0	22 231	-121 021	-98 790
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	2 314 595	0	2 314 595	-2 314 595	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-4 338	0	0	0	0	0	-4 338	0	-4 338
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 023 094	0	-1 023 094	0	-1 023 094	0	-1 023 094
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	-48 992	0	-48 992	0	-48 992	0	-48 992
<b>2017.december 31.</b>	-	5 226 391	-22 031	6 655 559	19 301 619	-7 664 609	18 292 569	2 610 062	26 106 991	269 862	26 376 853

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**6. Konszolidált cash flow kimutatás**

Cash-flow elemek	2017. december 31.	2016. december 31.
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>		
Adózás előtti eredmény	2 901 290	2 614 454
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	1 626 472	1 298 615
Elszámolt értékvesztés	98 461	79 190
Készletek hiánya és selejtezése	73 446	119 706
Céltartalékok (feloldása) képzése	20 313	-135 651
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-280 088	-54 297
Kamatköltség	579 512	550 408
Kamatbevétel	-117 693	-135 862
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	1 136	-5 732
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	407 263	-332 265
<b>Működőtőke változásai</b>		
Vevőkövetelések állományváltozása	-801 098	-1 242 234
Készletek állományváltozása	-2 561 785	-1 258 213
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-65 139	711 099
Szállítók állományváltozása	2 006 844	1 858 440
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	-50 107	-1 642 282
Fizetett nyereségadó	-200 373	-136 574
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>3 638 453</b>	<b>2 288 802</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-6 442 739	-5 326 487
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	481 550	130 451
Leányvállalatok értékesítése	4 964	-59
Kapott kamat	117 693	135 862
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-5 838 532</b>	<b>-5 060 233</b>
<b>PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG</b>		
Hitelfelvétel	6 686 734	6 932 476
Hiteltörlesztés	-2 066 195	-5 684 055
Kapott támogatás	0	689 546
Fizetett osztalék	-1 129 658	-974 598
Fizetett kamat	-579 512	-550 408
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>2 911 369</b>	<b>412 961</b>
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	711 290	-2 358 470
Pénzeszközök az év elején	2 442 368	4 723 638
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-140 657	77 200
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>3 013 001</b>	<b>2 442 368</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

## 7. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószám: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a [www.masterplastgroup.com](http://www.masterplastgroup.com).

Főtevékenység: Vagyonkezelés (holding) tevékenység, amely leányvállalatok építőanyag gyártási és nagykereskedelmi tevékenységét fogja össze.

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Masterplast Nyrt.” vagy „Társaság”) leányvállalataival és társult vállalataival együtt alkotja a Masterplast Csoportot (a „Csoport” vagy „Masterplast”). A Társaság 2006. szeptember 29-én alakult meg a jogelőd Masterplast Műanyagipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság kedvezményezett átalakulásával. A jogelőd társaság 1997-ben kezdte meg működését magyar tulajdonú Kft-ként. 2011. április 20-án nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

A Társaság pénzügyi (üzleti) éve a január 1-től december 31-ig tartó időszakra vonatkozik.

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2017-ban 848 fő (2016: 800 fő)

Csoport szinten számítva a 2017. év könyvvizsgálati díja: 128 869 EUR (2016: 111 109 EUR)

### Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 374 296 100,-Ft (2016: 1 374 296 100,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 226 391 EUR (2016: 5 226 391 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2016: 13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény).

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált  
Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonos neve	2017	2016
Tibor Dávid	476 707 600 Ft	529 675 200 Ft
Ács Balázs	409 627 800 Ft	409 627 800 Ft
OTP Alapkezelő	91 554 500 Ft	91 554 500 Ft
Bunford Tivadar	45 198 700 Ft	45 198 700 Ft
Csokló Gábor	3 528 700 Ft	4 158 700 Ft
Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	343 089 400 Ft	289 729 300 Ft
Visszavásárolt részvények	1 203 000 Ft	965 500 Ft
<b>Összesen:</b>	<b>1 374 296 100 Ft</b>	<b>1 374 296 100 Ft</b>
	(5 226 391 EUR)	(5 226 391 EUR)

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2017	2016	-
Tibor Dávid	4 767 076	5 296 752	szavazat
Ács Balázs	4 096 278	4 096 278	szavazat
OTP Alapkezelő	915 545	915 545	szavazat
Bunford Tivadar	451 987	451 987	szavazat
Csokló Gábor	35 287	41 587	szavazat
Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	3 430 894	2 897 293	szavazat
<b>Összesen</b>	<b>13 730 931</b>	<b>13 733 306</b>	<b>szavazat</b>

A Társaság ügyvezető szerve az 5 tagú Igazgató Tanács. Az Igazgató Tanács, illetve annak független tagjaiból alakult Audit Bizottság mint egységes irányítási rendszert megvalósító testület, egységesen látja el az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság a törvények alapján meghatározott feladatait. Az Igazgató Tanács hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés eldöntése, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, illetőleg amelyek eldöntését a jogszabályok és az Alapszabály az Igazgató Tanács hatáskörébe utalják.

**Az Igazgató Tanács tagjai:**

Tibor Dávid – elnök  
Ács Balázs – alelnök  
Kazár András – független tag  
Dr. Martin Hajdu György – független tag  
Dirk Theuns – független tag

**Az Audit Bizottság tagjai:**

Dr. Martin Hajdu György  
Kazár András  
Dirk Theuns

## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

#### **A cégcsoport tevékenysége:**

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális Csoportja. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő logisztikai háttérrel.

A Csoport termékkínálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobby” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg.

#### **A Csoport két fő tevékenysége:**

- szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés, és
- szigetelőanyag és más építőipari termék gyártás.

#### **Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés:**

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

A Csoport leányvállalatai – elsősorban a gyártó, beszállító, illetve az értékesítő vállalatok – kereskednek egymással is a központ által meghatározott szabályok és belső elszámolási rendszer szerint.

#### **Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása:**

A cégcsoport az általa forgalmazott termékeket kisebb részben saját üzemében, nagyobb részben bérnyártói konstrukcióban állítja elő.

#### **A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítása, amelyek**

- stratégiai jelentőségűek a termékportfólióban, vagy
- beszerzésük más forrásból nem biztosítható állandó, megbízható minőségben és mennyiségben, vagy
- a Csoport számára rendelkezésre álló eszközökkel a piacnál kedvezőbb feltételekkel előállíthatóak.

#### **Értékesített termékek:**

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékoságot támogató és költségghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és száraz-építészet területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

#### **A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoporthoz kínál termékeket és megoldásokat:**

- homlokzati hőszigetelő rendszer és elemei
- tetőfóliák és tetőkiegészítők
- bitumenes hullámlemez és zsindelek
- szárazépítészet
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek



## **8. Számviteli politika**

### **8.1. A beszámoló készítés alapja**

A Masterplast Csoport konszolidált éves beszámolója az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Minden, a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos és a Masterplast Csoportra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így a konszolidált éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van, valamint a magyar számviteli törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

### **8.2. Változások a számviteli politikában**

#### **A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések**

A Csoport/Társaság által 2017. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

- **IAS 12: Nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adójának elszámolása (módosítás)**  
A módosítás célja a nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adókövetelésekre vonatkozó követelmények tisztázása, hogy az IAS 12 "Jövedelemadók" standard eddig igen eltérő alkalmazása egységes legyen. A nem egységes alkalmazás elsősorban a csökkent valós érték esetén levonható átmeneti eltérések létezésének megállapítását, a könyv szerinti érték feletti megtérülés, a valószínű jövőbeni adóköteles nyereség, valamint a csoportos / egyedi értékelés témakörét érintette.
- **IAS 7: Közzététel kezdeményezése (módosítás)**  
A módosítás célja olyan közzétételek biztosítása, amelyek lehetővé teszik a beszámoló felhasználói számára a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek – akár cash flow mozgáshoz köthető, akár nem pénzjellegű változásokból eredő - változásainak értékelését. A módosítás rögzíti, hogy a közzétételi követelmény teljesítésének egyik módja a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek nyitó- és záróegyenlegeinek táblázatos formában történő bemutatása a mérlegben, amely táblázat tartalmazza a finanszírozási cash flow változásait, a leányvállalatok és más vállalkozások feletti irányításszerzésből vagy az irányítás elvesztéséből származó változásokat, a devizaárfolyamok változásának hatásait, a valós értékek változásait, valamint egyéb változásokat
- **Az IASB az alábbi éves javításokat adta ki a 2014 – 2016 ciklusra, valamennyit standardmódosítás formájában.**  
Az alábbi éves javítást az EU még nem fogadta el.
  - **IFRS 12 Egyéb vállalkozásokban lévő befektetések közzététele**  
A módosítás pontosítja, hogy az IFRS 12 közzétételi követelményei - a leányvállalatok, közös vállalkozások és társult társaságok összesített pénzügyi adatainak kivételével – az adott szervezetnek az IFRS 5 kategóriái szerint besorolt értékesítési vagy vagyonfelosztási célra tartott, illetve megszüntetett leányvállalati, közös vállalati, illetve társult társasági befektetéseire vonatkoznak.

### **8.3. Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok**

- **IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése**

A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" végleges verziója a pénzügyi instrumentumok projekt valamennyi fázisát tükrözi és az eddig alkalmazott IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése" standard, továbbá az IFRS 9 valamennyi korábbi verziójának a helyébe lép. A standard új előírásokat tartalmaz a besorolásra, az értékelésre, az értékvesztésre, valamint a fedezeti elszámolásra vonatkozóan.

A Csoport megvizsgálta a standard alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel**

A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 15 egy ötlépcsés modellt rögzít a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek megállapítására, amely - kevés kivételtől eltekintve - a tranzakció típusától és az iparágtól függetlenül valamennyi esetben alkalmazandó. A standard előírásai az egyes nem pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredményhatás elszámolására és értékelésére is alkalmazandók, ahol az ilyen értékesítés nem képezi a vállalkozás szokásos tevékenységének részét (pl. tárgyi eszközök vagy immateriális javak értékesítése). Ehhez részletes közzétételi követelmények is kapcsolódnak, mint például az összbevétel megbontása, teljesítési kötelezettségvállalásokra vonatkozó információk, a szerződéshez kapcsolódó eszköz- és kötelezettség számla egyenlegének változásai az időszakok között, továbbá a legfontosabb döntések és becslések.

A Csoport megvizsgálta a standard alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IFRS 15: Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel (pontosítás)**

A pontosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A pontosítás célja az IASB szándékainak tisztázása az IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel" standard követelményeinek kialakításával kapcsolatban, különös tekintettel a teljesítésre vonatkozó kötelezettségvállalás számviteli kezelésére, a "külön azonosítható" elv megszüvegzésének változására, a megbízó/megbízott közötti különbségtételre – így annak eldöntésére, hogy adott vállalkozás megbízónak vagy megbízottnak minősül-e – továbbá útmutatást ad az irányítás elvének és az engedélyezés (licenc) alkalmazására a szellemi termékek és a jogdíjak elszámolásának vonatkozásában. A pontosítás további gyakorlati segédletet is tartalmaz az IFRS 15-t teljes mértékben visszamenőleg alkalmazó és a módosított utólagos módszert alkalmazó vállalkozások részére egyaránt. A Csoport megvizsgálta a standard alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IFRS 16: Lízingek**

A standard a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 16 rögzíti a lízingek elszámolásának, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit mindkét szerződő fél – tehát az ügyfél (a "lízingbevevő") és a szállító (a "lízingbeadó") vonatkozásában egyaránt. Az új standard előírja az lízingbeadó számára, hogy a legtöbb lízingügyletet bemutassa a beszámolóban. Egyes kivételektől eltekintve, a lízingbevevőkre egységesen alkalmazandó elszámolási modell vonatkozik. A lízingbevevőkre vonatkozó elszámolási követelmények alapján véve nem változtak.

- **IFRS 17: Biztosítási szerződések**

A standard a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett, amennyiben a vállalkozás az IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel" és az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standardot is alkalmazza. Az IFRS 17 "Biztosítási szerződések" standard rögzíti a megkötött biztosítási szerződések elszámolására, értékelésére, bemutatására és közzétételére vonatkozó alapelveket, továbbá hasonló elveket fogalmaz meg a vállalkozás birtokában lévő viszontbiztosítási és a szabadon választható részvételi elemeket tartalmazó, kibocsátott befektetési szerződések tekintetében is. A standard biztosítja, hogy a vállalkozások a releváns adatokat az adott ügyleteket pontosan bemutató módon tegyék közzé, hogy annak alapján a beszámoló felhasználói meg tudják ítélni az IFRS 17 hatókörébe tartozó ügyleteknek a vállalkozás pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére és pénzáramaira gyakorolt hatását.

A standardot az EU még nem fogadta el.

- **Az IFRS 10 Konszolidált éves beszámoló és az IAS 28 Társult társasági és közös vállalati befektetések standard módosítása: Eszközértékesítés vagy apport a befektető és a társult társaság vagy közös vállalat között**

A módosítás az IFRS 10 és az IAS 28 követelményei közötti, már ismert eltéréseket rendezi el azzal, hogy foglalkozik a befektető és a vele részesedési viszonyban lévő társult társaság vagy közös vállalat részére történő eszközértékesítésekkel, illetve apporttal. A módosítás legfontosabb következménye az, hogy a tranzakció teljes eredménye elszámolásra kerül, amennyiben annak tárgya egy üzleti tevékenység (ami lehet leányvállalat tevékenysége vagy azon kívüli). Az eredmény részlegesen kerül elszámolásra akkor, ha a tranzakció nem üzleti tevékenységet megtestesítő eszközökre terjed ki, még akkor is, ha ezek az eszközök egy leányvállalat részét képezik. 2015 decemberében az IASB a módosítás hatályba lépésének napját határozatlan időre elhalasztotta, hogy megvárja a tőkemódszer szerinti elszámolással kapcsolatban folyó kutatás eredményét.

A módosítást az EU még nem fogadta el.

- **IFRS 2: Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése (módosítás)**

A módosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás rögzíti az elszámolásra vonatkozó követelményeket az olyan területek vonatkozásában, mint a visszavonhatatlan jogosultságot adó és nem adó feltételeknek a pénzben rendezett részvényalapú kifizetések értékelésére gyakorolt hatása, a nettó rendezési elemet tartalmazó részvényalapú kifizetések, a forrásadó kötelezettségek, valamint a részvényalapú kifizetések feltételeinek olyan mértékű megváltoztatása esetén alkalmazandó elszámolás, amelynek következtében a tranzakció besorolása pénzalapúról részvényalapúra módosul.

A módosítást az EU még nem fogadta el.

- **IFRS 4: Az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" és az IFRS 4 "Biztosítási szerződések" standard együttes alkalmazása (módosítás)**

A módosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra hatályos és az új IFRS9 "Pénzügyi instrumentumok" standardnak az IFRS 4-et felváltó, jelenleg is kidolgozás alatt lévő új biztosítási standard megjelenése előtti alkalmazásával kapcsolatos aggodalmakra koncentrálna. A módosítás két lehetőséget biztosít a biztosítási szerződéseket kibocsátó vállalkozásoknak: vagy átmeneti mentesség igényelhető az IFRS 9 alkalmazása alól, de választható az átfedésszerű módszer is, amelynek keretében az IFRS 4 szerinti biztosítási szerződést kibocsátó vállalkozás a kijelölt pénzügyi eszközökön keletkező jövedelem vagy ráfordítás egy részét átsorolhatja az eredményből az egyéb átfogó jövedelembe.

• **IAS 40: Átsorolás befektetési célú ingatlanok közé (módosítás)**

A módosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás pontosítja, hogy a vállalkozás az ingatlanokat – a folyamatban, illetve fejlesztés alatt lévő ingatlanokat is – vagy a befektetési célú ingatlanok közé kell besorolnia vagy ki kell vennie onnan. A módosítás rögzíti, hogy az ingatlan használatában akkor következik be változás, amikortól az ingatlan megfelel, vagy a továbbiakban már nem felel meg a befektetési célú ingatlanok definíciójának, a használatban bekövetkezett változás pedig bizonyítható. Önmagában az, hogy a vezetés a használat megváltoztatását tervezi, még nem minősül a használatban bekövetkezett változás bizonyítékának.

A módosítást az EU még nem fogadta el.

• **IFRS 9: Negatív ellenértékelemet tartalmazó előleg (módosítás)**

A módosítás a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás megengedi, hogy amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken lehessen értékelni az olyan előlegelemet tartalmazó pénzügyi eszközöket, amelyek keretében az egyik szerződéses félnek megengedik vagy attól elvárják, hogy a szerződés határidő előtti teljesítése esetén indokolt összegű kompenzációt fizessen vagy abban részesülhessen (ami az eszköztulajdonos szempontjából negatív kompenzációnak minősül).

A módosítást az EU még nem fogadta el.

• **IAS 28: Hosszú lejáratú társult társasági és közös vállalati befektetések (módosítás)**

A módosítás a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás azzal a kérdéssel foglalkozik, hogy az olyan hosszú lejáratú társult társasági és közös vállalati befektetések értékelésére – különös tekintettel az értékvesztési követelményekre – amelyek tartalmilag az adott társult társaság vagy közös vállalat "nettó befektetésének" részét képezik az IFRS 9, az IAS 28 vagy egyszerre mindkettő vonatkozzék-e. A módosítás pontosítja, hogy az ilyen hosszú lejáratú, de nem tőkemódszerrel elszámolt részesedésekre az IAS 28 alkalmazása előtt az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard alkalmazandó. Az IFRS 9 alkalmazása során a vállalkozás nem veszi figyelembe a hosszú lejáratú részesedés könyv szerinti értékében az IAS 28 alkalmazásából eredő esetleges korrekciókat.

A módosítást az EU még nem fogadta el.

• **IFRIC 22 Értelmezés: Devizaműveletek és előlegfizetés figyelembe vétele**

Az értelmezés a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az értelmezés pontosítja a fizetett vagy kapott devizaelőleget tartalmazó műveletek elszámolásának módját. Az értelmezés azokra a devizaműveletekre vonatkozik, amikor a vállalkozás kapott vagy fizetett előlegből származó nem monetáris követelést vagy nem monetáris kötelezettséget azelőtt számolja el, hogy a kapcsolódó eszközt, ráfordítást vagy bevételt elszámolná. Az értelmezés rögzíti, hogy – az alkalmazandó devizaárfolyam szempontjából – a tranzakció időpontja a nem monetáris előlegkövetelés vagy a halasztott bevétel-kötelezettség kezdeti elismerésének (bekerülésének) a napja. Többszörös előlegfizetés, illetve előlegbefolyás esetén a vállalkozásnak valamennyi kapott, illetve fizetett előlegösszeg vonatkozásában meg kell határozni a tranzakció időpontját.

Az értelmezést az EU még nem fogadta el.

- **Az IASB az alábbi éves javításokat adta ki a 2014 – 2016 ciklusra**, valamennyit standardmódosítás formájában. A IFRS 1 “A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Első Alkalmazása” és az IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard tekintetében a módosítások a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek. Az IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard korai alkalmazása megengedett. Az éves javításokat az EU még nem fogadta el.
  - **IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Első Alkalmazása:** A javítás törölte a pénzügyinstrumentumok, munkavállalói juttatások és befektetési vállalkozások közzétételével kapcsolatos rövid távú kivételeket, amelyekkel az első alkalmazók eddig élhettek.
  - **IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések:** A módosítás pontosítja, hogy a vállalkozás a befektetés kezdeti megjelenítésekor befektetésenként választhatja az eredménnyel szembeni valós értéken történő értékelést azon társult társasági vagy közös vállalati részesedések esetén, ahol az adott társult társaság vagy közös vállalat egy kockázati tőketársaság vagy egy nyilvános konszolidált beszámolót készítő csoport tagjának a tulajdonában van.
- **IFRIC ÉRTELMEZÉS 23: A jövedelemadók elszámolását övező bizonytalanság**

Az értelmezés a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az értelmezés a jövedelemadók elszámolásával foglalkozik azokban az esetekben, amikor az adó elszámolása az IAS 12 alkalmazását befolyásoló bizonytalanságot tartalmaz. Az értelmezés eligazítást nyújt a bizonytalan adóelszámolási módok önálló vagy együttes figyelembe vételére, az adóellenőrzésekre, a bizonytalanság tükrözésére alkalmazandó megfelelő módszerre, valamint a tényekben és körülményekben bekövetkezett változások elszámolására vonatkozóan.

Az értelmezést az EU még nem fogadta el.
- **Az IASB az alábbi éves javításokat adta ki a 2015 – 2017 ciklusra**, valamennyit standardmódosítás formájában. A módosítások a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényesek, de korai alkalmazásuk is megengedett.

Az éves javításokat az EU még nem fogadta el.

  - **IFRS 3 Üzleti kombinációk és IFRS 11 Közös megállapodások:** Az IFRS módosítása pontosítja, hogy amennyiben a vállalkozás irányítást szerez egy közös vállalat felett, az abban korábban meglévő részesedését újra kell értékelnie. Az IFRS 11 módosítása pontosítja, hogy amennyiben a vállalkozás a közös vállalatban közös irányítást szerez, a korábban már meglévő részesedését nem kell újraértékelnie.
  - **IAS 12 Jövedelemadók:** módosítás pontosítja, hogy a saját tőke részét képező pénzügyi instrumentumokra vonatkozó kifizetések jövedelemadó-vonzatát aszerint kell elszámolni, hogy hol került sor a felosztható eredményt generáló múltbeli tranzakciók vagy események elszámolására.
  - **IAS 23 Hitelfelvételi költségek:** A módosítás a standard 14. bekezdését pontosítja, amely szerint, amikor egy minősített eszköz rendeltetésszerű használatra vagy értékesítésre készké válik, abban az időpontban azonban az eszközhöz kapcsolódóan még fennáll hitelfizetési kötelezettség, a fennmaradó hitel összege beszámítandó a vállalkozás által felvett általános hitelek (idegen tőke) összegébe.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**8.4. Konszolidált éves beszámoló**

**8.4.1 Leányvállalatok konszolidációja**

A konszolidált éves beszámoló a Masterplast Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység irányítása révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Irányítás akkor áll fenn, ha a befektető meg-lévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyá-solására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egy-ség hozamait.

A Masterplast Csoport tagjai a konszolidált pénzügyi kimutatás alapját képező egyedi éves pénzügyi kimuta-tásokat a székhelyük szerinti országokban érvényes számvitelről szóló törvények előírásainak megfelelően ké-szítik. E törvények egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglal-taktól, melyek a konszolidáció során módosításra kerülnek.

A konszolidált pénzügyi kimutatás a Masterplast Nyrt. és leányvállalatai éves pénzügyi kimutatásainak a Cso-portion belüli egyenlegek (beleértve a közbenő eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza.

A konszolidációba a Társaság összes leányvállalata bevonásra került, az év folyamán megszerzett vagy értéke-sített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza.

A konszolidált éves beszámoló az IFRS-ben alkalmazott értékelési és jelentési elveknek megfelelően készült, ahogyan azokat az EU befogadta.

A konszolidált éves beszámoló az eredeti bekerülési érték elvének alkalmazásával készült.

**A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:**

Leányvállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad %		Szavazati arány (%)	
				2017	2016	2017	2016
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Bulgaria Eood (1)	Bulgária	Építőanyag nagykereskedelem	4220029582	0%	99,88%	0%	99,88%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	Építőanyag nagykereskedelem	ATU63262935	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80,04%	80,04%	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem	100838195	100%	100%	100%	100%
		EPS és üvegszövet gyártás					
OOO Masterplast RUS	Oroszország	Építőanyag nagykereskedelem	6102038903	100%	100%	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (2)	Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
ICS Masterplast Construct S.R.L. (3)	Moldávia	Építőanyag nagykereskedelem	1008600021309	100%	100%	100%	100%

(1) A vállalat 2017. február 20-án értékesítésre került

(2) A vállalat 80%-os tulajdonosa a Masterplast YU d.o.o., 10%-os tulajdonosa a Masterplast Nyrt.

(3) A vállalat 100%-os tulajdonosa Masterplast Romania S.R.L.

Közvetett tulajdonlás esetén a táblázatban a konszolidálásnál figyelembe vett, számított tulajdoni arányokat szerepelteti a Csoport.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Üzleti kombinációk esetében a külső tulajdonosok részesedése vagy valós értéken, vagy a megszerzett vállalat nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett vállalat tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a külső tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedések változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

#### 8.4.2 Társult vállalatok konszolidációja

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetéseit az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

#### A Csoport társult vállalkozásai:

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2017	2016	2017	2016
<b>Tulajdonosok: Császár Zsolt, Masterplast Nyrt</b>							
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%

#### 8.5. Devizaműveletek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a Csoport beszámolási pénzneme az euró (EUR).

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknál használt euró választását befolyásolták a cégcsoport kiterjedt nemzetközi gazdasági kapcsolatai, valamint a pénzügyi kimutatást használók köre, mivel a konszolidált éves beszámoló nemzetközi értelmezését megkönnyíti az euró alkalmazása.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban az adatok az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében ('funkcionális pénznem') szerepelnek, az alábbiak szerint:

Leányvállalat neve	Ország	2017	2016
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	EUR	EUR
Masterplast Bulgaria Eood	Bulgária	BGN	BGN
OOO Masterplast RUS	Oroszország	RUB	RUB
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
ICS Masterplast Construct SRL	Moldávia	MDL	MDL
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Nyrt	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast D.O.O.	Macedónia	MKD	MKD
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Sp. z.o.o	Lengyelország	PLN	PLN
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Green MP Invest	Ukrajna	UAH	UAH

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből származó árfolyamvesztés és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

A Csoport azon tagvállalatainak amelyek a jelentés pénznemétől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkeznek, eredménykimutatásai és mérlegei az alábbi módon kerül átváltásra a jelentés pénznemére:

- az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záróárfolyamon kerülnek átváltásra;
- az eredménykimutatás tételei havi átlagárfolyamon kerülnek átváltásra;
- minden árfolyamváltozásból adódó különbözet a konszolidált egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra.

A Csoport tagjai közül egyik vállalat sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben.

## 8.6. Immateriális javak

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a Csoport. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyának, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10-33%, amelyet lineárisan számol el a Csoport.



## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

#### **8.7. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, kivételre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség az eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben.

A Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik komponens megközelítéssel, a hasznos élettartam figyelembevételével.

##### **Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:**

Ingatlanok	2% - 8%
Gépek, berendezések	6% - 33%

A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebb alapján történik.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon megfelelő tükröztetése érdekében.

#### **8.8. Eszközök értékvesztése**

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Csoport, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valószínű értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés felmérése céljából az eszközök csoportosítása azokon a legalacsonyabb szinteken történik, ahol elkülönített cash flow-k azonosíthatók (pénztermelő egységek). Az értékvesztés miatti veszteség utólagos visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el. A Csoport legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg.

#### **8.9. Készletek**

A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken mutatja ki a Csoport.

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott bekerülési érték.

Saját termelésű készleteknél előállítási költség az időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott előállítási költség, amely az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában.

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek bemutatásra. A nettó realizálható érték a rendes üzletmenet alapján becsült értékesítési ár és (a saját termelésű készleteknél) az elkészülésig még várhatóan felmerülő költségek, valamint a becsült értékesítési költségek különbségékként kerül meghatározásra.

**8.10. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök**

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, amelyet a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek.

**8.10.1 Befektetett pénzügyi eszközök**

A befektetéseket bekerülési értéken – a befektetéshez kapcsolódó akvizíciós költségeket is magában foglaló, fizetett ellenértéken – mutatja ki a Csoport. E bekerülés után a kereskedési célú és értékesíthető befektetéseket valós értéken értékeli. A kereskedési célú befektetések esetében, amelyek nem tartalmazzák az akvizíciós költségeket, annak nyereségeit és veszteségeit az eredménnyel szemben számolja el.

Azon befektetések esetében, ahol piaci ár nem áll rendelkezésre, illetve az nem megbízható mutató, a valós érték megállapítását hasonló befektetések piaci értékének összehasonlításával, illetve a jövőbeni várható pénzáramok figyelembevételével végezi. Amennyiben a valós érték nem mérhető megbízhatóan, a befektetést értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki. A befektetés értékében bekövetkezett tartós értékvesztést a tárgyidőszakban ráfordításként számolja el.

A Csoport minden mérleg fordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez a befektetett pénzügyi eszközök, illetve azok csoportjaira vonatkozóan.

**8.10.2 Vevői és egyéb követelések**

A vevő és egyéb követeléseket bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával és az értékvesztés levonásával mutatja be a Csoport. A vevői és egyéb követelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha objektív bizonyosság van arra, hogy a Csoport nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett.

**8.10.3 Kamatozó hitelek és kölcsönök**

A hitelek és kölcsönök bekerülési értéke a hitel/kölcsön folyósítási költségével csökkentett ellenérték valós értéke. A bekerülést követően a kamatozó hiteleket és kölcsönöket az effektív kamatláb figyelembevételével, az amortizációval csökkentett bekerülési értéken számolja el a Csoport. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és rendezéskori térítés értékét. A kötelezettség kivezetésekor, illetve leírásakor a keletkezett árfolyam-különbözetet az adózott eredményben számolja el.

**8.10.4 Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezek a származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakokban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettségként, amennyiben valós értékük negatív. A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek valós értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra, a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között. Az év végi valós érték meghatározása során a származékos pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport szerződéses partnere kalkulációt készít a napi árfolyam ingadozása és a szerződéses feltételek alapján, így számítja ki az ügyletek valós értékét.

## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására és bemutatására a következő hierarchiát használja értékelési technikáinként:

- 1. szint: a beazonosítható eszközök és kötelezettségek aktív piacokon jegyzett ára.
- 2. szint: egyéb technikák, amelyekhez minden olyan alapadat, mely jelentős hatással van a valós értékre, közvetlenül vagy közvetve hozzáférhető. A Csoport pénzügyi intézményekkel köt származékos ügyleteket. A származékos deviza ügyletek értékelésére alkalmazott technikák között a forward és swap modellek a leggyakoribbak, melyek mark-to-market értékelésen alapulnak.
- 3. szint: technikák, melyek olyan, piacon hozzá nem férhető alapadatokat alkalmaznak, amelyeknek jelentős hatása van a valós értékre.

A származékos pénzügyi instrumentumok esetében a valós érték megállapítás IFRS 13 szerinti hierarchia szintje a fent bemutatott értékelési módszer alapján: 2. szint.

#### **8.11. Visszavásárolt saját részvények**

A saját részvények a saját tőkét (eredménytartalék) csökkentő tételként kerülnek elszámolásra. Az értékesítéskor keletkező nyereség és veszteség ennek megfelelően közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerül elszámolásra.

#### **8.12. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek**

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

#### **8.13. Jegyzett tőke és tartalékok**

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbség a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámolója szolgál.

#### **8.14. Átváltási tartalék**

Az átváltási tartalék azon vállalatok konszolidációja során keletkező átváltási különbségeket tartalmazza, ahol a funkcionális pénznem eltér a Csoport beszámolási pénznemétől (euró). Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbség, amely tartalmilag a Csoport külföldi vállalatbába történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves pénzügyi kimutatásban a befektetés megszüntetéséig a saját tőke elemeként kerül kimutatásra.

Amikor a kapcsolódó eszközök kivezetésre kerülnek, a felhalmozott átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy költségként, amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

#### **8.15. Szállítói és egyéb kötelezettségek**

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismeri el a Csoport, és a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken mutatja be. A szállítói és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratára miatt megközelíti, és így jól reprezentálja a valós értéküket.

## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

#### **8.16. Céltartalékok**

Céltartalék képzésre kerül sor, amennyiben a Csoportnak egy korábbi esemény folytán – törvényből eredő vagy szerződéses alapon adódó – kötelezettsége keletkezik és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot jelentő eszközök kiáramlására lesz szükség, továbbá, ha megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

#### **A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékokot:**

- bírságokra és büntetőkamatokra minden olyan esetben, ha ezek jogilag követelhetőek, illetve a hatóságok felé fizetési kötelezettségeket jelentenek.
- a leépített munkavállalókkal kapcsolatban várható költségekre minden olyan esetben, ahol a kapcsolódó döntés már a mérleg fordulónapja előtt megszületett és az érintettekkel kommunikálva lett.
- peres ügyek miatt az olyan esetekre, amelyek harmadik felek által támasztott követelések már folyamatban lévő bírósági eljárási szakaszban vannak, továbbá már elegendő információval rendelkezik a megbízható becslés elvégzéséhez, hogy ebből várhatóan fizetési kötelezettség keletkezik.

#### **8.17. Nyugdíjjárulék**

A nyugdíjjárulék összege a munkavállaló bruttó fizetéséből kerül levonásra, és magánnyugdíj-pénztárakba, vagy az állami társadalombiztosítási alapba kerül befizetésre. A Csoport saját, külön nyugdíjrendszert nem tart fent, s így – amennyiben ezen alapok eszközei nem nyújtanának fedezetet a munkavállalók korábban, illetve a jelen időszakban letöltött szolgálati ideje alapján járó kedvezményre - további járulékbefizetésre sem jogilag, sem peres úton nem kötelezhető.

#### **8.18. Üzleti tevékenység eredménye**

Az üzleti tevékenység eredménye a működési költségekkel csökkentett árbevételt és az egyéb bevételt (ráfordítást) tartalmazza.

#### **8.19. Lízingek**

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, illetve tartalmaz-e lízinget a megállapodás kezdetén, attól függ, hogy a megállapodás egy meghatározott eszköz használatáról vagy használati jogáról szól. A minősítés megváltoztatására csak a következő esetekben kerülhet sor:

- változás történik a szerződéses feltételekben, kivéve a megállapodás megújítását vagy meghosszabbítását;
- a megállapodás megújításra vagy meghosszabbításra kerül, kivéve, ha a megújítás vagy meghosszabbítás az eredeti megállapodásban is benne foglaltatott;
- változás történik annak meghatározásában, hogy a megállapodás teljesítése egy meghatározott eszköztől függ; vagy
- az eszközben jelentős változás történik.

Amennyiben a megállapodás tartalma újraértékelésre kerül, a lízing elszámolás abban az időpontban kezdődik el vagy szűnik meg, amikor az újraértékelés történik az (a), (c) vagy (d) esetben, illetve a (b) esetben a megújítás vagy meghosszabbítás időpontjában.

#### **A Csoport mint lízingbevevő:**

A pénzügyi lízingeket, ahol a Csoport a tulajdonjoggal járó összes előnyt és kockázatot viseli, az eszköz piaci értékén, vagy ha az alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiválja. A lízingdíj-fizetések megbontásra kerülnek a kötelezettségek csökkenése és a pénzügyi ráfordítások között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a pénzügyi lízingkötelezettségre. A pénzügyi ráfordítást az eredménykimutatásban számolja el.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb. Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízing-időszak alatt lineárisan, költségként számolja el az eredménykimutatásban.

#### **8.20. Osztalék**

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

#### **8.21. Állami támogatások**

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételeként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben.

#### **8.22. Bevételek elszámolása**

A bevételeket addig a mértékig számolja el a Csoport, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Csoporthoz befolyanak és a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. A bevételek értékelése a kapott ellenérték valós értékén történik, amibe az árengedmények, rabattok és az értékesítést terhelő adók és illetékek nem számítanak bele.

Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik valamint a kockázatok és hasznok átszállnak. A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

#### **8.23. Kutatási költségek**

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 35. jegyzet tartalmazza.

#### **8.24. Hitelfelvételi költségek**

A minősített eszközök bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy termeléséhez közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az eredménykimutatásban számolja el a Csoport. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet.

A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is. Az aktiválható hitelköltség az adott időszak általános hitelfelvételi költségének súlyozott átlaga. Azt az eszközt nevezi a Csoport minősített eszköznek, amelynek használatba helyezése jelentős (jellemzően 6 hónapnál hosszabb) időt vesz igénybe.

## **8.25. Nyereségadók**

### **Tárgyévi adó:**

A társasági adót az illetékes adóhatóságnak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó vállalat számviteli profitjának adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételeivel korigált adózás előtti eredménye.

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi (iparüzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a vállalatok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki.

### **Halasztott adó:**

A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezi a Csoport. Halasztott adót nem számol el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismer el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adókövetelés és adókötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és adókövetelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a tovább vihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó eszköz olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó eszköz csak olyan mértékig vehető fel, ameddig valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak, és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetők lesznek.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill, vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja a Csoport által irányítható, és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

### **8.26. Egy részvényre jutó eredmény számítása**

A részvényenkénti eredményt úgy számítja ki a Társaság, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztja az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítja ki.

### **8.27. Mérlegen kívüli tételek**

A függő kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. Ezek a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A függő követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

### **8.28. Szegmens jelentés**

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Értékesítés és Gyártás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

## **9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések**

A vezetés becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. A számviteli becslések ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A korábbi tapasztalatokon és más tényezőkön – ideértve a jövőbeli eseményekkel kapcsolatos, adott körülmények között ésszerűnek vélt várakozásokat is – alapuló becsléseket és döntéseket folyamatosan felülvizsgálja a Csoport. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

### **9.1. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető**

Halasztott adókövetelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adóeszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

### **9.2. Követelések értékvesztése**

A Csoport a kétes követelések értékvesztését a vevők nem fizetéséből, illetve fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg. Ennek során figyelembe veszi a vevők korosítását, a peresített követeléseket, illetve a korábbi tapasztalatok alapján a vevők fizetési hajlandóságát. A Csoport ezeket a tételeket, minden év végén egyedileg megvizsgálja, és a szükséges nagyságú értékvesztés elszámolásával a várható megtérülés nagyságára korrigálja a könyvekben szereplő értéket.

### **9.3. A pénztermelő egységek meghatározása**

A Csoport a legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg. Ezt magyarázza az a tény, hogy többségük alaptevékenysége nagykereskedelem, különféle országokban működnek így a teljesítmények teljes vizsgálatával az információk könnyebben összehasonlíthatóak, a piaci érzékenység, igényváltozás jobban kimutatható. Ebben a struktúrában készíti a Csoport az elemzéseit, ami alapján hozza meg stratégiai döntéseit. Mivel a pénztermelő egységek ilyen módon történő meghatározása nagy részben becslésen alapul, a tényleges értékvesztés mértéke jelentősen eltérhet a becslés eredményeképpen kapott értéktől.

#### **9.4. Céltartalékok**

A céltartalék képzés általában nagymértékben szubjektív megítélést igényel, különösen jogviták esetében. Ha egy kedvezőtlen hatású esemény bekövetkezését egy múltbeli esemény eredményeként értékeljük, és ha a bekövetkezés valószínűsége ötven százaléknál nagyobb, a kötelezettség teljes összegére a Csoport tartalékokat képez.

#### **9.5. A tárgyi eszközök értékvesztésének meghatározása**

Az értékvesztés kalkuláció a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke, illetve használati értéke alapján történik.

Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték az ukrán beruházás esetében a jelenlegi politikai helyzet miatt jelentős becsléseket tartalmaz az értékesítési árakkal kapcsolatban.

A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához tett becslések és feltételezések, beleértve a termékárakra, működési költségekre, a jövőbeli termelési összetételre, valamint a jövőbeli keresletre vonatkozó előrejelzéseket. Mivel ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik, így ezen becslések megnövekedett bizonytalanságnak vannak kitéve a gazdasági visszaesés következtében, amely a közép-kelet-európai régióban tapasztalható, ahol a Csoport tevékenységet folytat.



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások**

2017	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Állatok	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
<b>Nyitó bruttó érték</b>	<b>768 657</b>	<b>19 181 072</b>	<b>15 289 521</b>	<b>0</b>	<b>1 108 616</b>	<b>35 579 209</b>	<b>36 347 866</b>
Növekedés	0	2 542 109	3 648 996		251 634	6 442 739	<b>6 442 739</b>
Csökkenés	-16 086	-465	-426 462	0	6 776	-420 151	<b>-436 237</b>
Átsorolás	-79 236	0	0	0	79 236	79 236	<b>0</b>
Átváltási különbözet	4 924	181 557	138 154	0	-199 886	119 825	<b>124 749</b>
<b>Záró bruttó érték</b>	<b>678 259</b>	<b>21 904 273</b>	<b>18 650 209</b>	<b>0</b>	<b>1 246 376</b>	<b>41 800 858</b>	<b>42 479 117</b>
<b>Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>614 511</b>	<b>3 416 864</b>	<b>7 554 718</b>	<b>0</b>	<b>228 965</b>	<b>11 200 547</b>	<b>11 815 058</b>
Növekedés	42 888	550 600	1 131 056	0	0	1 681 656	<b>1 724 544</b>
Csökkenés	-2 405	-233	-312 648	0	-98 072	-410 953	<b>-413 358</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Átváltási különbözet</b>	<b>5 798</b>	<b>10 308</b>	<b>5 479</b>	<b>0</b>	<b>-34 675</b>	<b>-18 888</b>	<b>-13 090</b>
<b>Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>660 792</b>	<b>3 977 539</b>	<b>8 378 605</b>	<b>0</b>	<b>96 218</b>	<b>12 452 362</b>	<b>13 113 154</b>
<b>Nyitó nettó érték</b>	<b>154 146</b>	<b>15 764 208</b>	<b>7 734 803</b>	<b>0</b>	<b>879 651</b>	<b>24 378 662</b>	<b>24 532 808</b>
<b>Záró nettó érték</b>	<b>17 467</b>	<b>17 926 734</b>	<b>10 271 604</b>	<b>0</b>	<b>1 150 158</b>	<b>29 348 496</b>	<b>29 365 963</b>

2016	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Állatok	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
<b>Nyitó bruttó érték</b>	<b>712 175</b>	<b>16 915 860</b>	<b>12 716 605</b>	<b>930</b>	<b>1 375 563</b>	<b>31 008 958</b>	<b>31 721 133</b>
Növekedés	57 127	2 298 837	2 959 149	0	11 374	5 269 360	<b>5 326 487</b>
Csökkenés	-3 038	0	-348 182	-926	-206 956	-556 064	<b>-559 102</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Átváltási különbözet	2 393	-33 625	-38 051	-4	-71 365	-143 045	<b>-140 652</b>
<b>Záró bruttó érték</b>	<b>768 657</b>	<b>19 181 072</b>	<b>15 289 521</b>	<b>0</b>	<b>1 108 616</b>	<b>35 579 209</b>	<b>36 347 866</b>
<b>Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>575 980</b>	<b>2 898 970</b>	<b>6 902 375</b>	<b>0</b>	<b>476 341</b>	<b>10 277 686</b>	<b>10 853 666</b>
Növekedés	42 817	519 580	914 362	0	31 168	1 465 110	<b>1 507 927</b>
Csökkenés	-6 324	0	-243 906	0	-209 312	-453 218	<b>-459 542</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Átváltási különbözet</b>	<b>2 038</b>	<b>-1 686</b>	<b>-18 113</b>	<b>0</b>	<b>-69 232</b>	<b>-89 031</b>	<b>-86 993</b>
<b>Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>614 511</b>	<b>3 416 864</b>	<b>7 554 718</b>	<b>0</b>	<b>228 965</b>	<b>11 200 547</b>	<b>11 815 058</b>
<b>Nyitó nettó érték</b>	<b>136 195</b>	<b>14 016 890</b>	<b>5 814 230</b>	<b>930</b>	<b>899 222</b>	<b>20 731 272</b>	<b>20 867 467</b>
<b>Záró nettó érték</b>	<b>154 146</b>	<b>15 764 208</b>	<b>7 734 803</b>	<b>0</b>	<b>879 651</b>	<b>24 378 662</b>	<b>24 532 808</b>

A Masterplast Csoportnak nincs meghatározatlan élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között.

A bruttó érték növekedéseként 2017 és 2016 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

A banki hiteleink fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt., Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft. és Mastermesh Kft. tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Eszközök záró állománya	2017	2016
Eszközök záró állománya	8 570 360	8 358 962

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A 2016 és 2017-es évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrainai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság. A kalkulációk alapján további értékvesztés nem került elszámolásra. A 2017. üzleti évben a belpolitikai és ingatlanpiaci helyzet javulásából adódóan valamint a hrvnyva további leértékelődése miatt az ingatlanra korábban elszámolt értékvesztést - független szakértő által végzett értébecslés alapján - csökkentette a Társaság 3.284.974 UAH (98e EUR) értékkel.

A beruházáshoz vásárolt ingatlan hasznosításának lehetőségeit jelenleg is vizsgálja a Társaság.

Az ukrainai beruházásának értéke 2017. december 31-én 20,98 millió UAH (626 e EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

<b>Eszközcsoport</b>	<b>Beruházás értéke UAH</b>	<b>Beruházás értéke EUR</b>
Ingatlanok	12 326 964	368 019
Gépek berendezések	3 493 786	104 306
Egyéb	5 154 943	153 900
<b>Összesen</b>	<b>20 975 693</b>	<b>626 226</b>

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

A beruházás leállításából adódóan a Társaság a cash-flow alapú megtérülés számítását nem látja indokoltnak.

**Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:**

A valós érték hierarchia alapján az értékelés Level 2-be sorolandó.

A fent bemutatott eszközállomány értékelésére a Társaság külső szakértő segítségével összehasonlító árak alapján meghatározta az eszközök értékesítési költségekkel csökkentett piaci értékét és az így elszámolt értékvesztést, melyet az alábbi táblázatban mutat be:

<b>Eszközcsoport</b>	<b>Eszközérték</b>	<b>Becsült piaci érték</b>	<b>Értékvesztés</b>	<b>Átlagos leírás %</b>
Ingatlanok	12 326 964	11 100 000	1 226 964	10,0%
Gépek berendezések	3 493 786	1 457 773	2 036 013	58,3%
Egyéb	5 154 943	1 100 118	4 054 825	78,7%
<b>Összesen</b>	<b>20 975 693</b>	<b>13 657 891</b>	<b>7 317 802</b>	<b>34,9%</b>

A Társaság 7 317 802 UAH (218 470 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2017-es üzleti év végén az alábbi bontásban:

<b>Eszközcsoport</b>	<b>Eszközérték</b>	<b>Becsült piaci érték</b>	<b>Értékvesztés</b>	<b>Átlagos leírás %</b>
Ingatlanok	368 019	331 389	36 630	10,0%
Gépek berendezések	104 306	43 522	60 784	58,3%
Egyéb	153 900	32 844	121 056	78,7%
<b>Összesen</b>	<b>626 225</b>	<b>407 755</b>	<b>218 470</b>	<b>34,9%</b>

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2016. évi záró árfolyamon: 257 ezer euró).

## 11. Pénzügyi lízing keretében átvett eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Csoport.

A Csoport különböző tárgyi eszközöket vett át pénzügyi lízing keretében, amelyek értéke a következőképpen alakult:

Lízingelt eszközök értékei	2017	2016
Bruttó érték	1 744 476	990 876
Halmazott értékcsökkenés	427 707	227 382
<b>Nettó érték</b>	<b>1 316 769</b>	<b>763 494</b>

A pénzügyi lízing keretében átvett eszközökhöz kapcsolódó fizetési kötelezettségek a következőképpen alakulnak:

Pénzügyi lízing kötelezettségek	2017	2016
Éven belül esedékes	239 378	142 415
2-5 év között esedékes	546 762	282 435
<b>Nettó érték</b>	<b>786 140</b>	<b>424 851</b>

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2017	2016
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	258 283	153 188
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	568 666	293 595
<b>Minimális lízing kifizetések</b>	<b>826 949</b>	<b>446 783</b>
Finanszírozási költségek	-40 809	-21 932
<b>Nettó érték</b>	<b>786 140</b>	<b>424 851</b>

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét valamint a bianco ígervény.

## 12. Részesedések társult vállalkozásban

### Masterprofil Kft. társult vállalkozás

A Masterplast Nyrt. 2013. november 30-án 95%-ról 20%-ra csökkentette a Masterprofil Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont vállalat a Csoport társult vállalatává vált.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2017
Nyitó	34 780
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-1 136
Átfogó jövedelem	5
<b>Záró*</b>	<b>33 649</b>

\*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2016
Nyitó	29 035
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	5 732
Átfogó jövedelem	13
<b>Záró*</b>	<b>34 780</b>

\*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

### 13. Készletek

Készlet típusa	2017			2016		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	2 129 465	0	2 129 465	1 967 650	0	1 967 650
Befejezetlen és félkész termékek	1 036 140	0	1 036 140	978 213	0	978 213
Alap, segéd és üzemanyagok	1 591 627	0	1 591 627	1 368 574	0	1 368 574
Kereskedelmi áruk	16 467 001	-53 189	16 413 812	14 458 576	-84 440	14 374 136
<b>Összesen</b>	<b>21 224 232</b>	<b>-53 189</b>	<b>21 171 043</b>	<b>18 773 012</b>	<b>-84 440</b>	<b>18 688 573</b>

2017. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2017	EUR
Nyitó	84 440
Átszámítási különbözet	838
Elszámolt értékvesztés	54 822
Visszaírt értékvesztés	-86 911
<b>Záró</b>	<b>53 189</b>

2016. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2016	EUR
Nyitó	131 460
Átszámítási különbözet	69
Elszámolt értékvesztés	49 652
Visszaírt értékvesztés	-96 741
<b>Záró</b>	<b>84 440</b>

Az előző évekre elszámolt értékvesztés csökkenése az értékvesztéssel érintett árukészlet értékesítése miatt következett be. Ezt a Csoport nem visszaírásként kezelte, hanem értékesítéskor a nyilvántartásból kivezetett árukészlet önköltségét korigálta vele.

Az értékesített készlet (árúk és saját előállítású készlet) elszámolt önköltsége:

Értékesítés önköltsége	2017	2016
Értékesítés önköltsége	71 301 031	63 175 875

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A banki hitelek fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt., Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft, Masterplast International Kft. és Mastermesh Kft. készleteinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Készletek záróállománya	2017	2016
Készletek záróállománya	8 032 708	6 519 615

#### 14. Vevők

Vevők	2017	2016
Vevőkövetelések	12 482 172	12 068 758
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-1 171 214	-1 466 306
<b>Összesen</b>	<b>11 310 958</b>	<b>10 602 452</b>

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 50 nap (2016-ben: 64 nap).  
A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

2017. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	1 466 306	-33 033	132 324	-394 383	1 171 214
<b>Összesen</b>	<b>1 466 306</b>	<b>-33 033</b>	<b>132 324</b>	<b>-394 383</b>	<b>1 171 214</b>

2016. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	1 702 220	-12 028	143 770	-367 656	1 466 306
<b>Összesen</b>	<b>1 702 220</b>	<b>-12 028</b>	<b>143 770</b>	<b>-367 656</b>	<b>1 466 306</b>

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2017			2016		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	6 666 674	0	6 666 674	6 675 816	0	6 675 816
0-60 napja esedékes	3 900 385	0	3 900 385	3 156 345	0	3 156 345
61-90 napja esedékes	387 111	0	387 111	543 423	0	543 423
91-180 napja esedékes	236 294	55 706	180 588	347 841	163 109	184 732
181-360 napja esedékes	145 082	43 986	101 096	45 654	14 810	30 844
360 napon túl esedékes	1 146 626	1 071 522	75 104	1 299 679	1 288 387	11 292
<b>Összesen</b>	<b>12 482 172</b>	<b>1 171 214</b>	<b>11 310 958</b>	<b>12 068 758</b>	<b>1 466 306</b>	<b>10 602 452</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**15. Egyéb forgóeszközök**

<b>Egyéb forgóeszközök</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Adott előlegek	463 212	159 868
Váltó követelések és csekkek	405 512	436 973
Egyéb követelések	751 784	644 341
Beszállítói bónusz	462 144	405 056
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-372 105	-291 266
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	23 302	14 812
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	463 226	182 584
Állami költségvetéssel szembeni követelés (Pályázathoz kapcsolódó)*	0	700 000
<b>Összesen</b>	<b>2 197 075</b>	<b>2 252 369</b>

\*2014 végén a Társaság elindította a szerbiai üvegszövet-gyártó üzemegységét, melyhez kapcsolódóan elnyert egy állami támogatást 2 millió euró összegben. 1 300 ezer euró pénzügyileg rendezésre került a 2015. és 2016. üzleti évben, a fennmaradó összeget (700 ezer euró) a szerb állammal szembeni követelésként volt nyilvántartva 2016.12.31-én.

A pályázati támogatást a Társaság részére 2017. novemberében folyósították.

**16. Pénzeszközök**

<b>Pénzeszközök</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Készpénz	64 256	48 068
Bankbetétek	2 948 745	2 394 300
<b>Összesen</b>	<b>3 013 001</b>	<b>2 442 368</b>

A Csoport 2017. december 31-én és 2016. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek**

**Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2017**

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU d.o.o.	00-421-0604708.6	beruházási hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,8%	havi	1 640 000	205 000	1 093 333	341 667	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU d.o.o.	00-421-0603552.5	beruházási hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,8%	havi	2 105 923	459 474	1 646 449	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterfoam Kft.*(1)	TCF-DK-48/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	1 250 000	1 250 000	0	0	bankhitelkeret biztosítékai	Beszámítási jog + árbevétel + Kézfizető kezes az MP Kft.
Masterplast Kft.*(1)	TCF-DK-40/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	468 000	468 000	0	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékul jelzálogjoggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti.
Masterplast Kft.*(1)	TCF-DK-47/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	1 200 000	1 200 000	0	0		
Masterplast Kft.	SST-17-14844-250	devizakölcsön	EUR	1 havi BUBOR +1%	havi	7 012 124	7 012 124	0	0		
Masterplast International Kft.	SST-17-14844-250	devizakölcsön	EUR	1 havi BUBOR +1%	havi	1 487 876	1 487 876	0	0		
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M +2,0%	havi	153 851	40 135	113 716	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelviszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast International Kft.	R-27/2017	forgóeszköz finanszírozás	EUR	1 havi EURIBOR + 1,40%	havi	1 532 000	1 532 000	0	0	-	-
Masterplast YU D.o.o.**	00-422-0000972.4	áthidaló hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,6%	havi	1 000 000	1 000 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast s.r.o.	-	finanszírozási	EUR	évi 4,7%	havi	7 164	3 657	3 507	0	jelzálog	-
<b>Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen</b>						<b>17 856 938</b>	<b>14 658 266</b>	<b>2 857 005 €</b>	<b>341 667</b>		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M+1,5%	havi	2 244 834	2 244 834	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	3,22 % p.a. + 1M EURIBOR, szeptember 14-ig, szeptember 15-től 1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	208 640	208 640	0	0	jelzálog	-
Masterplast International Kft.	MCOD-17-14844-150	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1,25%	havi	966 775	966 775	0	0	-	-
Masterplast Nyrt.	F-50/2017	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1%	havi	431 412	431 412	0	0	-	-
<b>Folyószámla hitelek összesen</b>						<b>3 851 661</b>	<b>3 851 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Hitelek összesen</b>						<b>21 708 599</b>	<b>18 509 927</b>	<b>2 857 005</b>	<b>341 667</b>		

(1) A 2017.12.31-én nem teljesített kovenánsokhoz tartozó hosszú lejáratú hiteleit (1 954e EUR) a Csoport átsorolta a rövid lejáratú állományba.

\* Rulirozó hitel, a betörlesztett összeg azonnal újra felhasználhatóvá válik

\*\* Beruházási támogatáshoz kapcsolódó áthidaló hitel. A támogatás pénzügyi rendezése után kerül egy összegben törlesztésre.

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

A Csoport hitel kitétsége három bankhoz kapcsolódik.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2016**

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-0603552.5	beruházási hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 4%	havi	2 565 397	459 474	1 837 896	268 026	-	-
Masterfoam Kft. *	TCF-DK-48/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	1 250 000	250 000	1 000 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Beszámítási jog + árbevétel + Kézfizető kezés az MP Kft.
Masterplast Kft. *	TCF-DK-40/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	702 000	234 000	468 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékul jelzáloggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti
Masterplast Kft. *	TCF-DK-47/2014	devizakölcsön	EUR	EUR CIRR + 0,99 % p.a.	6 havonta	1 200 000	240 000	960 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitel visszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet-és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast Romania	1/2014 inv	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M +2,9%	havi	108 674	108 674	0	0	jelzálog + bankgarancia	Hitel visszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet-és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M +2,0%	havi	45 674	9 450	36 224	0	jelzálog + bankgarancia	Hitel visszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet-és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast s.r.o.		finanszírozási	EUR	3,2% p.a. + 6 havi EURIBOR	havi	30 632	30 632	0	0	jelzálog	
Masterplast Kft. *	2010/139	forgóeszköz finanszírozás	EUR	3 havi EURIBOR + 1,5%	3 havonta	5 000 000	5 000 000	0	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékul jelzáloggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti
Masterplast Kft.	DK-2/2016	forgóeszköz finanszírozás	EUR	1 havi EURIBOR + 1,93%	6 havonta	1 000 000	333 333	666 666	0	-	
Masterplast YU D.o.o. **	00-422-0000707.1	áthidaló hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,8%	havi	1 000 000	1 000 000	0	0	váltó + jelzálog + MPNYRT kezés	
Masterplast s.r.o.		finanszírozási	EUR	évi 4,7%	havi	10 660	3 491	7 170	0	jelzálog	
<b>Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen</b>						<b>12 913 037</b>	<b>7 669 054</b>	<b>4 975 956</b>	<b>268 026</b>		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M+1,5%	havi	2 439 333	2 439 333	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1 havi EURIBOR + 3,22 % p.a.	havi	249 270	249 270	0	0	jelzálog	-
Masterplast Kft.	FF-6/2009	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1.5%	havi	1 486 421	1 486 421	0	0	-	-
<b>Folyószámla hitelek összesen</b>						<b>4 175 024</b>	<b>4 175 024</b>	<b>0 €</b>	<b>0</b>		
<b>Hitelek összesen</b>						<b>17 088 060</b>	<b>11 844 078</b>	<b>4 975 956</b>	<b>268 026</b>		

\* Rulírozó hitel, a betörlesztett összeg azonnal újra felhasználhatóvá válik

\*\* Beruházási támogatáshoz kapcsolódó áthidaló hitel. A támogatás pénzügyi rendezése után kerül egy összegben törlesztésre. A Csoport hitel kitétsége három bankhoz kapcsolódik.



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**18. Halasztott bevételek**

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	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2017	2016
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	45 164	47 491
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	283 968	289 703
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	23 644	31 834
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	18 515	24 026
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	1 652 857	1 842 737
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási kow-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	3 073	4 213
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas-épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	39 633	45 466
<b>Összesen:</b>			<b>2 066 854</b>	<b>2 285 470</b>
<b>Rövid lejáratú rész:</b>			<b>360 076</b>	<b>302 157</b>
<b>Hosszú lejáratú rész:</b>			<b>1 706 778</b>	<b>1 983 313</b>

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 36. jegyzetben kerültek bemutatásra.

**19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek**

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2017	2016
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	546 762	282 435
Tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 33.2-as jegyzet)*	0	1 575 912
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 36-os jegyzet)	144 866	147 522
<b>Összesen</b>	<b>691 628</b>	<b>2 005 869</b>

\*A 2017. évben a kötelezettség (éven belüli lejáratára miatt) át lett sorolva egyéb rövid lejáratú kötelezettségekbe.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**20. Céltartalékok**

2017	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadságra	27 407	226	38 670	21 602	1 562	43 139
Bónuszra képzett	102	0	19 348	19 348	0	102
Jutalékra képzett	17 358	37	10 335	17 362	0	10 336
Egyéb	23 265	806	16 284	4 623	896	34 868
<b>Összesen</b>	<b>68 132</b>	<b>1 069</b>	<b>84 637</b>	<b>62 935</b>	<b>2 458</b>	<b>88 445</b>
2016	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Adóbírságra képzett	87 387	-319	0	0	87 068	0
Fel nem használt szabadságra	36 479	-194	8 985	17 862	0	27 407
Bónuszra képzett	35 228	237	0	35 363	0	102
Jutalékra képzett	26 654	159	17 326	26 781	0	17 358
Egyéb	18 035	-197	12 106	4 865	1 814	23 265
<b>Összesen</b>	<b>203 783</b>	<b>-314</b>	<b>38 417</b>	<b>84 871</b>	<b>88 882</b>	<b>68 132</b>

**21. Szállítók**

A szállítói kötelezettségek lejárat szerkezete a következő:

Szállítók	2017	2016
Nem esedékes	9 699 680	7 773 654
0-60 napja esedékes	2 571 835	2 723 055
61-90 napja esedékes	91 270	94 438
91-180 napja esedékes	322 825	164 139
180 napon túl esedékes	178 002	101 482
<b>Összesen</b>	<b>12 863 612</b>	<b>10 856 768</b>

A szállítók átlagos fizetési határideje az alábbiak szerint alakul:

Szállítók átlagos fizetési határideje	2017	2016
Szállítók átlagos fizetési határideje	52 nap	49 nap

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

## 22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2017	2016
Kapott előlegek	43 847	111 488
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	448 864	384 747
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	205 640	553 875
Vevőknek fizetendő bónusz	735 871	421 665
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség*	1 629 376	0
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	32 525	0
Váltótartozások	199 463	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	608 150	476 099
<b>Összesen</b>	<b>3 903 736</b>	<b>1 947 874</b>

\*lásd 38-as jegyzet, A 2017. évben a kötelezettség (éven belüli lejáratára miatt) át lett sorolva egyéb rövid lejáratú kötelezettségekbe.

## 23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2017	2016
Anyagköltség	27 761 989	22 675 879
Igénybe vett szolgáltatások	5 054 487	4 159 228
Eladott áruk beszerzési értéke	41 978 137	40 986 299
<b>Összesen</b>	<b>74 794 613</b>	<b>67 821 406</b>

## 24. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2017	2016
Béreköltség	7 362 139	6 070 719
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 047 116	761 432
Bérráfordítások	1 708 066	1 554 800
<b>Összesen</b>	<b>10 117 321</b>	<b>8 386 951</b>

## 25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Egyéb bevételek, ráfordítások	2017	2016
Értékesített tárgyi eszközök nyeresége	280 088	54 297
Leltárhiány, selejt	-73 446	-119 706
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	30 836	-192 679
Adók, illetékek	-221 417	-184 494
Hitelezési veszteség	-129 297	113 489
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	265 664	146 719
Kártérítés	49 899	0
Egyéb	-10 287	-179 585
<b>Összesen</b>	<b>192 040</b>	<b>-361 959</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés**

Egyéb pénzügyi műveletek	2017	2016
Árfolyam nyereség (veszteség)	79 864	-56 458
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	-30 946	68 604
Egyéb	-289 956	-272 663
<b>Összesen</b>	<b>-241 038</b>	<b>-260 517</b>

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2016. és 2017. év végén

Megnevezés	Lejárat/lezárás dátuma	Érték	Valós érték 2017	Valós érték 2016
Határidős euró eladás lengyel zlotyért 4,4052 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4,3373 EUR/PLN árfolyamon)	19.01.2017	PLN 107 917	0	-376
Határidős euró eladás lengyel zlotyért 4,4052 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4,3409 EUR/PLN árfolyamon)	25.01.2017	PLN 127 401	0	-421
Határidős euró eladás lengyel zlotyért 4,4052 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4,4344 EUR/PLN árfolyamon)	07.02.2017	PLN 128 522	0	193
Határidős euró eladás lengyel zlotyért 4,4052 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4,5049 EUR/PLN árfolyamon)	21.02.2017	PLN 134 337	0	688
Határidős euró eladás lengyel zlotyért 4,4052 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4,4453 EUR/PLN árfolyamon)	15.03.2017	PLN 66 078	0	136
Határidős euró eladás dollárért 1,0590 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,0530 USD/EUR árfolyamon)	15.05.2017	USD 600 000	0	-6 766
Határidős euró eladás dollárért 1,0590 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,0495 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2017	USD 700 000	0	-8 439
Határidős euró eladás dollárért 1,0590 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,0510 USD/EUR árfolyamon)	14.04.2017	USD 700 000	0	-8 417
Határidős euró eladás dollárért 1,055049 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,0620 USD/EUR árfolyamon)	15.05.2017	USD 500 000	0	3 089
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1940 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD 597 000	-3 904	0
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2005 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD 360 150	-721	0
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2005 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD 240 100	-481	0
Határidős euró eladás forintért 310.44 HUF/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 314.00 HUF/EUR árfolyamon)	29.03.2018	HUF 314 000 000	11 463	0
Határidős euró eladás forintért 310.05 HUF/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 314.11 HUF/EUR árfolyamon)	16.04.2018	HUF 314 110 000	11 629	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2868EUR/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN 120 556	77	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2433EUR/PLN árfolyamon)	23.01.2018	PLN 121 825	78	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2778EUR/PLN árfolyamon)	23.01.2018	PLN 133 856	86	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2304USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN 62 732	40	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2302USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN 62 732	40	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.27USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN 45 546	29	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2583USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN 62 732	40	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2209USD/PLN árfolyamon)	14.02.2018	PLN 133 254	86	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2129USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN 125 540	81	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2096USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN 120 758	78	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2079USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN 137 194	88	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2558USD/PLN árfolyamon)	07.03.2018	PLN 62 732	40	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2497USD/PLN árfolyamon)	07.03.2018	PLN 70 723	45	0

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Megnevezés	Lejárat/lezárás dátuma	Érték	Valós érték 2017	Valós érték 2016
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2145USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN 120 758	78	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2069USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN 62 732	40	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2023USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN 60 222	39	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2077USD/PLN árfolyamon)	12.04.2018	PLN 121 273	78	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2113USD/PLN árfolyamon)	25.04.2018	PLN 138 699	89	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2169USD/PLN árfolyamon)	26.04.2018	PLN 136 566	88	0
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.4813 árfolyamon (kötési árfolyamon: 3.5628USD/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN 52 320	24	0
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.4813 árfolyamon (kötési árfolyamon: 3.5805USD/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN 52 320	24	0
<b>Összesen</b>			<b>19 254</b>	<b>-20 313</b>
<b>Ebből egyéb pénzügyi követelés</b>			<b>24 360</b>	<b>4 106</b>
<b>Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)</b>			<b>-5 106</b>	<b>-24 419</b>

A derivatív ügyletek értékelését 2017-ban és 2016-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

Valós érték hierarchia	2017		2016	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Deviza származékos ügyletek	24 360	<b>24 360</b>	4 106	<b>4 106</b>
<b>Összesen</b>	<b>24 360</b>	<b>24 360</b>	<b>4 106</b>	<b>4 106</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>				
Deviza származékos ügyletek	5 106	<b>5 106</b>	24 419	<b>24 419</b>
<b>Összesen</b>	<b>5 106</b>	<b>5 106</b>	<b>24 419</b>	<b>24 419</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2017. és 2016. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Vevők	11 310 958	10 602 452	11 310 958	10 602 452
Adókövetelés	1 270 846	1 170 667	1 270 846	1 170 667
Egyéb pénzügyi követelések	24 360	4 106	24 360	4 106
Pénzeszközök	3 013 001	2 442 368	3 013 001	2 442 368
<b>Összesen</b>	<b>15 619 165</b>	<b>14 219 593</b>	<b>15 619 165</b>	<b>14 219 593</b>
Hosszú lejáratú hitelek	3 198 672	5 243 982	3 198 672	5 243 982
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	691 628	2 005 869	691 628	2 005 869
Adókötelezettségek	603 315	515 270	603 315	515 270
Rövid lejáratú hitelek	18 509 927	11 844 078	18 509 927	11 844 078
Szállítók	12 863 612	10 856 768	12 863 612	10 856 768
Tulajdonosokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség	1 629 376	0	1 629 376	0
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	239 378	142 416	239 378	142 416
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 106	24 419	5 106	24 419
<b>Összesen</b>	<b>37 741 014</b>	<b>30 632 802</b>	<b>37 741 014</b>	<b>30 632 802</b>

A rövidlejáratú követelések és kötelezettségek 1 évnél rövidebb futamidejű instrumentumok, melyeknek gyors, rövid távú realizálódása várható, így a könyvszerinti értékük megegyezik a valós piaci értékkel.

A Csoport rövid lejáratú hitelei referencia kamathoz kötöttek, így a rövid távú realizálódáson túl az esetleges kamatláb-változás is tükröződik a könyvszerinti értékben.

A Csoport hosszúlejáratú hiteleinek döntő része szintén változó kamatozású hitel, ezért a piaci változásokat folyamatosan követi a kamatláb változása. Figyelembe véve a Csoport iparági és kockázati pozícióját a Csoport úgy ítéli meg, hogy nem változik a kockázati besorolás a hitelek futamideje alatt, így az effektív kamatláb a referencia kamatszint változásán keresztül tükröződik. Ezek alapján mutatta be a Csoport úgy, hogy a hosszú lejáratú hitelei könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

Az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségeknél lízing kötelezettséget mutat ki a Csoport, melyek ugyanolyan kondíciókkal bírnak, mint a hosszúlejáratú hitelek (változó referencia kamatláb). Így az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

Diszkontálatlan cash-flow 2017	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	18 509 927	2 857 005	341 667
Teljes hitelállomány kamatai	415 782	590 397	11 859
<b>Diszkontálatlan cash-flow</b>	<b>18 925 709</b>	<b>3 447 402</b>	<b>353 526</b>

Diszkontálatlan cash-flow 2016	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	11 844 078	4 975 956	268 026
Teljes hitelállomány kamatai	342 573	677 093	9 866
<b>Diszkontálatlan cash-flow</b>	<b>12 186 651</b>	<b>5 653 049</b>	<b>277 892</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**27. Adók**

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

<b>Adókövetelés és adókötelezettség</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Adókövetelés	1 270 846	1 170 667
Adókötelezettség	-603 315	-515 270
<b>Összesen</b>	<b>667 531</b>	<b>655 397</b>

A nyereségadó a 2017. és 2016. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

<b>Nyereségadó</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tárgyévi nyereségadó	318 323	-250 723
Halasztott nyereségadó	-98 530	-41 279
<b>Összesen</b>	<b>219 793</b>	<b>-292 002</b>

A Csoportot 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.

A Csoport átlagos adókulcsa az elmúlt két évben az alábbiak szerint alakult:

<b>Átlagos adókulcs</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Átlagos adókulcs	13,8%	13,4%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

<b>Halasztott adó év végi egyenlege</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tárgyi eszközök	-103 143	-295 416
Készlet	-4 345	0
Céltartalék	8 501	8 578
Követelések	212 311	248 850
Fejlesztési tartalék	-59 685	-40 801
Elhatárolt veszteség	57 063	120 085
Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások	49 929	35 430
<b>Halasztott adókövetelés nettó záró állománya</b>	<b>160 631</b>	<b>76 725</b>
<b>Ebből halasztott adó követelés</b>	<b>329 945</b>	<b>353 264</b>
<b>Ebből halasztott adó (kötelezettség)</b>	<b>-169 314</b>	<b>-276 539</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport átlag adókulccsal számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatása:

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2017	2016
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	2 901 290	2 614 454
Aktuális átlag adókulcs	13.8%	13.4%
<b>Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség</b>	<b>400 378</b>	<b>350 337</b>
Meg nem forduló eltérések	59 665	61 964
Eltérő adókulcsok hatása	0	14 436
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	-344 218	-201 285
Korábbi években felvett halasztott adóeszköz leírása	139 326	0
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	-10 943	-2 221
Egyéb	-24 415	68 771
<b>Eltérések összesen</b>	<b>-180 585</b>	<b>-58 335</b>
<b>Tényleges társasági adórátfordítás összesen</b>	<b>219 793</b>	<b>292 002</b>
<b>Tényleges adókulcs</b>	<b>7.6%</b>	<b>11.2%</b>

A halasztott adó számításnál figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek összege és felhasználhatóságuk a következő:

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2017	2016	Felhasználhatóság
ICS Masterplast Construct SRL	33 419	33 419	Nincs meghatározott időpont
Masterplast Österreich	886 496	886 496	Az elhatárolt veszteség korlátlanul átvihető, azonban az adott évi esetleges pozitív adóalap maximum 75%-áig használható fel
Masterplast Romania	445 021	286 449	2022.12.31-ig használható fel
Mastreplast SK	58 907	336 982	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Nyrt.	414 146	285 367	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast International Kft.	3 355	0	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Mastermesh Kft.	16 058	0	Keletkezésétől 5 évig használható fel
<b>Összesen</b>	<b>1 857 402</b>	<b>1 828 713</b>	

## 28. Részvényekre eső eredmény

EPS mutató	2017	2016
Részvényesek között felosztható eredmény	2 610 062	2 314 595
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	13 732 645	13 727 204
<b>Egy részvényre jutó eredmény</b>	<b>0,19</b>	<b>0,17</b>

Hígtott EPS mutató	2017	2016
Részvényesek között felosztható eredmény	2 610 062	2 314 595
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	13 732 645	13 727 204
<b>Egy részvényre jutó hígtott eredmény</b>	<b>0,19</b>	<b>0,17</b>

A Társaságnak 2017-ban és 2016-ban sem voltak le nem hívott részvényopciói, amelynek hígtó hatása lenne, így az egy részvényre jutó eredmény megegyezik az egy részvényre jutó hígtott eredménnyel.



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

## 29. Szegmensek

A Csoport működését figyelembe véve, üzleti szegmenseként a gyártási és a kereskedelmi értékesítési tevékenységet mutatja be a Csoport.

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

A Gyártás szegmens üvegszövetet, gipszkarton profilokat, hálós élvédőket, isofoam-ot és EPS-t ad át az Értékesítési szegmensnek.

A belső átadási árak aktuális (beszerzési) piaci áron alapulnak. Az eredmények az adott szegmenshez tartozó, teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

2017	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	89 372 794	0	269 494	0	<b>89 642 288</b>
Szegmensek közti árbevétel	0	27 049 789	2 300 685	-29 350 474	<b>0</b>
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-79 681 749	-22 597 104	-1 866 234	29 350 474	<b>-74 794 613</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-5 190 689	-3 547 519	-1 379 113	0	<b>-10 117 321</b>
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-712 789	-719 146	-194 537	0	<b>-1 626 472</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása	119 359	190 002	0	0	<b>309 361</b>
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	364 736	134 311	-307 007	0	<b>192 040</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 984 451</b>	<b>1 229 479</b>	<b>-982 175</b>	<b>0</b>	<b>5 231 755</b>
EBITDA %	5,6%	4,5%	-38,2%	0%	<b>5,8%</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>4 271 662</b>	<b>510 333</b>	<b>-1 176 712</b>	<b>0</b>	<b>3 605 283</b>
EBIT %	4,8%	1,9%	-45,8%	0	<b>4,0%</b>
Kamatbevétel	90 062	26 771	860	0	<b>117 693</b>
Kamatköltség	-236 112	-254 976	-88 424	0	<b>-579 512</b>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-820 829	835 062	-255 271	0	<b>-241 038</b>
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-966 879</b>	<b>606 857</b>	<b>-342 835</b>	<b>0</b>	<b>-702 857</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-1 136	0	<b>-1 136</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>3 304 783</b>	<b>1 117 190</b>	<b>-1 520 683</b>	<b>0</b>	<b>2 901 290</b>
Nyereségadó	-168 009	-35 282	-16 502	0	<b>-219 793</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>3 136 774</b>	<b>1 081 908</b>	<b>-1 537 185</b>	<b>0</b>	<b>2 681 497</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Tárgyi eszközök	9 777 053	13 494 884	6 076 560	0	<b>29 348 497</b>
Készletek	16 645 457	4 525 586	0	0	<b>21 171 043</b>
Vevők	10 568 754	670 881	71 323	0	<b>11 310 958</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hosszú lejáratú hitelek	1 071 225	2 127 447	0	0	<b>3 198 672</b>
Halasztott bevételek	371 838	1 695 016	0	0	<b>2 066 854</b>
Rövid lejáratú hitelek/OVD	10 668 526	7 841 401	0	0	<b>18 509 927</b>
Szállítók	12 474 758	373 525	15 328	0	<b>12 863 612</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2016	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Külső árbevétel	79 848 666	0	314 045	0	<b>80 162 711</b>
Szegmensek közti árbevétel		18 300 435	1 048 636	-19 349 071	<b>0</b>
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-69 561 053	-16 734 099	-875 325	19 349 071	<b>-67 821 406</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-4 809 575	-2 325 367	-1 252 009	0	<b>-8 386 951</b>
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-611 156	-575 711	-111 748	0	<b>-1 298 615</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása	-903 431	1 893 436	0	0	<b>990 005</b>
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-393 253	31 850	-556	0	<b>-361 959</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 181 354</b>	<b>1 166 255</b>	<b>-765 209</b>	<b>0</b>	<b>4 582 400</b>
EBITDA %	5,2%	6,4%	-56,2%	0%	<b>5,7%</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>3 570 198</b>	<b>590 544</b>	<b>-876 957</b>	<b>0</b>	<b>3 283 785</b>
EBIT %	4,5%	3,2%	-64,4%	0	<b>4,1%</b>
Kamatbevétel	68 707	37 046	30 109	0	<b>135 862</b>
Kamatköltség	-258 631	-181 939	-109 838	0	<b>-550 408</b>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-175 194	-146 662	61 339	0	<b>-260 517</b>
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-365 118</b>	<b>-291 555</b>	<b>-18 390</b>	<b>0</b>	<b>-675 063</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	3 883	0	1 849	0	<b>5 732</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>3 208 963</b>	<b>298 989</b>	<b>-893 498</b>	<b>0</b>	<b>2 614 454</b>
Nyereségadó	-266 785	-31 178	5 961	0	<b>-292 002</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>2 942 178</b>	<b>267 811</b>	<b>-887 537</b>	<b>0</b>	<b>2 322 452</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Tárgyi eszközök	8 914 423	9 310 878	6 153 362	0	<b>24 378 662</b>
Készletek	14 527 905	4 160 668	0	0	<b>18 688 573</b>
Vevők	9 795 237	778 644	28 571	0	<b>10 602 452</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hosszú lejáratú hitelek	2 138 061	3 105 921	0	0	<b>5 243 982</b>
Halasztott bevételek	386 874	1 898 596	0	0	<b>2 285 470</b>
Rövid lejáratú hitelek/OVD	11 526 831	317 247	0	0	<b>11 844 078</b>
Szállítók	10 147 263	651 902	57 604	0	<b>10 856 768</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):**

Árbevétel országoként	2017	2016
Magyarország	30 225	24 024
Románia	12 900	12 033
Export	12 283	12 174
Szerbia	9 246	9 020
Ukrajna	6 967	7 126
Lengyelország	5 237	4 030
Szlovákia	4 040	3 325
Horvátország	3 947	4 142
Egyéb	4 797	4 289
<b>Összesen</b>	<b>89 642</b>	<b>80 163</b>

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra, míg az Egyéb soron a kisebb forgalmú, leányvállalattal rendelkező országok összevont forgalma szerepel.

**31. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):**

2017	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	8 828	8 792	2	34	0
Románia	4 476	4 469	7	0	0
Szerbia	14 032	14 030	2	0	0
Horvátország	412	412	0	0	0
Ukrajna	485	479	6	0	0
Szlovákia	427	427	0	0	0
Lengyelország	380	380	0	0	0
Egyéb	359	359	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>29 399</b>	<b>29 348</b>	<b>17</b>	<b>34</b>	<b>0</b>

2016	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	8 382	8 212	135	35	0
Románia	4 699	4 690	9	0	0
Szerbia	9 388	9 385	3	0	0
Horvátország	430	430	0	0	0
Ukrajna	490	483	7	0	0
Szlovákia	462	462	0	0	0
Lengyelország	365	365	0	0	0
Egyéb	352	352	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>24 568</b>	<b>24 379</b>	<b>154</b>	<b>35</b>	<b>0</b>

### **32. Tranzakciók kapcsolt felekkel**

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek piaci alapon jönnek létre. A kapcsolt felek közötti ügyletek során alkalmazott ár megfelel a jogszabályokban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árak, továbbá az árképzés megfelel az imént hivatkozott jogszabály, a dokumentáció szabályairól szóló rendeletben foglalt szakmai háttérrel tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm’s length” irányelveknek.

#### **Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől**

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft. (névváltozás előtt Kheiron Kft.) és a Tibor Di Transilvania Srl, valamint a Fóliatex Kft. A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított szállítói forgalma 2017. évben 7 791 EUR, 2016. évben 3 941 EUR volt. Vevői forgalma 2017. évben 5 988 EUR, 2016. évben 0 EUR. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A szállítói forgalom a társasággal a következőképpen alakult:

<b>Szállító forgalom</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Masterplast Nyrt.	7 791	3 941
<b>Összesen</b>	<b>7 791</b>	<b>3 941</b>

A vevői forgalom a vállalattal a következőképpen alakult:

<b>Vevő forgalom</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Masterplast Kft.	5 988	0
<b>Összesen</b>	<b>5 988</b>	<b>0</b>

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2017-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 862 704 EUR, ezen a címen 2016-ban 1 022 516 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2017-ben és 2016-ban.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2017-ben kifizetett tiszteletdíj összege 23 892 EUR, 2016-ban kifizetett összege 24 789 EUR volt.

### 33. Leányvállalati tulajdonrészek változása

#### 33.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2017. évben:

A Masterplast Nyrt. 2017. februárjában eladta a Masterplast Bulgaria Eood-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont leányvállalat kikerült a Csoportból.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Masterplast Bulgaria Eood	A vállalat ügyvezetője	99,88%	4 964

A Masterplast Bulgaria Eood zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2017. február 20.
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	
Készletek	3 042
Vevők	1 907
Pénzeszközök	324
<b>Forgóeszközök</b>	<b>5 273</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>5 273</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	
Jegyzett tőke	901 774
Tartalékok	-896 810
<b>Saját tőke</b>	<b>4 964</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	
Szállítók	309
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>309</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>309</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>5 273</b>

#### 33.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2016 évben:

A Masterplast Nyrt. 2016. decemberben eladta a Master Plast Plus S.r.o-ban (Csehország), valamint a Fóliatex Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont leányvállalat kikerült a Csoportból.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Fóliatex Kft.	Tibor Dávid, Ács Balázs	100%	803 360

A Masterplast Nyrt. a Fóliatex Kft. részére 2016.12.22-én 744 753 EUR (2016.12.31-i értéken 742 718 EUR ) tagi kölcsönt nyújtott. A tagi kölcsön diszkontált értékét (2016.12.31-i értéken 698 725 EUR) a Masrterplast Nyrt. bekompenzálta a tulajdonosokkal szembeni kötelezettség értékébe.

A Masterplast Nyrt-ből 2007. szeptember 30-án kiválással létrejött Masterplast Kft. leányvállalat üzletrészét az anyavállalat magánszemély többségi tulajdonosaitól a 2007. szeptember 30-ára szóló végleges vagyonmérlegben szereplő saját tőke üzletrészarányos részének megfelelő értékű vételárért megvásárolta. A kötelezettséget a Masterplast Nyrt-nek a tőke rendelkezésre állása pillanatában, de legkésőbb 2015. december 31-ig kell megfizetnie. 2014 folyamán tulajdonosi nyilatkozat alapján a Csoport kötelezettsége 2018. december 31-ig meghosszabbításra került.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Masterplast Nyrt. 2016. december 22-én értékesítette a Fóliatex Kft-ben lévő üzletrésztét. A tranzakció lebonyolításával a Masterplast Nyrt. tulajdonosokkal szembeni kötelezettsége diszkont értéken számítva 698 725 EUR-val csökkent.

Ennek alapján 2016. évben ez a fizetési kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepel 1 575 912 EUR diszkontált értéken (2015 évben 2 191 447 EUR diszkontált értéken).

A 2017. évben a kötelezettség (éven belüli lejáratára miatt) át lett sorolva egyéb rövid lejáratú kötelezettségekbe. A diszkont értéket a saját tőke elemei között szerepelteti a Társaság.

A Fóliatex Kft. zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2016. december 22.
<b>BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>	
Ingtatlanok	148 306
Ingtatlanok értékcsökkenése	-681
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>147 625</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	
Továbbértékesítési céllal beszerzett tárgyi eszköz	517 771
Adókövetelés	69 192
Vevők	64 027
Pénzeszközök	79 472
Aktív időbeli elhatárolások	286
<b>Forgóeszközök</b>	<b>730 748</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>878 373</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	
Jegyzett tőke	9 672
Eredménytartalék	794 284
<b>Saját tőke</b>	<b>803 956</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség	40 878
Adókötelezettségek	48
Szállítók	4 144
Vevőktől kapott előlegek	29 016
Passzív időbeli elhatárolások	331
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>74 417</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>74 417</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>878 373</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Master Plast Plus S.r.o. zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2016. december 08.
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>0</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	
Jegyzett tőke	7 396
Eredménytartalék	-7 396
<b>Saját tőke</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>0</b>

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Master Plast Plus S.r.o.	Harmadik fél	100%	37

### 33.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2017 évben:

Nem történt.

### 33.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2016 évben:

Nem történt.

## 34. Kockázatok kezelése

### 34.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

#### Teljes hitelezési kockázat

A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét nem áll fent jelentős hitelkockázat. A Csoport nemzetközi kinnlevőség kezelési szabályzatának megfelelően a leányvállalatoknál működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történhet értékesítés, csökkentve ezzel a Csoport hitelezési kockázatát.

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

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Kamatkockázat**

A Csoport vezetése a változó kamatozású hitelekkel eredő kamatkockázatot nem ítéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kigazdálkodható az üzleti tevékenységünk nyereségéből.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2017	2016
<b>Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-702 857	-675 063
Kamat növekedése	-217 086	-170 881
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-919 943</b>	<b>-845 944</b>
Adózás előtti eredmény	2 901 290	2 614 454
Kamat növekedése	-217 086	-170 881
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>2 684 204</b>	<b>2 443 573</b>
<b>Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-702 857	-675 063
Kamatok csökkenése	217 086	170 881
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-485 771</b>	<b>-504 182</b>
Adózás előtti eredmény	2 901 290	2 614 454
Kamat növekedése	217 086	170 881
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>3 118 376</b>	<b>2 785 335</b>

A hitelekhez kapcsolódó EUR/HUF és EUR/RSD árfolyamváltozás kitétség érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása (az árfolyamkockázat kalkulációja az EUR-os hitelállományra vetítve történik):

Árfolyamkockázat	2017	2016
<b>Az EUR / HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-702 857	-675 063
Árfolyam növekedésének hatása	615 781	503 925
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-87 076</b>	<b>-171 138</b>
Adózás előtti eredmény	2 901 290	2 614 454
Árfolyam növekedésének hatása	615 781	503 925
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>3 517 071</b>	<b>3 118 379</b>
<b>Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-702 857	-675 063
Árfolyam csökkenésének hatása	-615 781	-503 925
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-1 318 638</b>	<b>-1 178 988</b>
Adózás előtti eredmény	2 901 290	2 614 454
Árfolyam csökkenésének hatása	-615 781	-503 925
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>2 285 509</b>	<b>2 110 529</b>



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**34.2. Likviditási kockázat**

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

A Csoport 2017. december 31-én mintegy 37 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket.

A Csoport számára rendelkezésre álló hitellehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi rugalmasságot biztosítanak a Csoport stratégiai céljainak megvalósításához.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2017. és 2016. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

A Raiffeisen bank által nyújtott hitelek csoport szinten kerülnek elbírálásra, mely magában foglalja a leányvállalatok teljesítéséhez kötött értékelések kockázatát. A leányvállalatok működésük önálló finanszírozásához a hazai bankjuktól is vesznek fel beruházási, ill. forgóeszköz finanszírozási hiteleket.

2017	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	258 283	568 666	0	826 949
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	1 629 376	0	0	1 629 376
Banki hitelek	18 509 927	3 198 672	0	21 708 599
Szállítók és egyéb kötelezettségek	12 863 612	144 866	0	13 008 478
<b>Összesen</b>	<b>33 261 198</b>	<b>3 912 204</b>	<b>0</b>	<b>37 173 402</b>

2016	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	153 188	293 595	0	446 783
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	1 575 912	0	1 575 912
Banki hitelek	11 844 078	5 243 983	0	17 088 061
Szállítók és egyéb kötelezettségek	10 856 768	147 522	0	11 004 290
<b>Összesen</b>	<b>22 854 034</b>	<b>7 261 012</b>	<b>0</b>	<b>30 115 046</b>

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki követelmények előírt mértékét, valamint teljesítésük 2017. december 31-i alakulását.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Mutató megnevezése és számítása	Előírt		Teljesített
	2017	2017	2016
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek-tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	1,00	1,12	1,37
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel))	40,00%	39,58%	41,39%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	4,00%	4,02%	4,10%
net debt/EBITDA	3,80	3,62	3,23

A Csoport 2017.12.31-én nem teljesítette a tőkeáttétel mutatót, ami a 2018. január 15-i 521 000 000 (1 684 721 EUR Január 15-i EUR/HUF árfolyamon) forint összegű tőkeemeléssel helyreállt. Az év végi nem teljesített kovenánsokhoz tartozó hosszú lejáratú hiteleit (1 954e EUR) a Csoport átsorolta a rövid lejáratú állományba. A Csoport megállapodott a kovenáns sértéssel érintett hitelező bankokkal hogy a 2017 december 31-i kovenáns sértést tudomásul veszik és a 2018. január 15-i tőkeemelést figyelembe véve azt teljesítettnek tekintik. A Társaság leányvállalatai által felvett hiteleihez kapcsolódó előírt egyedi (nem csoportos) kovenánsokat a vállalatok 2017.12.31-re vonatkozóan teljesítették.

### 34.3. Földrajzi terület kockázata

A Csoportot képező leányvállalatok fekvése többségében Közép-Európa területén helyezkedik el, de vannak leányvállalatai Ukrajnában és Oroszországban is. Ez a viszonylagos szétszórtság mégsem jelent akkora kockázatot, mivel a leányvállalatok működésének kontrolljának biztosítása és fokozása érdekében a Csoport területi csoportokat (régiókat hozott létre), melynek irányítását, felügyeletét erre szakosodott régióvezetésre bízta.

### 34.4. Ország kockázat

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitétt a közép-kelet-, délkelet és kelet-európai országok politikai, makrogazdasági, és államháztartás pénzügyi helyzetének alakulásának. A politikai és makrogazdasági környezet esetleges változása negatívan hathat a Csoport tevékenységére, eredménytermelő képességének alakulására. Az ukrán politikai helyzet bizonytalanságával kapcsolatos eszköz értékvesztéseket a 10. megjegyzésben ismertettük.

### 34.5. Árfolyamkockázat

A Masterplast termékeit USD és euró bázison szerzi be és leányvállalatai saját országainak devizájában értékesíti, mely deviza kitétséget eredményez a Csoport számára. Mivel a Csoport ország-portfoliója többségének (kivéve Ukrajna, Oroszország) devizája euróhoz kötött, ezért a helyi devizák az euróhoz történő mozgása, valamint az USD relációban beszerzett termékek esetében az EUR/USD alakulása befolyásolja a kereskedelmi tevékenység árfolyam hatását.

Az árfolyamkockázatot a Masterplast központilag csoportszinten, ill. az anyavállalat gazdasági igazgatójának koordinálása mellett leányvállalati szinten kezeli. Az éves pénzügyi tervezés részeként kerül meghatározásra az optimális fedezeti stratégia, melyet jóváhagyás után a Csoport végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott pozíciói és azok valós értéke, valamint az egyéb pénzügyi instrumentumok valós értéke a 26-es számú jegyzetben kerül bemutatásra.

A magyarországi szervezetek euróban folyósított forgóeszköz-, a szerbiai leányvállalat euró alapú beruházási-hittel is rendelkeznek.

### 34.6. Adókockázat

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait folyamatosan figyeli, nyomon követi, és amennyiben a Csoportot érintő szabályzóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja –

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

### **34.7. Tőkekockázatok kezelése**

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, egyedi Igazgatótanácsi döntés alapján –megfelelő eredményesség mellett- osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2017-ben nem emelt tőkét, későbbi stratégiai terveinek megvalósításához azonban a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, melylyel a vevői fizetési késedelmét kívánja ellensúlyozni.

### **35. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység**

A felmerült költségek alakulása:

<b>Kutatási és fejlesztési költségek</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kutatási és fejlesztési költségek	10 023	10 850

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**36. Függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások**

**A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2017**

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás metodusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.3-09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítése érdekében"	Masterfoam Kft.	120 410	2010.07.14 2011.05.13 2012.11.16	70 % közösségi forrás 30 % hazai forrás	120 410	Nincs	20mFt árbevétel a kifejlesztett termékből a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. A beszerzésre kerülő eszközök megőrzése a projekt befejezését követő 5 évben. Esélyegyenlőségi és fenntarthatósági szempontok teljesítése.	2017.02.28
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	56 832	2011.04.29 2012.01.19 2014.02.12	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	56 832	Nincs	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesülnie legkésőbb 2017.12.31-ig. mértéke a támogatás 51.06%-a.	2017.12.31
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	136 846	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	136 846	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2018.12.31
TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0585	"Humán erőforrás fejlesztő képzési program a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	73 194	2013.09.06 2013.12.11 2014.07.21 2014.07.23	Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	-	Nincs	A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat	2017.05.07
TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0512	"Versenyképesség javító képzések a Masterplast Nyrt-nél"	Masterplast Nyrt.	52 294	2013.09.26 2013.11.19 2014.03.06	Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	-	Nincs	A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat	2017.05.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	177 172	2018.09.30	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	177 172	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesülnie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2023.12.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005*	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 454 405	2018.	Magyar Állam (Prosperitativ Alapítvány - Szerbia)	2 454 405	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan idejű szerződéssel, akik átlag keresete 75%-a a székelyi szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

\*A 2017-es üzleti évben csak szerződéskötés valósult meg, támogatásban a leányvállalat nem részesült.

A GVOP-tól kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség szerint a jövőben is teljesülni fognak.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2016**

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módszere	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.3-09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítése érdekében"	Masterfoam Kft.	120 090	2010.07.14 2011.05.13 2012.11.16	70 % közösségi forrás 30 % hazai forrás	120 069	Nincs	20mFt árbevétel a kifejlesztett termékből a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. A beszerzésre kerülő eszközök megőrzése a projekt befejezését követő 5 évben. Esélyegyenlőségi és fenntarthatósági szempontok teljesítése.	2017.02.28
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	56 671	2011.04.29 2012.01.19 2014.02.12	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	56 671	Nincs	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesülnie legkésőbb 2017.12.31-ig. mértéke a támogatás 51.06%-a.	2017.12.31
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	136 459	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	136 459	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2018.12.31
TÁMOP-6.1.2-11/1-2012-0370	"Egészségre nevelő és szemléletformáló életmód programok a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	32 152	2012.10.16 2013.03.07 2013.05.15 2013.06.24 2013.08.21 2013.12.20	Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	0	Nincs	A fenntartási időszak alatt egészségre nevelő és szemléletformáló programok szervezése	2016.10.30
TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0585	"Humán erőforrás fejlesztő képzési program a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	72 987	2013.09.06 2013.12.11 2014.07.21 2014.07.23	Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	0	Nincs	A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat	2017.05.07
TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0512	"Versenyképesség javító képzések a Masterplast Nyrt-nél"	Masterplast Nyrt.	52 146	2013.09.26 2013.11.19 2014.03.06	Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	0	Nincs	A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat	2017.05.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205 fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31

A GVOP-tól kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség szerint a jövőben is teljesülni fognak.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Bankgaranciák**

A Csoport tagjai bankgarancia keretszerződést kötöttek. A felhasznált bankgaranciák különböző pályázatokhoz, leányvállalatoknak nyújtott viszont garanciákhoz kapcsolódnak. A fennálló bankgaranciák részletezése a következő:

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2017	2016
Masterplast Kft.	Vám	483 653	1 125 330
Masterfoam Kft.	Vám	32 244	32 152
Masterplast Nyrt.	Hitelfedezeti	0	245 000
Masterplast Romania	Bankgarancia	267 393	0
Masterplast Romania	Bankgarancia	85 115	0
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	1 300 000
<b>Összesen</b>		<b>2 868 405</b>	<b>2 702 482</b>

**37. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások**

2015. 10. 21-én a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV) vizsgálatot indított a Masterplast Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Masterplast Kft-vel szemben. A hatóságok megállapítása szerint a feltételezett visszaélést a Masterplast vezetőit megtévesztve, azok tudta, beleegyezése és hozzájárulása nélkül követték el. A vállalatot ugyanakkor véltensége ellenére is objektív felelősség terhelheti a feltételezett jogtalan áfa visszaigénylés 731 166 euró (226 763 948 forint) és a lehetséges büntetések erejéig. A vizsgálattal kapcsolatban a Masterplast Kft. tárgyi eszközkészletére irányuló 2 605 717 euró (808 137 000) forint vagyonzár 2016. január 20-án feloldásra került. 2017. október 6-án a Kft. munkavállalója elleni gyanúsítást tettes helyett bűnsegédként történő közreműködésre módosították, és a feltételezett visszaéléssel érintett összeget csökkentették 868 572 euróról 731 166 euróra (269 379 000 forintról 226 763 948,- forintra). 2017 októberében a vállalat további dolgozójának bűnsegédként való meghallgatása történt, és október 20-ával lezárult az ügy nyomozati szakasza. Az ügygel kapcsolatban a vállalatnak - tekintettel az ügy bizonytalan kimenetére - nincs céltartalékolási kötelezettsége, valamint bankjai megerősítették fennálló hitelkeretét. A Masterplast az ügygel kapcsolatos minden szükséges információt a tőzsdei előírásoknak és egyéb jogszabályoknak megfelelően haladéktalanul közzétesz a megfelelő helyeken. A Társaság bízik benne, hogy az ügy minél hamarabb lezárul.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótorozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, és az eljárás idejére - élve adójogi lehetőségeivel - végrehajtási biztosítékul 2 171 473 euró (10 118 411 RON) összegben második ranghelyi jelzálogjogot valamint elidegenítési és terhelési tilalmat jegyeztetett be a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza. A második ranghelyi jelzálog ellen a vállalat fellebbezett. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság elsőfokú határozatában összesen 267 411 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 85 121 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát, és a határozat ellen jogorvoslati kérelmet nyújtott be.

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2017-es üzleti évben 2 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen közel 312 ezer EUR ügyértékben.

A Csoport álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorolnak.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:**

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 99, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 1 407 ezer EUR ügyértékben.

A Csoport a fenti ügyekre megfelelő mértékű tartalékot képzett, ezért álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős negatív hatást várhatóan nem gyakorolnak. Az ügyek esetleges sikeres zárása a Csoport eredményére pozitív hatással lehet.

**38. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása**

A Maserplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetét. Az MRP szervezet székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 100.

A Masterplast Nyrt. (Alapító) az MRP szervezetet azért hozta létre, hogy társaság vezetőinek (Résztvevők) a Masterplast üzleti céljaihoz kapcsolódó, ösztönző javadalmazásokat hatékonyan lebonyolítsa.

Az MRP Résztvevői 2017-ben a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft. Masterplast Hungaria Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói voltak, akikre kiterjedt a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Masterplast a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vonta be a Résztvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

A Résztvevők az Alapító nem pénzbeli vagyoni vagy pénzbeli vagyoni hozzájárulásként juttatott Masterplast részvények és pénzügyi eszközök ellenében szereztek tagi részesedést az MRP szervezetben. A Javadalmazási Politikákban megfogalmazott célok teljesülése esetén az MRP kifizette a Résztvevőknek a tagi részesedések alapján megillető osztalékot, és bevonta a tagi részesedésüket. Az MRP Szervezeten keresztül történt résztvevői kifizetéseket a Vállalat az IFRS előírásnak megfelelően a személyi költségei között mutatja ki.

Az MRP szervezet zárómérlege 2017.12.31-re vonatkozóan:

Mérlegétel	2017
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	
Követelések	199 462
Pénzeszközök	62 872
<b>Forgóeszközök</b>	<b>262 334</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>262 334</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	
Jegyzett tőke	199 462
Tárgyévi eredmény	6 845
<b>Saját tőke</b>	<b>206 307</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	
Kötelezettségek	56 027
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>56 027</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>56 027</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>262 334</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

### 39. Mérleg fordulónap utáni események

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- és járulékköltségeit (69 339 EUR) tartalmazza a beszámoló.

A Társaság Igazgatótanácsa 2018. január 15-én 858 318 db új 100.-Ft névértékű (607.-Ft kibocsátási értékű) a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 1 460 127 900.-Ft-ra történő felemeléséről döntött.

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Ács Balázs és Tibor Dávid tulajdonosok a Társasággal szemben fennálló, elismert követeléseiket apportálták a Részvénytársaságba, melyet a mérleg egyéb rövid lejáratú kötelezettségei tartalmaz.

Az apport tárgyát képező követelések kölcsönösen elfogadott értéke és az apport ellenében adott részvények száma és névértéke az alábbiak szerint alakul:

Apportáló megnevezése	Követelés összege (Ft)	Részvények száma (db)	Részvények össznévértéke (Ft)	Részvények kibocsátási értéke / db	Részvények összkibocsátási értéke (Ft)
Ács Balázs	217 772 727	358 768	35 876 800	607 Ft	217 772 176
Tibor Dávid	303 227 273	499 550	49 955 000	607 Ft	303 226 850
<b>Összesen</b>	<b>521 000 000</b>	<b>858 318</b>	<b>85 831 800</b>	-	<b>520 999 026</b>

### 40. Jövőre vonatkozó megállapítások

Az Éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításokat is tartalmaz. Ezen megállapítások a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen megállapításokra a kellő mértékű meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó megállapítások kockázatot és bizonytalanságot hordoznak. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

### 41. Felelősségvállaló nyilatkozat

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

### 42. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2017. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2018. április 27-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.





**MASTERPLAST**  
**GROUP INTERNATIONAL**  
[www.masterplastgroup.com](http://www.masterplastgroup.com)