



MASTERPLAST Nyrt.
Éves beszámoló
2011. december 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Masterplast Nyrt.
részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Masterplast Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.242.340 E Ft a mérleg szerinti eredmény 129.830 E Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Záradék (vélemény)

6.) A könyvvizsgálat során a Masterplast Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Masterplast Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

7.) Elvégeztük a Masterplast Nyrt. 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Masterplast Nyrt. 2011. évi üzleti jelentése a Masterplast Nyrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 25.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bodócsy Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007117

1	3	8	0	5	3	0	0	6	4	2	0	1	1	4	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	7	-	1	0	-	0	0	1	3	4	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Adószám: 13805300-4-07

A vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.

A vállalkozás címe, telefonszáma: 8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/a, Tel: +36/22/801-300

2011. évi Éves beszámoló

Keltezés: Sárszentmihály, 2012. április 25.



PH.



a vállalkozás vezetője

13805300-6420-114-07

Statisztikai számjel

07-10-001342

Cégjegyzék száma

Masterplast Nyrt.

Mérleg "A" változat

Eszközök (aktívák)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

A vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	5 062 844	0	4 251 697
I.	Immateriális javak	39 516	0	24 571
	1. Alapítás-átszervezés aktívált értéke			
	2. Kísérleti fejlesztés aktívált értéke			
	3. Vagyoni értékű jogok			
	4. Szellemi termékek	39 516		24 571
	5. Üzleti vagy cégérték			
	6. Immateriális javakra adott előlegek			
	7. Immateriális Javak értékhelyesbítése			
II.	Tárgyi eszközök	2 175 467	0	2 107 569
	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 033 333		2 004 049
	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	38 126		823
	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	72 917		83 755
	4. Tenyészállatok			
	5. Beruházások, felújítások	31 091		18 942
	6. Beruházásokra adott előlegek			
	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	2 847 861	0	2 119 557
	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 308 990		1 381 272
	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	1 430 158		657 391
	3. Egyéb tartós részesedés			
	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	108 713		80 894
	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Masterplast Nyrt.
Mérleg "A" változat
Eszközök (aktívák)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

A vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
B.	FORGÓESZKÖZÖK	733 134	0	962 054
I.	Készletek	1 224	0	20 546
	1. Anyagok			
	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
	4. Késztermékek			
	5. Áruk	1 224		20 546
	6. Készletekre adott előlegek			
II.	Követelések	716 939	0	722 589
	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	676		27 904
	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	529 056		525 259
	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	4. Váltókövetelések			
	5. Egyéb követelések	187 207		169 426
III.	Értékpapírok	0	0	11 433
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
	2. Egyéb részesedés			
	3. Saját részvények, saját üzletrészek			11 433
	4. Forgatási hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
IV.	Pénzeszközök	14 971	0	207 486
	1. Pénztár, csekkek	3 517		3 479
	2. Bankbetétek	11 454		204 007
C.	Aktív időbeli elhatárolások	90 800	0	28 589
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	66 776		506
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	24 024		28 083
	3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		5 886 778	0	5 242 340

Sárszentmihály, 2012. április 25.



Vállalkozás vezetője
 (képviselője)

13805300-6420-114-07

Statisztikai számjel

07-10-001342

Cégjegyzék száma

Mérleg "A" változat

Források (passzívák)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

A vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
D	Saját tőke	3 343 118	0	3 472 947
I.	Jegyzett tőke	1 000 000		1 000 000
	Ebből: visszavásárolt részesedés névértéken			
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III.	Tőketartalék			
IV.	Eredménytartalék	2 079 595		2 241 175
V.	Lekötött tartalék	173 243		101 942
VI.	Értékelési tartalék			
VII.	Mérleg szerinti eredmény	90 280		129 830
E.	Céltartalékok	0	0	0
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
	3. Egyéb céltartalék			

Mérleg "A" változat
Források (passzívák)

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011. december 31.

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

A vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
F.	Kötelezettségek	2 344 559	0	1 576 659
I.	Hátrasorolt kötelezettségek (alárendelt kölcsöntőke)	0	0	0
	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő			
	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 071 476	0	893 508
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
	2. Átváltoztatható kötvények			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	314 441		123 328
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	757 035		770 180
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083	0	683 151
	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
	- ebből átváltoztatható kötvények			
	2. Rövid lejáratú hitelek	181 582		605 712
	3. Vevőktől kapott előlegek			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18 646		16 017
	5. Váltótartozások			
	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 041 441		2 478
	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	31 414		58 944
G.	Passzív időbeli elhatárolások	199 101	0	192 734
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 380		4 952
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	67 946		68 845
	3. Halasztott bevételek	126 775		118 937
FORRÁSOK ÖSSZESEN		5 886 778	0	5 242 340

Sárszentmihály, 2012. április 25.



Vállalkozás vezetője
 (képviselője)

13805300-6420-114-07

Statisztikai számjel

07-10-001342

Cégjegyzék száma

Masterplast Nyrt.

"A" típusú Eredménykimutatás
összköltség eljárással

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011.december 31.

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

adatok e Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 353 996		740 063
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	88 844		85 841
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02.)	1 442 840	-	825 904
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke			
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (± 03 ± 04)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	184 990		118 418
	Ebből: visszaírt értékvesztés	12 655		3 909
05.	Anyagköltség	25 826		29 044
06.	Igénybevett szolgáltatások értéke	125 796		156 629
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	22 480		22 774
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	87 782		33 368
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	261 884	-	241 815
10.	Béreköltség	209 887		230 578
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	42 947		51 003
12.	Bérfárulékok	62 750		68 213
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	315 584	-	349 794
VI.	Értékcsökkenési leírás	101 331		90 835
VII.	Egyéb ráfordítások	870 578		338 129
	Ebből: értékvesztés	189 728		185 109
A.	Üzemi, (üzleti) tevékenység eredménye (I±II+III-IV-V-VI-VII)	78 453	-	-

**"A" típusú Eredménykimutatás
összköltség eljárással**

Az üzleti év mérlegfordulónapja: 2011.december 31.

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

adatok e Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	Előző év 2010.01.01.- 2010.12.31.	Előző évek korr.	Tárgyév 2011.01.01.- 2011.12.31.
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	44 781		1 392
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	121 813		104 283
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	118 625		99 506
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	78 562		521 214
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17.)	245 156	-	626 889
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	74 263		53 390
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	44 823		23 897
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	3 070		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	80 547		328 913
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21)	157 880	-	382 303
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX.)	87 276	-	244 586
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (± A ± B)	165 729	-	168 335
X.	Rendkívüli bevételek	7 662		6 370
XI.	Rendkívüli ráfordítások	43 606		24 398
D.	Rendkívüli eredmény (X - XI.)	- 35 944	-	- 18 028
E.	Adózás előtti eredmény (± C ± D)	129 785	-	150 307
XII.	Adófizetési kötelezettség	39 505		20 477
F.	Adózott eredmény (± E - XII.)	90 280	-	129 830
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	Mérleg szerinti eredmény (± F + 22 - 23)	90 280	-	129 830

Sárszentmihály, 2012. április 25.



Vállalkozás vezetője
(képviselője)

Tartalomjegyzék:

Általános kiegészítések	1. oldal
Piaci helyzet	2. oldal
Számviteli politika főbb vonásai	3. oldal
Eszközök	4. oldal
Források	6. oldal
Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	7. oldal
Mérlegen kívüli tételek	9. oldal

Mellékletek:

Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása	1. számú
Részesedések alakulása	2. számú
Leányvállalati forgalom és hitelállomány	3. számú
Aktív és passzív időbeli elhatárolások	4. számú
Saját tőke éven belüli alakulása	5. számú
Kimutatás a fennálló hitelekéről és fedezeteiről	6. számú
Egyéb bevételek és ráfordítások részletezése	7. számú
Igénybe vett szolgáltatások részletezése	8. számú
Egyéb szolgáltatások részletezése	9. számú
Személyi jellegű egyéb kifizetések részletezése	10. számú
Társasági adóalapot növelő és csökkentő tételek	11. számú
Cash Flow kimutatás	12. számú
Főbb gazdasági mutatók	13. számú
Eszközök és források összetétele, alakulása	14. számú
Követelésekre elszámolt értékvesztés az adós minősítése alapján	15. számú
Kisebbségi tulajdonosok részletezése	16. számú

Általános kiegészítések

Működési forma: Nyilvánosan működő Részvénytársaság

Bejegyzve:

Jogelődje a Masterplast Kft., 1997. december 9.-én.

A jogelőd Masterplast Kft. 2006. szeptember 29-én zártkörű részvénytársasággá alakult át Masterplast Group Zrt. néven.

Társaságunk 2011. április 20.-i cégbíróági bejegyzéssel nyílt részvénytársasággá alakult.

Társaság székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A.

Internetes honlap címe: www.masterplastgroup.com

A mérleg fordulónapja: 2011. december 31.

A mérlegkészítés választott időpontja: 2012. január 20.

A számviteli beszámoló és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő információk, jelentések a jogszabályok által előírt nyilvánosságon túl a társaság székhelyén (8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/A.) is megtekinthetők.

Társaságunk feladata összeállítani a vállalkozáscsoport összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe minden leányvállalatot bevonunk. Az elfogadott IFRS nemzetközi standardok alapján elkészített éves konszolidált beszámoló is társaságunk székhelyén tekinthető meg.

Beszámoló aláírására jogosult személy: Tibor Dávid elnök-vezérigazgató

Lakhelye: 8000 Székesfehérvár
Pöstyéni u. 39.

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy:

Lángi Jenőné (8000 Székesfehérvár, Körösmezei u. 34/a). A Pénzügyminisztérium által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel rendelkezik. Mérlegképes könyvelői igazolvány száma: 121369

A tárgyévi beszámoló szabályszerűségét, megbízhatóságát és valódiságát könyvvizsgáló ellenőrizte.

A beszámolót hitelesítő könyvvizsgáló az Ernst & Young Kft. képviselésében Bodócsy Ágnes,
MKVK száma: 007117

A könyvvizsgálat éves díja, mely tartalmazza a konszolidált beszámoló könyvvizsgálatát is:
79.500 EUR

Tulajdonviszonyok:

Magánszemélyek által alapított gazdasági társaság, amit magánszemély tulajdonosai kereskedelmi céllal hoztak létre.

A társaság alaptőkéje: 1.000.000.000,-Ft, mely teljes egészében készpénzből áll.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

10.000.000 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény

A részvények előállítási módja: dematerializált részvény

ISIN azonosító: HU0000093943

Tulajdonosi helyzet az alábbiak szerint:

1. Tibor Dávid	Pénzbeli hozzájárulás:	549.675.100,- Ft
2. Ács Balázs	Pénzbeli hozzájárulás:	429.627.800,- Ft
3. Több tulajdonos	16. sz. melléklet szerint:	19.750.700,- Ft
4. Visszavásárolt részvény:		946.400,- Ft
		1.000.000.000,- Ft

1. Tibor Dávid	5.496.751 szavazat
2. Ács Balázs	4.296.278 szavazat
3. Balogh Róbert	40.000 szavazat
4. Csokló Gábor	40.000 szavazat
5. Pécsi László	40.000 szavazat
6. Nádasi Róbert	33.864 szavazat
7. Több kisebb tulajdonos	43.643 szavazat
Összesen:	9.990.536 szavazat

Fő tevékenységi kör:

- 64.20 Vagyongkezelés

Piaci helyzet

Társaságunk fő tevékenysége vagyongkezelés, de mivel befektetéseink az építőipari szegmensben érintett vállalkozások, ezért a belföldi és külföldi építőipar helyzetének alakulása határozza meg jelen és jövőképunket.

A KSH adatai szerint az építőipar 2006 óta tartó visszaesése 2011-ben is folytatódott, a termelés 7,8%-kal alacsonyabb volt az egy évvel korábbinál. Mindkét építményfőcsoport termelése elmaradt az előző évitől: az épületek építésének teljesítménye 11,3%-kal, az egyéb építményeké 3,8%-kal. Az épületek építésének mérséklődését a lakásépítések jelentős visszaesése és a nagyberuházások elmaradása okozta.

Az év egészében az építőipari vállalkozások egyhatodával alacsonyabb volumenű új szerződést kötöttek, mint az előző év azonos időszakában. Az építőipar termelői árai 2011-ben átlagosan 2,2%-kal emelkedtek 2010-hez képest.

A tavalyi év során 12655 új lakás épült, 39 százalékkal kevesebb, mint 2010-ben. A kiadott lakásépítési engedélyek száma 12488 volt, ami 28 százalékos csökkenést jelent a 2010. évi adatokhoz képest. Ilyen alacsony építési számra még nem volt példa a két világháború közötti gazdasági válság éveiben, és a negyvenes-ötvenes évek nehéz gazdasági körülményei között sem.

A magyar gazdaság ismételt recesszióba fordulása éppen napjaink fejleménye, s 2012-től sem várhatunk bővülést, sőt. Hazánkban a gazdasági növekedés beindulása 2013-tól várható. S e mögött a prognózis mögött is meghúzódhatnak még negatív, lefelé mutató kockázatok (az euró-zóna válságának eszkalálódása, a W-alakú válság második szárának elmélyülése, stb.).

Társaságunk a tevékenységét 1997 áprilisában kezdte. A dinamikusan fejlődés az utóbbi évek építőiparra jellemző nehézségei hatására stagnál. Piaci részesedésünkben érdemben nem veszítettünk, a piacon általánosan tapasztalt forgalom-visszaesés ellenére is versenytársainkhoz mérten kiemelkedőnek mondható az árbevétel alakulása.

A könyvvezetés módja

A könyveinket magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint magyar forintban vezetjük.

A beszámolónk mérlege a Számviteli törvény 22. § (1) pontjában foglaltak szerint, az 1. számú mellékletben részletezett „Átváltozat” szerint készült.

Az eredménykimutatás a Számviteli törvény 71. § (1)/a pontjában foglaltak szerint, az 2. számú mellékletben részletezett „A változat” szerinti összköltség eljárással készült.

A számviteli politika főbb vonásai

A Számviteli politikánkban rögzített döntésünk alapján a Számviteli tv. 59. §-ban foglaltak szerinti valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kívánunk élni, így a mérlegben sem értékelési különbözet, sem valós értékelés értékelési tartaléka nem szerepel.

Az eszközök és források leltározása a leltárszabályzatban foglaltak szerint történt, az előző időszakhoz képest nem változott.

ESZKÖZÖK

Befektetett eszközök

Nyilvántartásba vételük bruttó értéken (beszerzési érték ill. előállítási költség). A részvénytársasággá alakuláskor beszerzési értéként vettük figyelembe az átalakulási végleges vagyonleltárban szereplő könyv szerinti nettó értéket.

Az új beszerzésű tárgyi eszközök aktiválása az üzembe helyezést követően minden hónap utolsó napján történik. Az értékcsökkenési leírást költségként havonta számoljuk el, a 100.000,- Ft feletti eszközök esetében egyedi műszaki becslés alapján lineárisan, figyelembe véve a hasznos élettartam végén várható maradványértéket, ha az jelentős nagyságrendű.

A 100.000,-Ft alatti egyedi beszerzéseknél használatba vételkor egy összegben érvényesítjük az értékcsökkenést, és mennyiségi nyilvántartást vezetünk. A lineáris mértékű értékcsökkenéstől való eltérést tevékenységünk jellege nem indokolja.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök változását az **1. sz. mellékleten** mutatjuk be.

Társaságunk jelentős külföldi, valamint belföldi befektetésekkel rendelkezik, melyek között vannak Európai Unió, ill. 3. országbeli társaságok is. Részesedéseink részletezését a **2. számú melléklet** tartalmazza. Könyv szerinti értékük két szempont szerint különítendő el. Azok az eszközök, melyek a 2006. szeptember 29.-i átalakuláskor már megvoltak, az átalakuláskori, könyvvizsgáló által átértékelt forint értéken, ill. természetesen évi eredményeiket felülvizsgálva szükséges esetben értékvesztés elszámolásával korrigáltan szerepelnek. Azok a befektetések beszerzési deviza értéke, melyeket azóta szereztünk meg, 2011. december 31. napra vonatkozóan átértékelésre került.

A tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásban soron a leányvállalatoknak devizában hosszú lejáratra adott kölcsönök szerepelnek 657.391 e Ft nyilvántartási értékben.

Leányvállalataink egy éven belüli, 2012. évi kölcsön törlesztő részleteit a leányvállalatokkal kapcsolatos rövid lejáratú követelések között szerepeltetjük 302.052 e Ft értékben. A leányvállalatainknak kihelyezett kölcsönökre elszámolt nyilvántartott értékvesztés 578.149 e Ft, melyet 2011. évben 134.616 e Ft-tal növeltünk az előző évhez viszonyítva.

Leányvállalatainkkal kapcsolatos követelések, kötelezettségek, valamint bevételek részletezése a **3. sz. mellékletben** található.

Egyéb tartósan adott kölcsön soron az Asbo Roof Industries SA. részére letétbe helyezett pénzeszközünk hosszú lejáratú részét tartalmazza 80.894 e Ft értékben. A konstrukciót a későbbiekben részletesen bemutatjuk.

Készletek

A vásárolt anyagokat, árukat tényleges beszerzési áron vesszük készletre. Készlet mozgásokat az előző üzleti évhez hasonlóan a FIFO módszerrel megállapított áron vezetjük.

Év végén a tevékenységünk jellegéből adódóan anyagkészletekkel nem, csak 20.546 e Ft árukészlettel rendelkezünk.

Követelések

Vevő követelések a mérleg fordulónapot követő időszakban kiküldött, a mérleg fordulónapján érvényes folyószámla egyeztető levelekkel egyeztetésre kerültek.

A december 31-i fordulónapon a nyilvántartásban szereplő követelések egyedi minősítését végeztük el a következő szempontok szerint:

- teljes értékű
- határidőn túli
- behajthatatlan

A Számviteli politikánkban meghatározott szempontok szerinti követelések év végi vizsgálatakor a belföldi vevőkre vonatkozóan értékvesztés elszámolását, valamint behajthatatlan követelések hitelezési veszteségként történő leírását nem tartottuk szükségesnek. Kapcsolt vállalkozásainkkal szembeni áruszállításból, szolgáltatásnyújtásból származó követelésekre számoltunk el értékvesztést 11.506 e Ft értékben, melynek részletezését a **15. számú melléklet** tartalmazza.

Az export követeléseket külön vevőcsoportban tartjuk nyilván. Az év végi devizás tételek átértékelése megtörtént, az árfolyam különbözet a Számviteli törvény előírásának megfelelően elszámolásra került.

Az egyéb rövid lejáratú követelések a nyilvántartásnak megfelelően a következők:

– Szállító túlfizetés:	7.728 e Ft
– Fizetett letét (ASBO NV):	40.447 e Ft
– Kapott bónuszok 2011.-re elszámolt értéke:	72.040 e Ft
– Költségvetéssel szemben:	41.829 e Ft
– Önkormányzattal szemben:	7.382 e Ft
Összesen:	169.426 e Ft

Pénzeszközök

A bankoknál vezetett számlák esetében a december 31-i kivonattal egyezően egy összegben kerülnek kimutatásra. A devizaszámlán lévő pénzeszközeink fordulónapi árfolyam szerinti számítását elvégeztük, és az a már említett jelentős minősítésnek megfelelően lekönyvelésre került.

Aktív időbeli elhatárolások

A bevételek, költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának részletezését a **4. számú melléklet** tartalmazza.

FORRÁSOK

Saját tőke

A saját tőke éven belüli mozgását az **5. melléklet** mutatja be.

Jegyzett tőke a társasági szerződésben rögzített névértéken 1.000.000 e Ft.

Eredménytartalék: nyilvántartás szerinti értéken jelenik meg a mérlegben.

Mérleg szerinti eredmény: a saját tőkéhez való hozzájárulás az eredmény-kimutatással egyezően.

Lekötött tartalék képzése az alábbiak szerint alakult:

2010. december 31. nyitó állomány:	173.243 e Ft
Tárgyi eszköz beszerzésre képzett fejlesztési tartalék:	23.020 e Ft
Visszavásárolt saját részvény miatt képzett tartalék:	11.432 e Ft
Tárgyi eszköz beszerzésre képzett feloldott fejlesztési tartalék:	-78.313 e Ft
GVOP „Master-Képző” pályázatra kapott támogatáshoz kapcsolódóan:	-27.440 e Ft
Záró értéke:	101.942 e Ft

Céltartalék

Adózás előtti eredmény terhére, a várható veszteségek és kötelezettségek fedezetére képzett forrás.

A társaságunknál sem az előző évben, sem az idei évben nem merült fel olyan várható veszteség, ill. kötelezettség, mely indokolta volna céltartalék képzését.

Kötelezettségek

Hosszú lejáratú hiteleink állománya a törlesztési ütemezésnek megfelelően változik.

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepel a visszavásárolt saját részvények 752.000 e Ft értékben és a lízingelt eszközök 2012. december 31-et követően esedékes törlesztő üteme, mely 18.180 e Ft. A 2012. évben esedékes törlesztő rész 9.876 e Ft, mely az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összegét növeli.

2011. évi értékesítési tevékenységünk nettó árbevételének megoszlása főbb tevékenységi körök szerint a következő:

Tevékenységi kör:	Árbevételen belüli megoszlása e Ft-ban	%-os arányban
77.11 Személygépjármű kölcsönzése	2.688	0,33%
70.22 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	40.656	4,92%
46.18 Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme	159.687	19,33%
68.20 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	254.344	30,80%
46.73 Fa-, építőanyag-, szaniteráru-nagykereskedelem	368.529	44,62%
Összesen:	825.904	100,00%

Az egyéb bevételek összetételét a **7. számú melléklet** mutatja be.

Az igénybe vett szolgáltatások fajtáit és értékét a **8. számú melléklet**, az egyéb szolgáltatások részletezését a **9. számú melléklet** tartalmazza.

A létszám, bérköltség és átlagkereset részletezése:

Megnevezés	2011.
Létszám: (fő)	
Fizikai	5
Szellemi	39
Összesen:	44
Bér: (e Ft)	
Fizikai	5.849
Szellemi	224.394
Állományon kívüli	65
Egyszerűsített fogl.	270
Összesen:	230.578
Átlagkereset: (e Ft/fő)	
Fizikai	1.170
Szellemi	5.754

A személyi jellegű egyéb kifizetések bontását a **10. számú melléklet** mutatja be.

Egyéb ráfordítások részletezése a **7. számú mellékleten**. Értékvesztést a vevő- és kölcsönkövetelésekre, befektetésekre számoltunk el, a Számviteli politikánkban meghatározottak szerint.

Rendkívüli bevételek között az IHM-ITP-7 számú, Vállalatirányítási szoftverek közepes méretű vállalkozásoknak, a „Master-Képző” GVOP 1.1.2-2004 számú, a GVOP-2004.4.1.2 számú Üzleti partnerek közötti kapcsolat fejlesztés, SZV-2006-6-03-08-1 számú Hálózatépítés mesterfokon megnevezésű pályázatokra kapott összegek 2011. évre jutó összege szerepel.

Rendkívüli ráfordításaink részletezése:

– megszűnő befektetés könyv szerinti ért.:	100 e Ft
– elengedett követelés:	2.590 e Ft
– véglegesen átadott pénzeszközök :	21.708 e Ft
Összesen:	24.398 e Ft

A beszámolóban az előírt sémán túl új tételek nem szerepnek, nem éltünk a továbbtagolás lehetőségével.

A társasági adót módosító növelő és csökkentő tételek a **11. számú mellékleten**. A pénzmozgás szerinti Cash Flow kimutatást a **12. számú melléklet** tartalmazza.

Egyéb információk:

Mérlegen kívüli tételek:

A hitelekhez kapcsolódó jelzálogokról, valamint fedezetekről a **6. számú melléklet** nyújt részletes információt.

Befektetett eszközök között nyilvántartásunkban 0 értékkel szereplő tárgyi eszközeink beszerzési ára:

adatok e Ft-ban	
Megnevezés	Beszerzési ár
Egyéb építmény	406
Üzemi gépek, berendezések	8.464
Irodai, igazgatási berendezése	5.264
Egyéb eszközök	1.726
Összesen	15.860

Folyó peres ügyekből várható kötelezettségeink, valamint olyan kötelezettségeink, melyeknek hátralévő futamideje 5 éven túli, nincsenek.

Számviteli politikánkban meghatározott rendkívülinek számító esemény társaságunk 2011. évi gazdálkodása során nem történt.

Társaságunk által leányvállalataink felé vállalt kezességeink:

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	Garancia összeg Euróban	Pénznem
Masterplast Kft.	Vámgarancia	185.000.000	HUF	594.607	EUR
Masterfoam Kft.	Vámgarancia	10.000.000	HUF	32.141	EUR
Masterplast YUD.o.o.	Vámgarancia	100.000	EUR	100.000	EUR
	Támogatás	90.000	EUR	90.000	EUR
	Beruházási hitel	3.147.692	EUR	3.147.692	EUR
	Folyószámlahitel	30.000.000	RSD	286.697	EUR
Összesen:				4.401.137	EUR

Kötelezettségvállalások:

Társaságunk Általános Külkereskedelmi Keretszerződést kötött az ASBO ROOF INDUSTRIES SA.-val az Aqualine hullámlemez és tartozékai terjesztésével és eladásával kapcsolatban. A Masterplast Nyrt. mint vevő vállalta, hogy gyártó részére gyártási kapacitásának növeléséhez pénzügyi segítséget nyújt. Ehhez kapcsolódóan eladó a következő 3 évben meghatározott mennyiségű terméket biztosít a vevő részére, amit vevő köteles eladótól megvásárolni. Amennyiben a meghatározott mennyiséget vevő nem szállítja el, az általa letétszámlára utalt biztosítékból szállító jogosult az időarányos részt kötbér jogcímen lehívni.

Üzletvezetés üzleti év utáni járandósága:

A vezető tisztségviselők feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. Folyósított előleg, kölcsön a vezetés részére nem történt.

Társaságunk fő tevékenysége vagyonkezelés, így veszélyes anyagok az év folyamán nem képződtek. Az egyéb hulladékok megsemmisítésére társaságunk más vállalkozókkal kötött szerződésének megfelelően működik együtt.

A környezetvédelemmel kapcsolatosan felmerülő jövőbeni várható költségekre céltartalékot nem képeztünk, mivel az év folyamán felmerült környezetvédelmi kiadás nem indokolja.

Nagy figyelmet fordítunk környezetünk védelmére. Kialakítottuk az újrahasznosítható csomagolóanyagok szelektív gyűjtéséhez, tárolásához szükséges rendszert. A keletkezett depóniákat a telephelyünkön üzemeltetett bálázó gép segítségével lepréselünk és az erre jogosult hulladékátvevő lerakatnak, értékesítjük.

Saját tevékenységben végzett kutatás-fejlesztési tevékenységünk felmerült költségei a következők:

Megnevezés	Összeg
Tevékenységhez használt tárgyi eszközök écs.	353
A projekten dolgozó személy személyi juttatása	1.091
Munkaadókat terhelő járulékok:	311
<i>Munkáltatót terhelő nyugdíjjárulék (24%)</i>	262
<i>Eg.bízt.járulék (2 %)</i>	22
<i>Szakképzési hozzájárulás (1,5%)</i>	16
<i>Munkaerőpiaci járulék (1 %)</i>	11
Béren kívüli juttatások	247
Szakítógép kalibrálása	102
Anyagköltség	273
Szakkönyv	22
Összesen:	2.399

A beszámolási időszakban az említett ügyleten kívüli más opciós, valamint swap ügyleteink nem voltak, a mérlegben nem látszó, le nem zárt ügyletek miatti függő, vagy biztos jövőbeni kötelezettségeink nincsenek.

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

Sárszentmihály, 2012. április 25.



.....
aláírás

MASTERPLAST Nyrt.

AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA

adatok Ft-ban

Megnevezés	Alapítás átszervezés	Kísérleti fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen	Ingatlan	Műszaki berendezés	Egyéb berendezés	Befejezetlen beruházás	Beruházásra adott előlegek	Tárgyi eszközök összesen
Nyitó bruttó érték			105 082	114 632 578	114 737 660	2 201 228 468	61 344 132	178 237 993	31 091 088	0	2 471 901 681
Vásárlás			0	4 444 273	4 444 273	63 259 711		43 693 529	99 248 721	2 890	206 204 851
Apportálás											0
Előállítás											0
Átsorolás											0
Egyéb növekedés											0
Beruházás											0
Növekedés összesen	-	-	-	4 444 273	4 444 273	63 259 711	0	43 693 529	99 248 721	2 890	206 204 851
											0
0-ra írás											0
Selejtezés								848 769			848 769
Eladás							57 769 800	17 454 711			75 224 511
Apportba átadás											0
Egyéb csökkenés						47 030 188					47 030 188
Beruházás									111 397 513	2 890	111 400 403
Csökkenés összesen	-	-	-	-	-	47 030 188	57 769 800	18 303 480	111 397 513	2 890	234 503 871
Záró bruttó érték	-	-	105 082	119 076 851	119 181 933	2 217 457 991	3 574 332	203 628 042	18 942 296	0	2 443 602 661
Nyitó é.cs.			105 082	75 116 005	75 221 087	167 895 401	23 218 307	105 320 822	0		296 434 530
Növekedés				19 389 382	19 389 382	50 569 594	568 953	20 307 288			71 445 835
Csökkenés				0	0	5 055 759	21 036 063	5 755 547			31 847 369
Záró é. cs.	-	0	105 082	94 505 387	94 610 469	213 409 236	2 751 197	119 872 563	0		336 032 996
											0
Nyitó nettó érték	-	-	-	39 516 573	39 516 573	2 033 333 067	38 125 825	72 917 171	31 091 088	0	2 175 467 151
Záró nettó érték	-	-	-	24 571 464	24 571 464	2 004 048 755	823 135	83 755 479	18 942 296	0	2 107 569 665

RÉSZESEDÉSEK 2011. december 31.[illegible]

Leányvállalati forgalom és hitelállomány

3. számú melléklet

Masterplast Nyrt.

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek, bevételek részletezése

adatok e Ft-ban

Név	Kapott kölcsön 2011.dec.31.	Hitelállomány 2011. dec.31.	Hitel értékvesztés 2011.dec.31	Vevőállomány 2011.dec. 31.	Vevő értékvesztés 2011.dec. 31.	Egyéb követelés 2011.dec. 31.	Egyéb kötelezettség 2011.dec. 31.	Szállítóállomány 2011.dec. 31.
Fóliatex Kft.	0	0	0	0	0	0	0	0
Master Plast Plus Sro (CZ)	0	183 567	183 567	11 506	11 506	0	0	0
Master Plast Sro (SK)	0	110 140	0	413	0	0	0	0
Masterplast Doo (HR)	0	0	0	483	0	27 191	0	0
Masterplast Doo (Mac)	0	0	0	0	0	0	0	0
Masterplast Deutschland GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0
Masterplast KO SH PK	0	0	0	0	0	0	0	0
Masterplast Romania SRL	0	252 015	0	4 671	0	0	0	0
Masterplast YU Doo	0	528 921	0	26 020	0	0	0	0
Masterfoam Kft.	0	0	0	9 625	0	0	0	36
Masterplast Ukrajna	0	0	0	1 904	0	0	0	0
Masterplast Rus OOO	0	10 332	0	81	0	0	0	0
Masterplast Sp zoo (PL)	0	58 035	0	2 789	0	0	0	0
Masterplast Bulgaria EOOD	0	278 977	278 977	1 190	0	0	0	0
Masterprofil Kft.	0	0	0	6 698	0	0	0	0
Masterplast Österreich GmbH	0	70 938	70 938	996	0	0	0	0
Masterplast Kft.	0	0	0	120 011	0	0	0	1 126
Masterplast Asia Co.	0	44 667	44 667	601	0	0	0	0
Osszesen:	0	1 537 592	578 149	186 988	11 506	27 191	0	1 162

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Bérleti díj	100	100
Bankkamat	0	406
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen (nem kapcs.)	100	506
MP Asia kölcsön kamat	65	0
Informatikai szolg.elhat.	1 540	0
Bérleti díj elhatárolása	40 600	0
HR szolg.elhatárolása	3 240	0
Könyvelési díj elhatárolása	5 544	0
Üzemeltetési ktg elhatárolása	2 270	0
Energia számlák elhatárolása	1 337	0
Vagyonvédelem elhatárolása	1 904	0
Kapott kölcsön kamat MP Kft.	10 175	0
Kapcsolt váll. szemb.bevételek aktív időbeli elhatárolása	66 675	0
Atértékelés	-9	1 154
Bankgarancia	54	14
Felügyelet	37	45
Kaspersky Enerprise Space	0	71
Nemzetközi domain regisztráció	14	20
OTS megjelentetés	0	17
Reprezentáció		1 643
Szakkönyvek, folyóirat előfizetések	455	356
Szoftverek bérleti díja	9 269	10 103
Szoftverkövetés	13 252	13 688
Vagyonbiztosítás	942	972
Webtárhely	5	0
Álláshirdetés	6	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen	24 025	28 083
Halasztott ráfordítások összesen	0	0
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	90 800	28 589

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
MP CZ késedelmi kamat	0	245
Szoftverek bérleti díja	3 885	4 196
Vagyonbiztosítás	495	511
Kapcsolt váll. szemb. bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 380	4 952
Masterplast Gyártó és Ker. Kft-től kapott kölcsön fizetendő kamata	44 823	0
Kapcsolt váll. szemb. Költségek passzív időbeli elhatárolása	44 823	0
Bankkamat	1 018	6 590
Mobil számla/Vodafone	150	241
Vezetékes telefon	38	27
Kommunikációs feladatok	0	1 100
Kibocsátói közzétételi díjak	0	210
Csomagküldés (TNT)	0	37
Posta költség	71	56
Másolati díj / Alba-Kontakt	0	426
Autómosás	55	34
MOL (üzemanyag költség)	886	1 165
Számlavezetési díj	1	0
Ügyvédi munkadíj	0	175
Könyvizsgálói díj elhatárolása	16 795	18 746
Energia számlák	2 695	2 205
Vezetői éves prémium elhatárolások	0	36 301
MP YU kamat	193	226
MP PL kamat	23	13
Weblap karbantartás	15	0
Bérleti díj /I.C.E. Water	20	20
Irodai szolgáltatás	173	291
Vagyonvédelem	968	982
Belf. Kiküld.12.hó	22	0
Költségek, ráfordítások elhatárolása	23 123	68 845
IHM-ITP pályázat	540	0
GVOP-1.1.2 pályázat	104 087	81 494
GVOP-4.1.2 pályázat	3 923	0
SZVP-2003 pályázat	18 225	17 626
Hátralévő összeg	0	19 817
Halasztott bevételek	126 775	118 937
Passzív időbeli elhatárolás összesen:	199 101	192 734

Masterplast Nyrt.

Saját tőke éven belüli alakulása

adatok e Ft-ban

<i>Megnevezés</i>	<i>Jegyzett tőke</i>	<i>Tőketartalék</i>	<i>Eredménytartalék</i>	<i>Lekötött tartalék</i>	<i>Értékelési tartalék</i>	<i>Mérleg szerinti eredmény</i>	<i>Saját tőke</i>
Nyitó	1 000 000	-	2 079 595	173 242	-	90 280	3 343 117
növekedés							
2010. évi eredmény átvezetése			90 280			- 90 280	-
Lekötött tartalék visszavezetése			105 753	- 105 753			-
csökkenés							
Jegyzett tőke emelése er.tart.-ból							-
Lekötött tartalék átvezetése			- 34 453	34 453			-
2011. évi mérleg szerinti eredmény						129 830	129 830
2011. december 31. záró	1 000 000	-	2 241 175	101 942	-	129 830	3 472 947

Masterplast Nyrt.

Kimutatás a fennálló hitelekéről és fedezetiről

2011.december 31.

Hiteleket nyújtó pénzintézet: Raiffeisen Bank

Hitel típusa	Keretösszeg ezer HUF	Lejárat	Tárgyév végéig igénybe vett	Fedezet típusa
Beruházási hitel FK-MC-5/2007	206 080,00	2012.07.31	240 419,45 EUR 74 801 703,48 Ft	30 Legnagyobb vevő követelésén alapított zálogjog Egyetemleges készfizető kezesség: Masterplast Kft és Masterplast Nyrt Leányvállalatok készfizető kezessége: Csehország., Szerbia, Bulgária, Románia, Horvátország, Szlovákia, Lengyelország, Ukrajna, Fóliatex Kft, Masterfoam Kft, Masterprofil Kft. Üzletrészen alapított zálogjog: Masterfoam Kft, Masterprofil Kft, Fóliatex Kft, Mp Csehország, MP Bulgária, MP Lengyelország, MP Ukrajna, MP Romania, MP Szerbia, MP Szlovákia, MP Horvátország Vagyonterhelő keretbiztosítéki zálogjog Beszámítás Azonnali beszedési megbízás Keretbiztosítéki jelzálogjog ingatlanokon 104/12 hrsz., 0142 hrsz., 873 hrsz., 874 hrsz., 875 hrsz. Hitelarányos árbevétel csatornázás de min. 9.000.000.000 Ft
Beruházási hitel FK-MC-4/2007	219 920	2012.07.31	187 619,44 EUR 58 374 036,37 Ft	
Forgó eszköz hitel FKMC-4/2010 (FK-MC-1/2006)	146 800	2013.12.31	347 364,92 EUR 108 075 647,56 Ft	
Beruházási hitel FKMC-3/2010 (FK-MC-20/2005)	156 000	2013.09.30	304 901,40 EUR 94 863 972,58 Ft	
Beruházási hitel FKMC-8/2008	200 000	2013.03.30	20 842,33 EUR 6 484 674,13 Ft	
Beruházási hitelFKMC-9/2008	350 000	2013.03.30	26 890,88 EUR 8 366 559,49 Ft	
Összesen:			350 966 593,61 Ft	

Hitel típusa	Keretösszeg ezer EUR	Lejárat	Tárgyév végéig igénybe vett	Fedezet típusa
Masterplast YU Doo	3 410,00	2015.12.31		Készfizető kezesség vállalás leányvállaltunk Raiffeisen Bankkal fennálló hiteléért

Masterplast Nyrt.

EGYÉB BEVÉTELEK

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Értékesített tárgyi eszközök árbevétele külső váll.-nak	85	8 640
Értékesített tárgyi eszközök árbevétele kapcsolt váll.-nak	336	10 183
Kapott késedelmi kamat kapcsolt váll. szemben	271	1 331
Biztosítótól kapott kártérítés	2 501	485
Egyéb kapott kártérítés	0	0
Utólag kapott engedmény nem kapcsolt vállalkozástól	166 157	92 035
Követelésekre elszámolt kapcsolt értékvesztés visszaírása	12 655	0
Kapcsolt váll. Szemb. Követelésre elszámolt értékvesztés visszaí.	0	3 909
Állami ktgvetéstől kapott, visszatérített adó tartozás	1 797	1 468
TB kifizetőhelyi költségtérítés bevétele (1%)	10	84
Apanap távollét megtérítése	366	222
Egyéb ki nem emelt bevételek	803	59
Kerekítés miatti bevétel	8	1
Összesen:	184 989	118 417

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartott értéke (nem kapcs. váll.)	65	10 388
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartott értéke (kapcs. váll.)	326	38 621
Bírságok	2	70
Fizetett késedelmi kamat nem kapcs. vállalattal szemben	7	5
Fizetett kártérítés	203	1 750
Biztosító által térített káresemény költségei	283	643
Utólag adott engedmény nem kapcsolt váll. Részére	5 738	0
Utólag adott engedmény kapcsolt váll. Részére	668 518	92 036
Selejtezés	0	365
Átminősítés	0	3 018
Áruminta	394	0
Követelésekre elszámolt értékvesztés	0	3 044
Kapcsolt váll. szembeni követelésekre elszámolt értékvesztés	189 870	182 064
Gépjárműadó	332	339
Cégautó adó	1 456	1 668
Nagy teljesítményű személygépkocsi adója	50	0
Állami költségvetésnek fiz. késedelmi pótlék	17	0
Lengyelországban megfizetett kamatadó	264	214
Szerbiában megfizetett kamatadó, osztalékadó	2 150	3 721
Egyéb ki nem emelt ráfordítás	890	178
Kerekítés miatti ráfordítás	14	5
Összesen:	870 579	338 129

Masterplast Nyrt.

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK RÉSZLETEZÉSE

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Belföldi utazási és kiküldetési költség	620	485
Belföldi szállás költség	1 781	1 647
Külföldi utazási és kiküldetési költség	8 724	9 203
Külföldi szállás költség	1 539	3 055
Parkolási díj	348	538
Úthasználati díj belföld	527	643
Úthasználati díj külföld	156	189
Bérleti díjak	11 010	12 308
Idegen fenntartás, karbantartás és javítási költség	5 783	5 357
Egyéb anyagjellegű szolgáltatások	3 759	1 104
Gépjárművek karbantartási és javítási költségei	1 116	1 661
Gépjárművek karbantartás, javítás anyagköltsége	2 160	2 491
Könyvvizsgálói, jogtanácsosi, szakértői, tanácsadói díjak	37 130	52 039
Munkaegészségügyi szolgáltatás díja	281	284
Tagdíjak	852	943
Vagyonvédelem költségei	148	149
Reklám, hirdetés, piackutatás költségei	5 028	5 979
Posta, telefax költség	1 433	2 145
Oktatás, továbbképzés költségei	2 006	1 872
Kutatás, fejlesztés költségei	0	0
Vásárok és kiállítások költségei	16	276
Rendszerfelügyelet költségei	15 265	23 001
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	19 324	23 558
Import ügyintézés költségei	73	30
Vezetékes telefon	2 046	2 058
Mobil telefon költség	4 152	5 557
Minőségvizsgálat költségei	520	58
Összesen:	125 797	156 630

Masterplast Nyrt.

EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK RÉSZLETEZÉSE

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Bankköltség	9 728	12 011
Bankgarancia költség	891	904
Rendelkezésre tartási jutalék	5 577	3 796
Forgalmi jutalék	128	415
Vagyonszolgáltatás	2 507	2 790
Gépjárművek kötelező biztosítása	509	536
Casco biztosítás	877	977
Baleset biztosítás	0	0
Illetékek	862	184
Közjegyzői díjak	675	525
Engedélyezési díjak	0	19
Egyéb hatósági díjak	727	617
Összesen:	22 481	22 774

10. számú melléklet

Masterplast Nyrt.

Személyi jellegű egyéb kifizetések

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Személyi tulajdonban lévő gk. eseti ktg. térítése	3 567	3 191
Utalványban fizetett étkezési hozzájárulás	7 198	7 358
Belföldi, külföldi napi díj	18	0
Belföldi reprezentációs költségek	8 221	11 008
Külföldi reprezentációs költségek	1 422	6 949
Üzleti ajándék	478	605
Természetbeni juttatás, fizetett SZJA	4 701	3 234
Betegszabadságra járó juttatás	1 354	638
Táppénz hozzájárulás	315	623
Internet használati díj átvállalása munkaváll.-tól	1 144	465
Egészségpénztárba munkáltatói hozzájárulás	6 503	4 863
Nyugdíjpénztárba munkáltatói hozzájárulás	672	821
Iskoláztatási támogatás/ utalványban fizetett	198	304
Üdülési csekk/dolgozóknak átadott	3 741	3 337
Igazgatósági tagoknak fizetett tiszteletdíj	3 000	7 000
Végkielégítés	414	0
Csoportos biztosítás	0	496
APRIL biztosítás - cafetéria hozzájárulás	0	80
Sportbérlet - cafetéria	0	29
Összesen:	42 946	51 001

Masterplast Nyrt.

Társasági adóalapot növelő tényezők

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Szvt. szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	101 722	142 863
Követelésre elszámolt értékvesztés	189 870	185 109
Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követ. (8691)	40 626	2 590
Kapcsolt váll között a szokásos és piaci ár közötti eltérés elsz.	0	0
Fizetett bírságok, pótlékok	19	70
Adóellenőrzés, önellenőrzés utáni elszámolt összeg	0	0
Adott támogatás, elengedett követelés, átvállalt tartozás	100	0
Bejelentett részesedésre elszámolt értékvesztés	3 070	0
Nem a vállalkozási tev. kapcs. felmerült költségek	10 179	18 840
Vámhatósági ellenőrzés után elszámolt összeg	0	0
Kiválás miatti 16 § (2) a) kül.értéke	0	0
Külföldön keletkezett és elszámolt jövedelem ráfordításként elszámolt adója 28 § (1)	0	0
Összesen:	345 586	349 472

Társasági adóalapot csökkentő tényezők

ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010.	Tárgyév 2011.
Tao szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	76 068	104 159
Fejlesztési tartalék (AEE 50%-a, max 500 millió Ft)	60 000	23 020
Kapott osztalék	44 781	1 392
Saját kutatás fejlesztés	3 997	2 399
Kapcsolt vállalkozástól kapott kamat (50%-a)	0	0
Behajthatatlan követelés, értékvesztés	12 655	3 909
Kortárs iparművészeti alkotás beszerzése	0	0
Adóellenőrzés, önellenőrzés utáni elszámolt összeg	0	0
Adományként elszámolható adóalap csökkentő tétel	1 500	3 653
Véglegesen átvett pénzeszköz	0	0
Kiválás miatti 16 § (2) a) kül.értéke	0	0
Korábban munkanélküliek járuléka	830	0
Összesen:	199 831	138 532

Masterplast Nyrt.

CASH FLOW KIMUTATÁS

Sorsz.	Megnevezés	2010.	2011.
I.	Szokasos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
	Működési cash flow (1-13.)	367 798	340 339
1.	Adózás előtti eredmény	129 785	150 307
1.1.	Kapott osztalék	-44 781	-1 392
2.	Elszámolt amortizáció	101 331	90 835
3.	Elszámolt értékvesztés	180 285	148 827
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
4.1.	Tárgyévi céltartalékképzés	0	0
4.2.	Előző évi céltartalék feloldása	0	0
	Bruttó cash flow (1-4.)	366 620	388 577
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-30	30 187
6.	Szállítói kötelezettség változása	-32 882	-2 996
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (száll. és rövid lej.hitel és kölcsön nélkül)	-2 910	24 898
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-10 575	-6 367
9.	Vevőkövetelés változása (korrigálva az elszámolt értékvesztéssel)	56 386	-138 903
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-79 007	3 209
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	109 701	62 211
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-39 505	-20 477
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
	Befektetési cash flow (14-15.)	18 613	-58 145
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-26 589	-78 460
15.	Befektetett eszközök eladása	421	18 923
16.	Kapott osztalék	44 781	1 392
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
	Pénzügyi cash flow (17-24.)	-446 363	-89 679
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ért.papír kibocsátás bevétele	0	0
19.	Hitel, kölcsön felvétele	-32 259	393 654
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése, megszüntetése	-3 085	782 334
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	67 661	37 803
21.1.	Véglegesen kapott pénzeszköz	7 661	6 370
21.2.	Tőketartalék növekedése	0	0
21.3.	Eredménytartalék növekedése	0	0
21.3.	Lekötött tartalék növekedése	60 000	31 433
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-331 576	-1 184 773
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök elhelyezése	-79 443	-80 894
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-2 980	-21 708
26.1.	Véglegesen átadott pénzeszköz	2 980	21 708
26.2.	Tőketartalék csökkenése	0	0
26.3.	Eredménytartalék csökkenése	0	0
26.4.	Lekötött tartalék csökkenése	35 619	105 753
27.	Alapítókka szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség vált.	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	-59 952	192 515

* 5. és 16. sorok csak tájékoztató adatok

** A 21. ill. 26. véglegesen kapott ill. átadott pénzeszközök változása sor csak tájékoztató jellegű

Főbb gazdasági mutatók

2011.12.31

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak 2010		Tárgyidőszak 2011		Változás
		(e Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Bef.eszk. aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	5 085 144	86,38	4 251 697	81,10	93,89
	Eszközök összesen	5 886 778		5 242 340		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u>	801 634	13,62	990 643	18,90	138,77
	Eszközök összesen	5 886 778		5 242 340		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	3 343 118	56,79	3 472 947	66,25	116,66
	Összes forrás	5 886 778		5 242 340		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	2 344 559	39,83	1 576 659	30,08	75,52
	Összes forrás	5 886 778		5 242 340		
Tőke multip-likátor	<u>Eszközök összesen</u>	5 886 778	176,09	5 242 340	150,95	85,72
	Saját tőke	3 343 118		3 472 947		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	1 442 840	43,16	825 904	23,78	55,10
	Saját tőke	3 343 118		3 472 947		
Likviditási mutató I.	<u>Forgóeszközök</u>	710 834	55,84	962 054	140,83	252,20
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083		683 151		
Likviditási mutató II.	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	709 610	55,74	941 508	137,82	247,26
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083		683 151		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	14 971	1,18	218 919	32,05	2716,10
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083		683 151		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	14 971	1,18	207 486	30,37	2573,73
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083		683 151		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	90 280	2,70	129 830	3,74	138,52
	Saját tőke	3 343 118		3 472 947		
Árbevétel arányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	78 453	5,44	-76 251	-9,23	-169,67
	Nettó árbevétel	1 442 840		825 904		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	78 453	2,35	-76 251	-2,20	-93,62
	Saját tőke	3 343 118		3 472 947		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	78 453	1,33	-76 251	-1,45	-109,02
	Összes eszköz	5 886 778		5 242 340		

Eszközök és források összetétele, alakulása

2011.12.31

Eszközök összetétele és időbeli alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010		Tárgyév 2011		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	5 085 144	86,38	4 251 697	81,10	83,61
Immateriális javak	39 516	0,67	24 571	0,47	62,18
Tárgyi eszközök	2 175 467	36,96	2 107 569	40,20	96,88
Befektetett pénzügyi eszközök	2 870 161	48,76	2 119 557	40,43	73,85
Forgóeszközök	710 834	12,08	962 054	18,35	135,34
Készletek	1 224	0,02	20 546	0,39	1 678,59
Követelések	694 639	11,80	722 589	13,78	104,02
Értékpapírok	0	0,00	11 433	0,22	0,00
Pénzeszközök	14 971	0,25	207 486	3,96	1 385,92
Aktív időbeli elhatárolások	90 800	1,54	28 589	0,55	31,49
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	5 886 778	100,00	5 242 340	100,00	89,05

Források összetétele és időbeni alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év 2010		Tárgyév 2011		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Saját tőke	3 343 118	56,79	3 472 947	66,25	103,88
Jegyzett tőke	1 000 000	16,99	1 000 000	19,08	100,00
Jegyzett , még be nem fizetett tőke	0	0,00	0	0,00	0,00
Tőketartalék	0	0,00	0	0,00	0,00
Eredménytartalék	2 079 595	35,33	2 241 175	42,75	107,77
Lekötött tartalék	173 243	2,94	101 942	1,94	58,84
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0,00
Mérleg szerinti eredmény	90 280	1,53	129 830	2,48	143,81
Céltartalékok	0	0,00	0	0,00	0,00
Kötelezettségek	2 344 559	39,83	1 576 659	30,08	67,25
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0,00
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 071 476	18,20	893 508	17,04	83,39
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 273 083	21,63	683 151	13,03	53,66
Passzív időbeli elhatárolások	199 101	3,38	192 734	3,68	96,80
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 886 778	100,00	5 242 340	100,00	89,05

Masterplast Nyrt.

KÖVETELÉSEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS AZ ADÓS MINŐSÍTÉSE ALAPJÁN

adatok Ft-ban

Követelés jellege	Követelés bekerülési értéke	Befolyt köv. Ft-ban (2011.12.31-es árfolyamon)	Követelés várható megtérülésének összege	Követelés várható megtérülése százalékban	Követelésre elszámolt értékvesztés százalékban	Nyilvántartott értékvesztés	Követelésre előző évekről nyilvántartott értékvesztés	Követelésre 2011-ban elszámolt értékvesztés
<i>Kapcsolt vállalatnak adott kölcsön</i>								
Masterplast Österreich GmbH	70 937 640 Ft	- Ft	0 Ft	0%	100%	70 937 640,00 Ft	74 705 000,00 Ft	-3 767 360 Ft
Masterplast Bulgaria Eood	278 977 204 Ft	- Ft	0 Ft	0%	100%	278 977 204,00 Ft	152 197 500,00 Ft	126 779 704 Ft
Masterplast Asia Co. Limited	44 667 407 Ft	- Ft	0 Ft	0%	100%	44 667 407,00 Ft	19 993 296,00 Ft	24 674 111 Ft
Master Plast Plus s.r.o. (CZ)	183 566 700 Ft	- Ft	0 Ft	0%	100%	183 566 700,00 Ft	164 462 500,00 Ft	19 104 200 Ft
Összesen:	578 148 951 Ft		0 Ft			578 148 951,00 Ft	411 358 296,00 Ft	166 790 655 Ft
<i>Kapcsolt vevő követelés</i>								
Master Plast Plus s.r.o. (CZ)	11 506 418 Ft	- Ft	0 Ft	0%	100%	11 506 418,00 Ft	0	11 506 418,00 Ft
Összesen:	11 506 418 Ft	- Ft	0 Ft			11 506 418,00 Ft	0,00 Ft	11 506 418,00 Ft

Részvény tulajdonosi összetétel
2011. december 31.

Részvényes neve	Részvényfajta	Névérték	Részvény darabszám	Értéke (HUF)
Albert Imre	törzsrészvény	100,-Ft	1 399	139 900
Balogh Gábor	törzsrészvény	100,-Ft	529	52 900
Bonyhai Péter	törzsrészvény	100,-Ft	297	29 700
Bunford Rózsa	törzsrészvény	100,-Ft	297	29 700
Bunford Tivadar	törzsrészvény	100,-Ft	1 186	118 600
Frank Nitsche	törzsrészvény	100,-Ft	234	23 400
Michal Burda	törzsrészvény	100,-Ft	878	87 800
Mikusa Zorán	törzsrészvény	100,-Ft	944	94 400
Puskás Róbert	törzsrészvény	100,-Ft	297	29 700
Sarbu Claudia	törzsrészvény	100,-Ft	297	29 700
Tikvicki Jovica	törzsrészvény	100,-Ft	297	29 700
Vereb-Dér Zoltán	törzsrészvény	100,-Ft	12 346	1 234 600
Császár Zsolt	törzsrészvény	100,-Ft	12 346	1 234 600
Bojár Gábor	törzsrészvény	100,-Ft	6 148	614 800
Szőnyi András	törzsrészvény	100,-Ft	6 148	614 800
Pécsi László	törzsrészvény	100,-Ft	40 000	4 000 000
Balogh Róbert	törzsrészvény	100,-Ft	40 000	4 000 000
Csokló Gábor	törzsrészvény	100,-Ft	40 000	4 000 000
Nádasi Róbert	törzsrészvény	100,-Ft	33 864	3 386 400
Tibor Dávid	törzsrészvény	100,-Ft	5 456 395	545 639 500
	törzsrészvény	100,-Ft	40 356	4 035 600
Ács Balázs	törzsrészvény	100,-Ft	4 277 445	427 744 500
	törzsrészvény	100,-Ft	18 833	1 883 300
Masterplast Nyrt.	törzsrészvény	100,-Ft	9 464	946 400
Osszesen:				1 000 000 000