

MASTERPLAST
GROUP-INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

ÉVES JELENTÉS
2012

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Társaság, Vállalat, Csoport és Cégcsoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ számos országában rendelkezik saját tulajdonú leányvállalattal, melyben 4 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel, a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítészet területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérgyártás) biztosítják, hogy a csoport termékei a leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind a belső folyamataiban mind pedig a termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

A Masterplast csoport tagjai	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány (%)
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	71%	71%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Master Plast Plus S.r.o.	Csehország	100%	100%
Masterplast Bulgaria Eood	Bulgária	99,88%	99,88%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	95%	95%
MasterFoam Kft.	Magyarország	85%	85%
Fóliatex Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	100%	100%
Masterprofil Kft.	Magyarország	95%	95%
Masterplast Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Asia Co. Limited	Hong Kong	95%	95%
Masterplast D.O.O.	Macedónia	10%	10%
OOO Masterplast RUS	Oroszország	99%	99%
Green MP Invest	Ukrajna	100%	100%
Green MP Prom	Ukrajna	100%	100%
Közvetett kapcsolat			
Masterplast D.O.O.	Macedónia	80%	80%
ICS Masterplast Construct SRL	Moldávia	71%	71%
Shanghai Masterplast Building Material Trading Co.,Ltd	Kína	66,50	66,50

- A Vállalat 2012. októberben szervezet-átalakítási és költségcsökkentési programot indított, melynek keretében jelentős létszámcsökkentési intézkedéseket vezetett be. A program csak kis mértékben csökkentette a 2012-es év személyi költségeit, hatása nagyobb részben a 2013-as üzleti évben válik érezhetővé.
- A Társaság 2012. márciusban és májusban összesen 6121 ezer euró tőkét vont be elsősorban gyártásfejlesztésre. 2012. szeptember 12-én hivatalosan is átadásra került a sepsiszentgyörgyi EPS gyár, és az ütem- és költségtervek megfelelően haladnak a káli üvegszövet gyártás és az ukrán polisztirol gyártás beruházásai. A meginduló gyártások 2013-ban kisebb mértékben, 2014-ben már jelentősen hozzájárulnak a Vállalat eredménytermelő képességének növekedéséhez.

A 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 építő anyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, a szigetelő anyagok (elsősorban hő-szigetelés) forgalma nagymértékben kapcsolódik az épületek, lakások felújításának piacához.

A Csoport leányvállalat-portfólió országainak gazdasági teljesítményei jobbra romlottak 2012-ben, amit az egyes országok politikai bizonytalanságai is súlyosbítottak (Románia, Szerbia). A Vállalat tapasztalatai szerint az új lakóépületek piacán továbbra is szinte mindenhol visszaesés, ill. stagnálás volt érzékelhető 2012-ben, melyet alátámasztanak az EUROSTAT 2012 háromnegyed-éves statisztikái is a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról. A statisztikai adatok alapján csupán Szlovákiában és Bulgáriában növekedett érdemben az építési engedélyek száma az év során, míg a Csoport többi országában csökkenést, ill. stagnálást mutatnak az adatok. Kiemelendő a nagy súllyal bíró magyarországi új lakásépítési piac további jelentős éves visszaesése, valamint a szintén lényeges részt képviselő román piac gyenge teljesítménye.

Sajnos 2012-ben romlott a hangulat a felújítások piacán is. Míg a korábbi előrejelzések növekedést vetítettek elő a régiós országok nagy részében, a legutolsó frissített elemzések (forrás: Buildecon) negatívabb képet festettek a 2012-es évre, melyeket megerősítenek a Csoport piaci tapasztalatai is. A korábban jelzett felújítási piac növekedéséhez képest Magyarországon stagnálással, Romániában és Horvátországban a piac gyengülésével lehetett számolni és a többi országban is csak mérsékelt piacbővülés volt tapasztalható, melyek negatívan befolyásolták a Csoport 2012-es teljesítményét. Némi iparági javulással számolnak az elemzők 2013-ra elsősorban a szlovák és a román piacokon, míg Magyarország és Szerbiára esetében továbbra is csökkenés várható.



A TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Termékcsoportok árbevétele (adatok ezer euróban)	2012. évi (A)	2011. évi (B)	Vátozás (%) (A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	38 041	35 075	8%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	12 751	12 207	4%
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	4 626	6 226	-26%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	7 716	7 444	4%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	15 879	14 930	6%
Építőipari kiegészítő termékek	4 209	4 013	5%
Gyártási és csomagolóanyag	2 011	2 278	-12%
Nettó árbevétel	85 234	82 173	4%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz			
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	45%	43%	
Tetőfóliák és tető kiegészítők	15%	15%	
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	5%	8%	
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	9%	9%	
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	19%	18%	
Építőipari kiegészítő termékek	5%	5%	
Gyártási és csomagolóanyag	2%	3%	
Nettó árbevétel	100%	100%	

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok



A Társaság árbevételén belül továbbra is az elsősorban épület, és lakásfelújításokhoz kapcsolódó homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei adták a legnagyobb hányadot, mely termékcsoport 8%-ot növekedett 2012-ben, így a teljes bevételhez viszonyított aránya 45%-ra emelkedett. Jelentősen nőtt a Csoport a magyar, szerb és szlovák piacokon az EPS (expandált polisztirol) értékesítésben, míg a termékcsoport másik fő termékében, az üvegszövet-hálóban elsősorban Romániában, Lengyelországban, Szlovákiában, Szerbiában és Horvátországban sikerült növekedést felmutatni. Kiemelendő, hogy a többi rendszerem területén (vakolatok, kiegészítők) is szinte minden országban növekedés volt tapasztalható.

Szintén nőtt a tetőfóliák és kiegészítők termékcsoport forgalma, mely 4 %-kal haladta meg az előző évi árbevételt. A legtöbb országban (Magyarország, Szerbia, Horvátország) a tetőfedők piacán – ami elsősorban az új építésű lakásokhoz köthető – továbbra is visszaesés tapasztalható és jelentős növekedést elsősorban Ukrajnában és az Export piacokon realizált a Csoport. Ugyanakkor kiemelendő, hogy a jobb minőségű, páraátteresztő fóliáknál több országban is (Románia, Szerbia, Ukrajna, Export) növekedett a Vállalat forgalma.

A bitumenes tetőfedő anyagok elnevezésű termékcsoportban 26%-os volt a visszaesés mely egyértelműen a piac hanyatlásának, zsugorodásának tulajdonítható. Ezen termékkör piaca elsősorban az új lakások építéséhez köthető, ami a válság kezdete óta folyamatosan csökken a Csoport portfóliójának országaiban, valamint a cserépfedés területén bekövetkezett áresés miatt ez a fajta technológia elveszíti a kedvező árfekvésből származó korábbi előnyét. Tovább rontotta ennek a termékcsoportnak a forgalmát az egyik fő vevőnk (Bricostore) magyarországi tevékenységének megszüntetése, az országból történő kivonulása is.

A szárazépítéset területén a Csoport árbevétele éves szinten 4%-os növekedést mutatott, ami elsősorban a magyar, szerb és szlovák gipszkarton értékesítés növekedésének tulajdonítható.

A második legnagyobb árbevételt elérő hő-, hang- és vízszigetelés termékcsoport 6%-os forgalommnövekedést tudott felmutatni 2012-ben. A jó eredmény elsősorban a jelentős magyarországi értékesítési eredményeknek tulajdonítható, de a romániai EPS forgalmazás gyártás támogatása is sokat segített a bázis számok túlteljesítéséhez. A korábban tapasztalt tendencia folytatódott ezen a piacon - az új építkezésekkel összefüggő vízszigetelések piaca csökkent, míg a felújítási és energia-megtakarítási piachoz köthető hőszigetelési termékek piacain továbbra is mérsékelt növekedés volt tapasztalható.

A kis súlyú építőipari kiegészítő termékek értékesítési teljesítménye 5%-kal növekedett 2012-ben, mely elsősorban a Magyarországon és Szlovákiában bevezetett új termék (flex ragasztó) sikeres értékesítésének tulajdonítható.



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.

Országok	2012. évi	2011. évi	Vátozás (%)
(adatok ezer euróban)	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	22 151	21 837	1%
Románia	19 376	20 992	-8%
Szerbia	9 644	9 528	1%
Horvátország	5 664	6 251	-9%
Ukrajna	9 430	7 406	27%
Szlovákia	3 179	3 666	-13%
Lengyelország	4 138	3 318	25%
Export	5 751	3 677	56%
Egyéb	5 902	5 498	7%
Nettó árbevétel	85 234	82 173	4%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes árbevételhez

Magyarország	26%	27%
Románia	23%	26%
Szerbia	11%	12%
Horvátország	7%	8%
Ukrajna	11%	9%
Szlovákia	4%	4%
Lengyelország	5%	4%
Export	7%	4%
Egyéb	7%	7%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok



Magyarországon a Vállalat 1%-os árbevétel növekedése kifejezetten jónak mondható, figyelembe véve az iparág nagyon gyenge teljesítményét.

A nagysúllyal bíró Romániában 8%-os volt a forgalom visszaesése 2012-ben, mely jelentősen kihatott az egész Cégcsoport értékesítési teljesítményére. A román belpolitikában kialakult elhúzódo anarchikus helyzet megmutatkozott az építőipar piacán is, szinte minden beruházást (állami, közintézményi) leállítottak vagy elhalasztottak, illetve ezek hatására a bankok még körültekintőbb módon jártak el az építőipari beruházások finanszírozásában, melyek az építőipari-piac jelentős kereslet visszaesését eredményezték. Külön ki kell emelni a Csoport romániai központjában, szeptemberben történt tüzesetet is, ami szintén negatívan befolyásolta a Vállalat forgalmát, annak ellenére, hogy az operáció igen rövid idő alatt helyreállt. Tovább rontotta a helyzetet a romániai szervezet időközben zajló szervezeti átalakítása is, melynek hatása is tükröződik a gyenge értékesítési eredményekben. Megnyugtató azonban, hogy az időközben meghozott intézkedéseknek köszönhetően sikerült a szervezet hatékony működését visszaállítani. Ősszel átadásra került a Társaság sepsiszentgyörgyi EPS gyára, melynek hatására már több sajátgyártású termékben jelentős növekedést ért el a Vállalat az utolsó negyedévben.

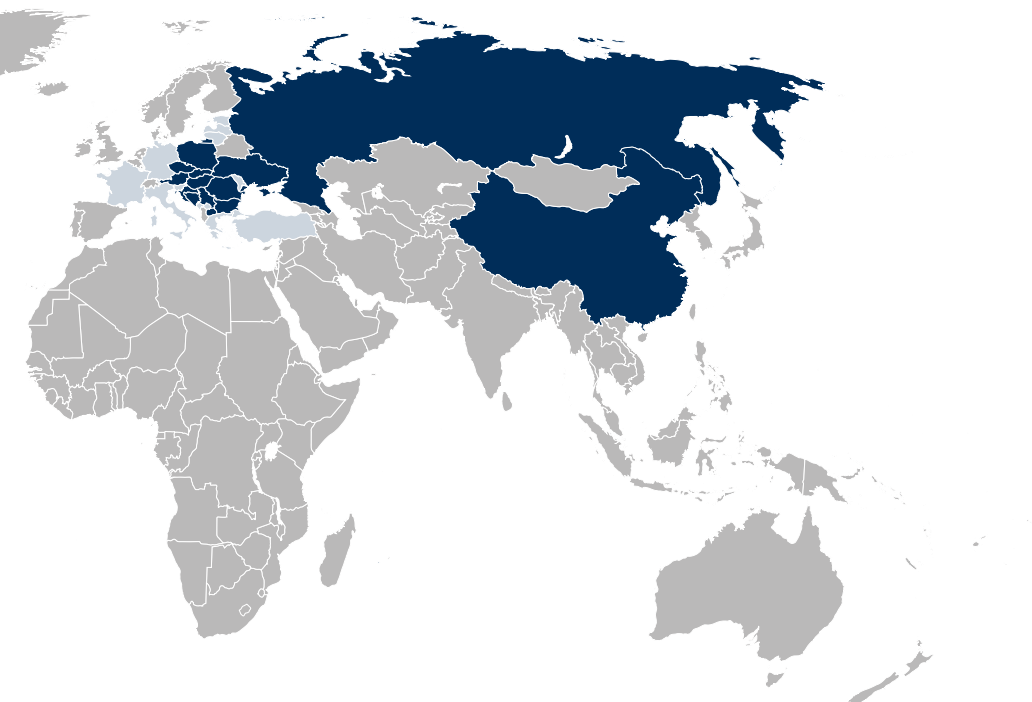
Szerbiában a romániaihoz hasonló belpolitikai és gazdasági környezetben 1%-kal nőtt a Vállalat forgalma, ami kifejezetten sikeresnek mondható. Horvátországban elsősorban a hanyatló horvát építőipari piacnak tulajdoníthatóan 9%-kal mérséklődött a Vállalat forgalma. Megemlítendő, hogy a horvát leányvállalat az – év eleji – ügyvezető leváltásával jelentős szervezeti átalakításon esett át az év során, ami szintén hozzájárult a mérsékeltebb teljesítményhez.

A magasabb bázis ellenére továbbra is kimagasló volt a Társaság Ukrajnában történő értékesítése (+27%) 2012-ben, ami elsősorban a barkácsáruház láncokba történő beszállításoknak köszönhető. Kiemelendő, hogy az ukrán leányvállalat úgy járult hozzá a mintegy 2 MIO eurós többletforgalmával a Csoport forgalomnövekedéséhez, hogy nem keletkezett hitelezési vesztesége.

A lengyel piacon a Vállalat éves forgalma 25%-kal emelkedett, átlépte a 4 millió eurót, mellyel a Csoport 6. legnagyobb forgalmú vállalatává lépett elő. A növekedés nagy részben az átdolgozott üvegszövet értékesítési stratégiának tulajdonítható.

A legnagyobb százalékos növekedést az Export piacokon ért el a Vállalat (56%), mely elsősorban az Olaszországba, Görögországba és Koszovóba történő kiszállításoknak köszönhető, ahol főleg homlokzati hőszigetelő rendszer elemeket és tetőfóliákat értékesít a Vállalat. Ezekben az országokban már stabilnak nevezhető a Vállalat piaci jelenléte, mely jó alapul szolgál a 2013-as növekedésre is. Az Exportértékesítésnél – a szigetelő és építőipari kiegészítő termékeken túl – a Vállalat a kapcsolódó alap- és csomagolóanyag termékek eladására is fókuszál.

Az Egyéb csoportba sorolt országok 7%-os növekedése főleg az orosz és az átszervezett bolgár leányvállalat teljesítményének tulajdonítható.



PÉNZÜGYI ELEMZÉS

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

MEGNEVEZÉS (adatok ezer euróban)	2012 (A)	2011 (B)	Vátozás (%) (A/B-1)
Értékesítés árbevétele	85 234	82 173	4%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-72 376	-66 806	8%
Személyi jellegű ráfordítások	-9 100	-8 513	7%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 762	-2 127	-17%
Saját termelésű készletek állományváltozása	682	143	377%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-2 174	-1 576	38%
Üzleti eredmény	504	3 293	-85%
Üzleti eredmény tűzkár nélkül	1 830		
Pénzügyi eredmény	-1 668	-1 396	20%
Adózott eredmény	-1 174	1 591	-174%
Adózott eredmény tűzkár nélkül	152		
EBITDA	2 266	5 421	- 58%
EBITDA tűzkár nélkül	3 592		
EBITDA margin (%)	2,66	6,60	
EBITDA margin (%) tűzkár nélkül	4,21		
1 részvényre jutó eredmény (EPS) EUR	- 0,05	0,13	

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója



A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport értékesítés árbevétele 2012-ben 3 061 ezer euróval haladja meg a bázisidőszak értékét, ami 4%-os forgalomnövekedésnek felel meg.

Elsősorban a román piacon a hanyatló kereslet, valamint a saját gyártást támogató árcsökkentő politika miatt, de Magyarországon és Horvátországban is csökkentek a kereskedelmi árak 2012-ben a bázis időszakhoz képest. A nagy logisztikai háttérrel rendelkező Cégcsoportot negatívan érintették az év során folyamatosan emelkedő üzemanyagárak, melyek emelték az anyag- és idegen fuvarozás költségeit, ugyanakkor több költségelemnél (bankköltség, telefonköltség, lízing) megtakarítást is sikerült elérni 2012 során. Érdemes kiemelni a tőzsdei tranzakciók egyszeri nagy kiadásait, valamint a 2011-es stratégiai készlet-értékesítéshez kapcsolódó alacsonyabb bekerülési érték torzító hatását is, melyek a fent említettekén túl, szintén hozzájárultak, az anyag és anyagjellegű szolgáltatások 8%-os növekedéséhez.

7%-kal nőttek a személyi jellegű ráfordítások 2012-ben a bázisidőszakhoz képest, ami elsősorban a gyártási projektek indulásának tulajdonítható. A gyártási projektek miatt 2012-ben mintegy 51 fővel nőtt a Csoport létszáma, mely az év végével a téli működésre való átállással 30 főre csökkent. A Vállalat 2012. októberben szervezet-átalakítási és költségcsökkentési programot indított, melynek keretében jelentős létszámcsoökkentési intézkedéseket vezetett be. A program csak kis mértékben csökkentette a 2012-es év személyi költségeit, hatása nagyobb részben a 2013-as üzleti évben válik érezhetővé.

A kifutó tárgyi eszközök miatt marad el a 2012. éves értékcsökkenés a bázis számoktól. A Vállalat beruházásai közül egyelőre csak a sepsiszentgyörgyi EPS gyárat aktiválta ősszel, a többi gyártóegység (káli üveg-szövet, ukrán EPS gyár) üzembe helyezése 2013 év elején várható.

A sajnálatos szeptemberi romániai tüzeset során megsemmisült készletek értékvesztésére és a leégett, ill. megsérült épületekre a Társaság 1326 ezer euró összeget számolt el 2012-ben. A Vállalat elindította a tűzkár biztosítási rendezését, mely a mérlegkészítése időpontjában még nem zárult le, így a kár ellensúlyozásához kapcsolódó biztosítási kártérítési bevétel a 2012-es üzleti évben nem került kimutatásra. Jelentősen csökkent ugyanakkor a vevő és egyéb követelésekre képzett értékvesztések, hitelezési veszteségek összege - míg 2011-ben 952 ezer eurót számolt el a Csoport erre a célra, 2012-ben csupán 210 ezer eurót.

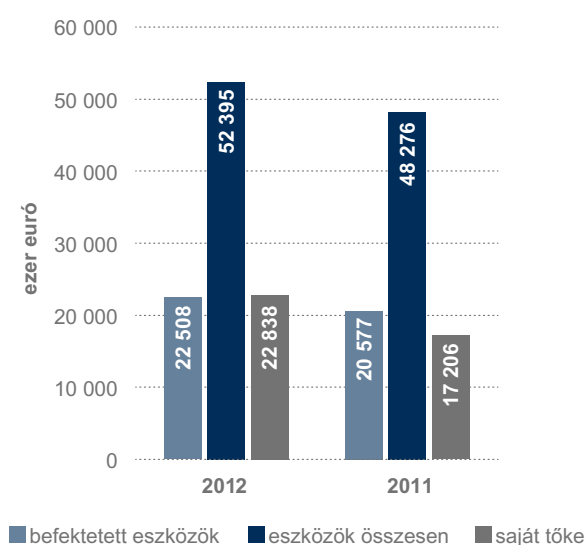
Mindezek eredményeképpen a Csoport EBITDA értéke 2012. év végével 2266 ezer euró volt, ami 2,7% EBITDA hányadnak felel meg, a tüzeset egyszeri tételétől megtisztítva 3592 ezer euró (EBITDA hányad 4,2%), ami 1829 ezer euróval (azaz 33,7 %-kal) marad el a bázistól. A Társaság üzleti tevékenységének eredménye 2012-ben 504 ezer euróra csökkent – a tüzeset egyszeri hatása nélkül 1 830 ezer euró volt –, szemben a 2011-es 3 293 ezer eurós eredménnyel.

A pénzügyi eredmény kamat bevételeket és ráfordításokat, valamint - elsősorban árfolyameredményeket tartalmazó – egyéb pénzügyi műveletek eredményeit foglalja magában. A Társaság kamatbevételei a tőzsdei tőkebevonásnak is (6121 ezer euró) köszönhetően 284 ezer euróval növekedtek 2012-ben a bázis időszakhoz képest, míg a kamatráfordítások – elsősorban a szerb és román leányvállalatok nagyobb folyószámlahitel kihasználtsága miatt - 68 ezer euróval emelkedtek.

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai döntő részben az árfolyam veszteségeknek tulajdoníthatóan 857 ezer euróra emelkedtek 2012-ben, a 369 ezer euró bázissal szemben. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizáikban értékesít, ezért az árfolyamok mozgása jelentősen befolyásolja pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyameredményekre. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel is rendelkezett, melyek nyeresége ellensúlyozta a 2012-es év során az USD erősödése miatti árfolyam veszteséget. A magyar szervezet (Masterplast Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel rendelkezik. Az ukrán gazdasági és politikai (választási) bizonytalanságokból származó devizakockázat csökkentésére (ukrán hrivnya leértékelése) a Társaság 1 MIO eurónyi hrivnya hitelt vett fel szeptemberben – melyből 320 ezer eurónyi hrivnyát visszafizetett 2012. december végéig. Az árfolyam veszteségeknél kiemelendő, hogy a szerb dinár 2012-ben 8,6%-ot veszített értékéből az euróhoz képest, ami a helyi vállalat közel 2,5 millió banki és 1,7 millió eurós vállalatközi (intercompany) devizahitelén jelenős mértékű árfolyamvesztéget eredményezett.

A magasabb kamatbevételek némileg ellensúlyozni tudták az idei árfolyammozgások negatív hatásait, így a Csoport pénzügyi vesztesége 1668 ezer euró volt 2012-ben, 272 ezer euróval (20 %) nagyobb a bázisénál. Összességében a Cégcsoport 2012-ben ugyan növelni tudta forgalmát (4%), de eredménytermelő képessége a negatív iparági környezet nyomott árszintje és a romló devizakörnyezet miatt lényegesen csökkent, amit egyedi kiadások is sújtottak. Az alacsonyabb kereskedelmi árrésnek és egyedi költségtételeknek köszönhetően a Vállalat üzemi eredménye 2012-ben 504 ezer euró volt – tüzészet közvetlen költségét kivéve 1830 ezer euró - míg a pénzügyi eredményeivel együtt, az adózás előtt vesztesége 1162 ezer euró - tüzészet költségét kiszűrve 164 ezer euró nyereség – volt, szemben a bázisidőszak 1890 ezer euro adózás előtti pozitív eredményével.

A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA



A Társaság eszköz állománya 2012. december 31-én 52 395 ezer euró volt, ami 4 118 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázis időszak számainál.

A Befektetett eszközök értéke 1 931 ezer euróval volt magasabb 2012. december 31-én a 2011. december végi fordulónapi állományhoz képest. A Társaság 2012. márciusban és májusban összesen 6121 ezer euró tőkét vont be elsősorban gyártásfejlesztésre. A beruházások megindultak, a sepsiszentgyörgyi EPS gyár 2012. szeptember közepén átadásra került, és megkezdődtek a káli üvegszövet-gyártás valamint az ukrainai EPS gyártás előkészületei is. Az elkészült és folyamatban lévő gyártási beruházásokra valamint a legszükségesebb tárgyi eszközpótlásokra összesen 3 101 ezer euró értékben költött a Társaság a 2012-es évben.

A Csoport készletállománya 1305 ezer euróval haladta meg az előző év bázis időszakának számait, míg a vevő állomány 4,4 %-kal, 434 ezer euróval volt magasabb az előző évinél, ami nagyságrendileg megfelel a csoport utolsó negyedéves éves árbevétel növekedésének.

A Csoport szállítóállománya 1341 ezer euróval, a hosszú lejáratú hitelek állománya 923 ezer euróval kisebb a 2011-es bázisnál. A rövid lejáratú hitelek állománya a magasabb záró készletszint miatt 1171 ezer euróval volt magasabb 2012. december végével, mint egy évvel korábban.

A Csoport pénzeszköz állománya 2012. december 31-én 2 383 ezer eurót mutatott, ami 321 ezer euróval haladta meg a 2011-es év zárókészletét.



Tibor Dávid, Szőnyi András, Dr. Gara Iván, Bojár Gábor, Ács Balázs

A MASTERPLAST NYRT. IGAZGATÓTANÁCSÁNAK TAGJAI:

Ács Balázs-alelnök
 Bojár Gábor-tag
 Dr. Gara Iván-tag
 Szőnyi András-tag
 Tibor Dávid-elnök

AZ AUDITBIZOTTSÁG TAGJAI:

Bojár Gábor,
 Dr. Gara Iván,
 Szőnyi András

VEZETŐSÉG

Tibor Dávid vezérigazgató
 Balogh Róbert nemzetközi beszerzési és export-igazgató
 Csokló Gábor gyártási, műszaki és innovációs igazgató
 Nádasi Róbert gazdasági igazgató
 Szauer Nikolett HR osztályvezető
 Józsa Dávid nemzetközi logisztikai igazgató
 Pécsi László közép-európai régióigazgató
 Plókai Dézi nemzetközi marketing és PR vezető
 Bunford Tivadar dél-európai régióigazgató
 Czvitkovics László észak-európai régióvezető

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2012 . december 31-ével végződő évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2013. április 23.



TIBOR DÁVID
Elnök-vezérigazgató

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Masterplast Nyrt.
részvényesei részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Masterplast Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 52.394.780 euró a mérleg szerinti eredmény 1.174.047 euró veszteség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati 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 a vezetés által készített számviteli becslések és szerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

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

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Masterplast Nyrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a Masterplast Nyrt. mellékelt 2012. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Masterplast Nyrt. 2012. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Masterplast Nyrt. 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 23.



Alan Griffiths

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Barabás Csaba

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005787

	Jegyzet	2012. december 31.	2011. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	4	21 729 995	19 689 187
Immateriális javak	4	120 660	134 607
Befektetések társult vállalkozásokban	7	47 062	46 104
Halasztott adó-eszközök	22	575 770	383 910
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	6	34 396	323 199
Befektetett eszközök		22 507 883	20 577 007
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	8	14 659 322	13 354 710
Vevők	9	10 230 800	9 797 176
Adókövetelés	22	448 323	763 021
Egyéb pénzügyi követelések	21	7 888	139 359
Egyéb forgóeszközök	10	2 158 004	1 583 927
Pénzeszközök	11	2 382 560	2 061 115
Forgóeszközök		29 886 897	27 699 308
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		52 394 780	48 276 315
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	1	5 226 391	3 975 490
Tartalékok		17 988 793	9 440 438
Visszavásárolt saját részvény		-35 874	-36 745
Anyavállalat részesedése az eredményből		-641 854	1 270 611
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke		22 537 456	14 649 794
Külső tulajdonosok részesedése		300 912	2 556 656
Saját tőke		22 838 368	17 206 450
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	12	1 908 346	2 831 702
Halasztott adókötelezettség	22	237 794	235 245
Halasztott bevételek	13	524 550	545 397
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	14	2 589 162	2 324 754
Hosszú lejáratú kötelezettségek		5 259 852	5 937 098
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	12	12 755 384	11 584 093
Szállítók	16	8 368 508	9 709 383
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	5	317 422	445 797
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	21	327 477	473 759
Adókötelezettség	22	859 434	1 126 771
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	13	127 607	80 878
Céltartalékok	15	236 417	149 344
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17	1 304 311	1 562 742
Rövid lejáratú kötelezettségek		24 296 560	25 132 767
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		29 556 412	31 069 865
FORRÁSOK ÖSSZESEN		52 394 780	48 276 315

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

	Jegyzet	2012. december 31.	2011. december 31.
Értékesítés árbevétele	24	85 234 259	82 173 069
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	18	-72 375 828	-66 805 842
Személyi jellegű ráfordítások	19	-9 100 214	-8 513 359
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4	-1 762 033	-2 127 448
Saját termelésű készletek állományváltozása		681 728	142 969
Egyéb működési ráfordítások	20	-2 174 403	-1 576 273
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		503 509	3 293 116
Kamatbevétel		411 566	128 035
Kamatköltség		-1 222 154	-1 154 309
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	21	-857 387	-369 485
Pénzügyi eredmény		-1 667 975	-1 395 759
Részesedés társult vállalatok eredményéből	7	2 415	-7 032
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		-1 162 051	1 890 325
Nyereségadó	22	-11 996	-299 280
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY		-1 174 047	1 591 045
Anyavállalati részvényesek részesedése		-641 854	1 270 611
Külső tulajdonosok részesedése		-532 193	320 434
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	23	-0,05	0,13
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	23	-0,09	0,13

	Jegyzet	2012. december 31.	2011. december 31.
Mérleg szerinti eredmény		-1 174 047	1 591 045
Átváltási különbözet		-720 160	-2 303 995
Anyavállalat részesedése a társult vállalkozások átfogó jövedelméből		-1 457	-109
Egyéb átfogó jövedelem		-721 617	-2 304 104
Átfogó jövedelem		-1 895 664	-713 059
Anyavállalati részvényesek részesedése		-1 206 407	-548 850
Külső tulajdonosok részesedése		-689 257	-164 209

Jegyzet	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredménytartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részesre nyújtó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2010. január 1.	3 975 490	0	0	12 411 401	-2 137 213	10 274 188	355 183	14 604 861	2 720 865	17 325 726
Mérleg szerinti eredmény						0	1 270 611	1 270 611	320 434	1 591 045
Egyéb átfogó jövedelem					-1 819 461	-1 819 461	-1 819 461	-1 819 461	-484 643	-2 304 104
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése				355 183		355 183	-355 183	0		0
Visszavásárolt saját részvények		-36 745						-36 745		-36 745
Tulajdonosi hozzájárulás	25		630 528			630 528		630 528		630 528
2011. december 31.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 956 674	9 440 438	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
2012. január 1.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 956 674	9 440 438	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
Mérleg szerinti eredmény						0	-641 854	-641 854	-532 193	-1 174 047
Egyéb átfogó jövedelem					-564 553	-564 553		-564 553	-157 064	-721 617
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése				1 270 611		1 270 611	-1 270 611	0		0
Visszavásárolt saját részvények		871						871		871
Tőkeemelésből származó változás	971 549		5 149 201			5 149 201		6 120 750		6 120 750
Külső tulajdonosok részesedésének változása				351 065	-32 577	318 488		318 488	-318 488	0
Leányvállalati részvénycseré program	1	279 352	1 231 830	1 177 524	70 475	2 479 829		2 759 121	-1 247 999	1 511 182
Tulajdonosi hozzájárulás változása	25		-105 221			-105 221		-105 221		-105 221
2012. december 31.	5 226 391	-35 874	6 906 338	15 565 784	-4 483 329	17 988 793	-641 854	22 537 456	300 912	22 838 368

2012. december 31. 2011. december 31.

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

Adózás előtti eredmény	-1 162 051	1 890 325
Értécsökkenési leírás és amortizáció	1 762 033	2 127 448
Elszámolt értékvesztés	252 391	618 725
Készletek hiánya és selejtezése	161 672	178 759
Céltartalékok képzése (feloldása)	87 073	-59 755
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének vesztesége (nyeresége)	8 528	-73 168
Kamatköltség	1 222 154	1 154 309
Kamatbevétel	-411 566	-128 035
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-2 415	7 032
Nem realizált árfolyam (nyereség) veszteség	-713 921	585 392

Működő tőke változásai:

Vevőkövetelések állományváltozása	-644 023	237 175
Készletek állományváltozása	-1 508 276	2 918 211
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	160 895	188 226
Szállítók állományváltozása	-1 340 875	-292 877
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	-226 807	-1 782 043

Fizetett nyereségadó

-167 873 -172 127

Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow

-2 523 061 7 397 598

BEFECTETÉSI TEVÉKENYSÉG

Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-3 101 727	-1 583 187
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	125 949	217 075
Kapott kamat	411 566	128 035
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-2 564 212	-1 238 077

PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG

Részvénykibocsátás bevétele	6 120 750	0
Hitelfelvétel	5 101 369	0
Hiteltörlesztés	-4 853 435	-4 376 402
Fizetett kamat	-1 222 154	-1 150 660
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	5 146 530	-5 527 062

Pénzeszközök növekedése	59 257	632 459
Pénzeszközök az év elején	2 061 115	1 412 221
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	262 188	16 435
Pénzeszközök az év végén	2 382 560	2 061 115

1. Általános tájékoztatás

A Masterplast csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószáma: 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.

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

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban Masterplast Nyrt., Társaság vagy Csoport) 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, mely 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 2012-ben 691 fő (2011: 637 fő)

Csoport szinten számítva a 2012. év könyvvizsgálati díja: 143 476 EUR (2011: 150 903 EUR)

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1.374.296.100,-Ft (2011: 1.000.000.000,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 226 391 EUR (2011: 3 975 491 EUR) értékben.

2012 folyamán a következő változások történtek a Társaság jegyzett tőkéjében

Dátum	Összeg (Ft)	Összeg (ezer EUR)	Megjegyzés
2011. december 31.	1 000 000 000	3 975	
2012. január 16.	33 055 600	111	1
2012. március 23.	174 422 800	594	2
2012. május 23.	114 093 100	378	3
2012. november 5.	52 724 600	168	4
2012. december 31.	1 374 296 100	5 226	

2012. január 26-án a leányvállalatok kisebbségi tulajdonosainak lehetősége nyílt – a Csoport konverziós programjának keretében –, hogy részesedéseik egy részét anyavállalati részvénné konvertálják, nem pénzbeli hozzájárulásként (üzletrész apport), megemelve ezzel az anyavállalat alaptőkéjét. A tranzakció eredményeként az alaptőke 111 ezer euróval, a tőketartalék 391 ezer euróval emelkedett.
2012. március 23-ával a zártkörű részvényértékesítésből befolyt összegből zártkörű tőkeemelés történt, melynek eredményeképpen a Társaság jegyzett tőkéje 594 ezer euróval, tőketartaléka 3147 ezer euróval növekedett.
2012. május 23-ával a BÉT aukciós modulját használva részvényértékesítésből befolyt összegből zártkörű tőkeemelés történt, melynek hatására a Társaság jegyzett tőkéje további 378 ezer euróval, tőketartaléka pedig további 2002 ezer euróval emelkedett.
2012. november 5-én – a Csoport konverziós programjának keretében – zártkörű alaptőke emelés történt. A tranzakció eredményeként az alaptőke 168 ezer euróval, a tőketartalék 841 ezer euróval emelkedett.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló tőzsrészvény (2011: 10 000 000 db egyenként 100 Ft névértékű névre szóló tőzsrészvény)

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált

Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

	2012	2011
1. Tibor Dávid	549 675 100 Ft	549 675 100 Ft
2. Ács Balázs	429 627 800 Ft	429 627 800 Ft
3. OTP Alapkezelő	79 900 000 Ft	0 Ft
4. Több kisebbségi tulajdonos:	314 549 400 Ft	19 750 700 Ft
5. Visszavásárolt részvények	543 800 Ft	946 400 Ft
Összesen:	1 374 296 100 Ft (5 226 390 EUR)	1 000 000 000 Ft (3 975 490 EUR)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

	2011	2010	
1. Tibor Dávid	5 496 751	5 496 751	szavazat
2. Ács Balázs	4 296 278	4 296 278	szavazat
3. OTP Alapkezelő	799 000	–	szavazat
4. Bunford Tivadar	451 987	–	szavazat
5. Balogh Róbert	91 489	40 000	szavazat
6. Csokló Gábor	40 000	40 000	szavazat
7. Pécsi László	40 000	40 000	szavazat
8. Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
9. Bojár Gábor	6 148	–	szavazat
10. Dr. Gara Iván*	8 382	–	szavazat
11. Szőnyi András	6 148	–	szavazat
12. Több kisebbségi tulajdonos	2 467 476	43 643	szavazat
Összesen:	13 737 523	9 990 536	szavazat

* közvetett tulajdon (Ridge Road Kft.)

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 Gazdasági Társaságokról szóló törvényben (2006. évi IV. törvény) 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

Bojár Gábor – független tag

Dr. Gara Iván – független tag

Szőnyi András – független tag

Az Audit Bizottság tagjai

Bojár Gábor
Dr. Gara Iván
Szőnyi András

A cégcsoport tevékenysége:

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális vállalata. 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 bérgyártói konstrukcióban állítja elő.

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítását, amelyek

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

Értékesített termékek:

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékosságot támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és szárazépítészet 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 zsindelel-fedések
- szárazépítészet
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek

2. Számviteli politika

2.1 A beszámolóképzítés 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.

2.2 Változások a számviteli politikában

2012-ben a Csoport átvette a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (az IASB) és az IASB mellett működő International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) által kiadott valamennyi új és átdolgozott, a 2012. január 1-jén kezdődő számviteli időszakokra érvényes standardot és értelmezést. Azokban az esetekben, amikor egy standard átmeneti rendelkezései megengedik a standard átvétele kezdetének meghatározását, a Csoport döntése értelmében a standardot 2012. január 1-jétől előremutatóan alkalmazza. Ezeknek a módosított standardoknak és értelmezéseknek a bevezetése nem volt hatással a Csoport pénzügyi teljesítményére vagy helyzetére, azonban egyes esetekben további közzétételi kötelezettségeket - egyes esetekben a számviteli alapelvek módosítását - tettek szükségessé. A számviteli alapelvek módosítása a következő új vagy módosított standardok bevezetésének eredménye:

- IAS 12 – Jövedelemadók
- IFRS 7 – Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek

A változások főbb hatásai a következőképpen foglalhatók össze:

IAS 12 Jövedelemadók – a halasztott adó alapjául szolgáló eszközök megtérülése: A módosítás a 2012. január 1-én és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás tisztázza a valós értéken kimutatott befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódó halasztott adó megállapítását. A módosítás bevezet egy feltételezést, miszerint az IAS 40 alapján valós értéken kimutatott befektetési célú ingatlanok esetében a halasztott adót az alapján kell meghatározni, hogy az az értékesítésen keresztül fog megtérülni. Továbbá, azon nem értékcsökkenthető eszközökkel kapcsolatos halasztott adót, amelyek az IAS 16 alapján átértékelésre kerülnek, mindig értékesítési alapon kell meghatározni. A módosításnak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – pénzügyi eszközök kivezetésével kapcsolatos megnövelt közzétételi követelmények: A módosítás a 2011. július 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás további közzétételeket tesz szükségessé olyan pénzügyi eszközök esetében, amelyek átadásra kerültek, de nem vezettek ki a könyvekből azért, hogy a csoport pénzügyi beszámolójának felhasználói megérthessék a még nem kivezetett eszköz és a kapcsolódó kötelezettségek összefüggéseit. A módosítás szükségessé teszi továbbá a kivezetett eszközök esetében a további kapcsolat bemutatását, hogy a felhasználók felmérhessék a vállalat további kapcsolatának természetét és az ahhoz kapcsolódó kockázatokat. A módosításnak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

A jelen éves beszámoló jóváhagyásakor az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, de 2012. december 31-ig még nem léptek hatályba:

IAS 1 A beszámoló bemutatása – az átfogó jövedelemkimutatás tételeinek bemutatása: Az IAS 1 módosítása megváltoztatja az átfogó jövedelemkimutatás tételeinek csoportosítását. Azon tételeket, amelyek a későbbiekben átsorolhatók (vagy "átforgathatók") az eredménykimutatásba (például, amikor kikerülnek a könyvekből vagy realizálódnak), elkülönítetten kell kimutatni azon tételektől, amelyek nem soha nem kerülhetnek átsorolásra az eredménykimutatásba. A módosítás a 2012. július 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IAS 19 Dolgozói juttatások (módosítás): Az IASB számos módosítást is kiadott az IAS 19-hez. Ezek egészen az alapvető változásoktól, úgymint a meg nem szolgált múltbéli szolgáltatási költség kimutatása és a meghatározott juttatási költségek újraértékelési komponensének átsorolása az egyéb átfogó jövedelemkimutatásba, az egyszerű szövegezési tisztázásokig és átfogalmazásokig terjednek. A módosítások a 2012. július 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandók.

IAS 27 Egyedi beszámolók (átdolgozva 2011-ben): Az új IFRS 10 és IFRS 12 standardok kibocsátásának következtében az IAS 27 már csak a leányvállalatok, a közös vezetésű vállalatok és a társult vállalatok egyedi beszámolóinak számvitelével foglalkozik. A módosítás a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IAS 28 Befektetések társult vállalatokban és közös vezetésű vállalatokban (átdolgozva 2011-ben): Az új IFRS 11 és IFRS 12 standardok kibocsátásának következtében az IAS 28 standardot átnevezték „Befektetések társult vállalatokban és közös vezetésű vállalatokban”-ra. A standard leírja, hogy társult vállalatok mellett a közös vezetésű vállalatok esetében is az equity módszert kell alkalmazni. A módosítás a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás és IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – eszközök és kötelezettségek beszámításának tisztázása. Az IAS 32 módosítása tisztázza a mérlegben szereplő pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szembeni beszámításának bizonyos követelményeit. A változás érinti az IFRS 7 jelenleg hatályban lévő beszámítással kapcsolatos közzétételeit is. Az IAS 32 módosítása a 2014. január 1-jén, vagy azt kezdődő üzleti évre alkalmazható. Az IFRS 7 módosítása 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés: a kibocsátott IFRS 9 tartalmazza az IASB munkájának első fázisát, amely az IAS 39-et fogja helyettesíteni, és amely első fázis az IAS 39 által meghatározott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozik. A standard a 2015. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 10 Konzolidált beszámolók: az IFRS 10 fogja helyettesíteni az IAS 27 Konzolidált és egyedi beszámolók standard konzolidált beszámolókra vonatkozó részét. Az IFRS 10 magában foglalja a SIC-12 Konzolidáció – Speciális Célú Gazdálkodási Egységek értelmezésben foglalt kérdéseket is. Az IAS 27 követelményeihez az IFRS 10-ben bevezetett változások miatt a menedzsmentnek jelentős becsléseket kell alkalmaznia, hogy mely társaságok felett gyakorol ellenőrzést, amelyeket így az anyavállalatnak be kell vonnia a konzolidációba. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 11 Közös vezetésű vállalatok: az IFRS 11 fogja helyettesíteni az IAS 31 Részesedés közös vezetésű vállalatokban standardot, valamint SIC-13 Közös vezetésű vállalatok – nem pénzbeli hozzájárulások a tulajdonosoktól értelmezést. Az IFRS 11 nem ad lehetőséget a közös vezetésű vállalatok proporcionális konzolidációjára. Ehelyett, a közös vezetésű vállalatokat, amelyek megfelelnek a definíciónak, az equity módszer szerint kell konzolidálni. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 12 Más vállalkozásokban való érdekeltségek közzététele: az IFRS 12 tartalmazza az összes olyan közzétételt, amelyet korábban az IAS 27, az IAS 31 és az IAS 28 tartalmazott a konzolidált beszámolókra vonatkozóan. Ezek a közzétételek a társaság leányvállalataira, közös vezetésű vállalataira, társult vállalataira és részesedéseire vonatkoznak. Az új standardban több új közzététel is szükséges lesz. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 13 Valós értékelés: az IFRS 13 tartalmazza az összes iránymutatást minden valós értékelésre vonatkozóan. Az IFRS 13 nem változtatja meg annak szabályait, hogy mikor kell valós értékelést alkalmazni, hanem iránymutatást ad arra vonatkozóan, hogy miként alkalmazzák a valós értékelést, amennyiben az IFRS-ek szerint ez kötelező vagy lehetőség. A standard a 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

Az IFRS-ek javításai

2012 májusában az IASB módosításokat adott ki elsősorban azzal a céllal, hogy az megszüntesse az ellentmondásokat és pontosítsa a megfogalmazást a következő standardok esetében (a módosítások a 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évtől lesznek alkalmazandók):

IAS 1 A beszámoló bemutatása: a javítás tisztázza a különbséget az önkéntesen bemutatott kiegészítő összehasonlító adatok és a minimálisan szükséges összehasonlító adatok között.

IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések: a javítás tisztázza, hogy azok a főbb alkatrészek és karbantartási berendezések, melyek megfelelnek az ingatlanok, gépek és berendezések fogalmának, nem minősülnek készletnek.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás: a javítás egyértelművé teszi, hogy tőketulajdonosoknak járó elosztásból származó jövedelemadókat az IAS 12 Jövedelemadók standard alapján kell elszámolni.

A vezetés megítélése szerint ezen módosítások bevezetésének nem lesz lényeges hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira, kivéve az IFRS 9 első fázisa alkalmazásba vételének, amelynek lehet hatása a Csoport pénzügyi eszközeinek bemutatására és értékelésére.

2.3 Konzolidált éves beszámoló

2.3.1 Leányvállalatok konszolidációja

A konszolidált éves beszámoló a Masterplast Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Azon leányvállalatok kerülnek teljes körűen bevonásra a konszolidációba, amelyekben a Társaság a szavazati jogok több mint felével rendelkezik, illetve azok pénzügyi és működési politikáját bármilyen más módon ellenőrzi a tevékenységeikből származó haszon megszerzése érdekében. Az aktuálisan lehívható szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek az ellenőrzés meghatározásához.

A Masterplast csoport tagjai a konszolidált pénzügyi kimutatás alapját képező egyedi éves pénzügyi kimutatásokat a székhelyük szerinti országokban érvényes számvitelről szóló törvények előírásainak megfelelően készítik. E törvények egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól, melyek a konszolidáció során módosításra kerülnek.

A konszolidált pénzügyi kimutatás a Masterplast Nyrt. és leányvállalatai éves pénzügyi kimutatásainak a csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza.

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

A konszolidált éves beszámoló az IFRS-ben alkalmazott értékelési és jelentési elveknek megfelelően készült.

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

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2012	2011	2012	2011
Fóliatex Kft.	Magyarország	Építőanyag kisker.	11454953-4-07	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Master Plast Plus S.r.o.	Csehország	Építőanyag nagyker.	CZ26286939	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagyker.	SK2020213030	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	85,00%	75,00%	85,00%	75,00%
Masterplast Asia Co. Limited	Hong Kong	Építőanyag nagyker.	50066622-000-12-08-4	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
Masterplast Bulgaria Food	Bulgária	Építőanyag nagyker.	4220029582	99,88%	80,00%	99,88%	80,00%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagyker.	4012002113867	100,00%	80,00%	100%	80,00%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagyker.	14025477-4-07	100,00%	90,00%	100,00%	90,00%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	Építőanyag nagyker.	ATU63262935	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagyker.	R13718003	71,00%	71,00%	71,00%	71,00%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagyker.	PL7772708671	95,00%	100,00%	95,00%	100,00%
Masterplast Ukrajna	Ukrajna	Építőanyag nagyker.	33438138	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagyker., EPS gyártás	100838195	100,00%	70,00%	100,00%	70,00%
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
Masterplast RUS OOO.	Oroszország	Építőanyag nagyker.	6102038903	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%
MP Green Invest (1)	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100,00%	-	100,00%	-
MP Green Prom (2)	Ukrajna	EPS gyártás	38243327	100,00%	-	100,00%	-
Masterplast D.O.O. (3)	Macedónia	Építőanyag nagyker.	4012002113867	90,00%	56,00%	90,00%	56,00%
ICS Masterplast Construct SRL (4)	Moldávia	Építőanyag nagyker.	1008600021309	71,00%	71,00%	71,00%	71,00%
Shanghai Masterplast Building Material Trading Co.,Ltd (5)	Kína	Építőanyag nagyker.	310110688774716	66,50%	66,50%	66,50%	66,50%

(1) A társaság alapítása: 2012. június 8.

(2) A társaság alapítása: 2012. június 14.

(3) A társaság 80%-os tulajdonosa a Masterplast YU D.o.o.o., 10%-os tulajdonosa a Masterplast Nyrt.

(4) A Társaság 100%-os tulajdonosa a Masterplast Romania S.R.L

(5) A Társaság 70%-os tulajdonosa a Masterplast Asia Co. Limited

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 társaság 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 társaság 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 részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

2.3.2 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 vállalkozása:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2012	2011	2012	2011
Közvetett kapcsolat				Tulajdonosok: Masterplast YU D.o.o, Masterplast Doo			
Igmin MB Doo	Bosznia-Hercegovina	Építőanyag nagykereskedelem	4402148950003	30%	22,00%	30%	22,00%

2.4 Devizaműveletek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a csoport beszámolósi 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.

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

Társaság neve	Ország	2011	2010
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	EUR	EUR
Masterplast Bulgaria Eood	Bulgária	BGN	BGN
Master Plast Plus s.r.o.	Csehország	CZK	CZK
Masterplast RUS OOO.	Oroszország	RUB	RUB
Fóliatex Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
ICS Masterplast Construct SRL	Moldávia	MDL	MDL
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF

Társaság neve	Ország	2011	2010
Masterplast Nyrt	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast D.O.O.	Macedónia	MKD	MKD
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterProfil Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Asia Co. Limited	Hong Kong	HKD	HKD
Masterplast Sp. Zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
Shanghai Masterplast Building Material Trading Co. Ltd.	Kína	CNY	CNY
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Ukrajna	Ukrajna	UAH	UAH
Green MP Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Green MP Prom	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 pénznemtől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkeznek, eredménykimutatásai és mérlegei az alábbi módon kerül átváltásra a jelentési pénznemre:

- 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.

2.5 Immateriális javak

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a társaság. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyanak, 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.

2.6 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 és halmozott értékcsökkenése kivezetésre 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 felmerülésükkor egy időben.

Földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

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

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

Ingatlanok	2 - 8 %
Gépek, berendezések	14,5 – 33 %

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

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

2.7 Eszközök értékvesztése

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a társaság, 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 valós 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 visszaírásakor 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.

2.8 Készletek

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

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési érték a beszerzési értékek alapján a FIFO módszer szerint meghatározott bekerülési érték.

Saját termelésű készleteknél előállítási költség a FIFO 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 különbségként kerül meghatározásra.

2.9 Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valóban 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.

2.9.1 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetéseket bekerülési értéken – a befektetéshez kapcsolódó akvizíciós költségeket is magában foglaló, fizetett ellenértéken – mutatja ki a társaság. 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.

2.9.2 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 vállalat. 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.

2.9.3 Kamatozó hitelek és kölcsönök

A hitelek és kölcsönök bekerülési értéke azok költsége, azaz 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 vállalat. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és rendezéskori térítés értékét. A kötelezettség kivezetésekor, illetve leírásakor a keletkezett árfolyam-különbözetet a mérleg szerinti eredményben számolja el.

2.9.4 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam-különbözet 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.

2.13 Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék azon társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteit tartalmazza, ahol a funkcionális pénznem eltér a Csoport beszámolási pénznemétől (euró). Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbözet, amely tartalmilag a csoport külföldi társaságba történő befektetésé-

nek 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.

2.14 Szállítói és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismeri el a vállalat, 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.

2.15 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 céltartalékot:

- bírságokra és büntetőkamatokra minden olyan esetben, ha ezek jogilag követelhetőek, illetve a hatóságok felé fizetési kötelezettségeket jelentenek.
- a kilépő 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.

2.16 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.

2.17 Üzleti tevékenység eredménye

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

2.18 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:

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

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 lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számolja el az eredménykimutatásban.

2.19 Osztalék

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

2.20 Állami támogatások

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

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

2.21 Bevételek elszámolása

A bevételeket addig a mértékig számolja el a vállalat, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Csoporthoz befolyanak és a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható.

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.

2.22 Kutatási költségek

A kutatás költségeit a vállalat felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 27. jegyzet tartalmazza

2.23 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 vállalat. 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 kamatkölt-

ségeket helyettesítő részét is. Az aktiválható hitelköltség az adott időszak általános hitelfelvételi költségének súlyozott átlaga. Azt az eszközt nevezi a társaság minősített eszköznek, amelynek használatba helyezése jelentős (jellemzően 6 hónapnál hosszabb) időt vesz igénybe.

2.24 Nyereségadók

Tárgyévi adó:

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

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi (iparüzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a társaságok 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 társaság. 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 továbbvihető 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 érvényesíthetőek 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.

2.25 Egy részvényre jutó eredmény számítása

A részvényenkénti eredményt úgy számítja ki a vállalat, 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.

2.26 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 hasznot 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.

2.27 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.

3. 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 társaság. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

3.1 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.

3.2 Követelések értékvesztése

A Csoport a kétes követelések értékvesztését a vevők nem fizetéséből, illetve fizetési képtelenségéből 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.

3.3 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, igényváltás jobban kimutatható. Ebben a struktúrában készíti a társaság 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.

3.4 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 tartalékot képzünk.

4. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások

2012	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Állatok	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	539 086	15 696 385	11 933 340	972	81 756	27 712 453	28 251 539
Növekedés	57 785	1 198 309	1 393 272	0	1 532 605	4 124 186	4 181 970
Csökkenés	-9 514	0	-842 260	0	0	-879 658	-889 172
Átsorolás	0	0	81 756		-81 756	0	0
Átváltási különbözet	31 194	97 159	-240 482	-24	4 924	-63 628	-32 434
Záró bruttó érték	618 550	16 991 852	12 363 023	948	1 537 529	30 893 353	31 511 903
Nyitó halmozott értékcsökkenés	404 479	1 522 942	6 500 324	0	0	8 023 266	8 427 745
Növekedés	79 480	494 240	1 188 313	0	0	1 682 553	1 762 033
Csökkenés	-7 191	0	-708 126	0	0	-1 101 925	-1 109 116
Átváltási különbözet	21 121	100 411	18 961	0	0	559 464	580 586
Záró halmozott értékcsökkenés	497 890	2 163 886	6 999 472	0	0	9 163 358	9 661 248
Nyitó nettó érték	134 607	14 173 443	5 433 016	972	81 756	19 689 187	19 823 794
Záró nettó érték	120 660	14 827 966	5 363 551	948	1 537 529	21 729 995	21 850 655

2011	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Állatok	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	500 639	16 430 662	11 112 806	980	158 050	27 702 498	28 203 137
Növekedés	77 234	222 527	1 314 964	0	81 756	1 438 477	1 515 711
Csökkenés	0	-157 588	-849 028	0	0	-1 006 616	-1 006 616
Átsorolás	0	99 930	46 160	0	-146 090	0	0
Átváltási különbözet	-38 787	-899 146	308 438	-8	-11 960	-602 676	-641 463
Záró bruttó érték	539 086	15 696 385	11 933 340	972	81 756	27 712 453	28 251 539
Nyitó halmozott értékcsökkenés	333 081	1 118 532	5 341 908	0	0	6 460 440	6 793 521
Növekedés	80 882	445 530	1 601 036	0	0	2 046 566	2 127 448
Csökkenés	0	-16 250	-602 951	0	0	-619 201	-619 201
Átváltási különbözet	-9 484	-24 870	160 331	0	0	135 461	125 977
Záró halmozott értékcsökkenés	404 479	1 522 942	6 500 324	0	0	8 023 266	8 427 745
Nyitó nettó érték	167 558	15 312 130	5 770 898	980	158 050	21 242 057	21 409 616
Záró nettó érték	134 607	14 173 443	5 433 016	972	81 756	19 689 187	19 823 794

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

A bruttó érték növekedéseként 2012 és 2011 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

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

2012	2011
7 968 761	7 585 652

5. 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:

	2012	2011
Bruttó érték	1 478 758	1 897 844
Halmazott értékcsökkenés	649 035	838 272
Nettó érték	829 723	1 059 572

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

	2012	2011
Éven belül esedékes	300 775	445 797
2-5 év között esedékes	365 420	447 901
Lízingkötelezettség összesen	666 195	893 698

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Időszak	2012 Minimális lízing kifizetések	2011 Minimális lízing kifizetések
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	321 105	498 841
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	413 358	496 897
5 éven túl esedékes lízing törlesztő rész		0
Minimális lízing kifizetések	734 463	995 738
Finanszírozási költségek	-68 268	-102 040
Minimális lízing kifizetések jelenértéken	666 195	893 698

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 ígérvény.

6. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

	2012	2011
Asbo Roof letét hosszú lejáratú része	0	260 000
Lízingek kauciója	34 396	63 199
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	34 396	323 199

A Csoport képviseletében a Masterplast Nyrt. 2011-ben hosszú távú beszerzési szerződést kötött az Asbo Roof Industries SA. antwerpen-i székhelyű belga beszállítóval bitumenes hullámlemez szállítására, mely a gyártó részére rendelési biztosítékot jelentő konstrukciót is tartalmazott. Ebben az eladó a következő 3 évben meghatározott mennyiségű terméket biztosít a vevő részére, amit vevő köteles eladótól megvásárolni. A szerződés szerint amennyiben az adott évre meghatározott mennyiséget a megrendelő nem szállítja el, a vevő által a szállító kamatozó letétszámlájára utalt biztosítékból, a szállító jogosult az időarányos részt kötbér jogcímen lehívni. A szállító a piaci viszonyok megváltozása miatt 2012. év végével bezárta a gyártóbázisát és a szerződés megszüntetésre került. A letétszámlára utalt kötbérelőleg állománya 2012. december 31-én 390 000 EUR volt, melynek teljes összegét – a szerződés felmondásával - a szállító 2013. január 22-én visszautalt a Masterplast Nyrt-nek.

7. Részesedés társult vállalkozásban

A Masterplast Nyrt leányvállalatain keresztül 2007 év folyamán részesedést szerzett a Bosznia-Hercegovinában bejegyzett Igmin MB Doo gazdasági társaságban. A Masterplast YU Doo (SRB) a részesedések 20%-át, a Masterplast Doo (HR) a részesedések 10%-át vásárolta meg. A két, Masterplast Csoporthoz tartozó társaság részesedése összesen 30%, a társaság többségi tulajdonosa egyben ügyvezetője is.

A társult vállalati részesedés mozgásai:

Nyitó		Részesedés társult vállalkozások eredményéből		Átfogó jövedelem		Záró	
2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
46 104	53 245	2 415	-7 032	-1 457	-109	47 062	46 104

A társult vállalkozás pénzügyi adatai:

	2012	2011
Alaptevékenység árbevétele	3 572 204	3 690 571
Költségek, egyéb ráfordítások	-3 501 661	-3 664 625
Alaptevékenység eredménye	70 543	25 946
Pénzügyi tevékenység eredménye	-16 170	-11 739
Egyéb bevétel/ráfordítások	20 436	-22 937
Jövedelemadó	-9 081	-23 729
Adózott eredmény	13 323	-32 459
Befektetett eszközök	119 678	136 331
Forgóeszközök	750 283	663 429
Eszközök összesen:	869 961	799 760
Saját tőke	157 158	209 563
Rövid lejáratú kötelezettségek	712 803	590 197
Források összesen:	869 961	799 760

Áruértékesítés MP Igmin társaság felé:

	2012	2011
Masterplast d.o.o.	5 349	55 003
Masterplast YU D.o.o.	400 801	794 232
MasterFoam Kft.	72 200	56 251
MasterProfil Kft.	133 984	142 967
Masterplast Kft	259 181	0
Összesen	871 515	1 048 453

Árubeszerzés MP Igmin társaságtól:

	2012	2011
Masterplast d.o.o.	3 795	3 643
Masterplast YU D.o.o.	48 624	91 934
Masterplast Bulgaria Eood	0	15 186
Masterplast D.O.O.	111 763	61 032
Összesen	164 182	171 795

MP Igmin szállító állománya:

	2012	2011
Masterplast d.o.o.	0	5 538
Masterplast YU D.o.o.	71 936	145 648
MasterFoam Kft.	11 122	3 187
MasterProfil Kft.	23 514	25 964
Masterplast Kft	26 698	0
Összesen	133 271	180 337

MP Igmin vevő állománya:

	2012	2011
Masterplast YU D.o.o.	0	7 183
Masterplast Bulgaria Eood	0	4 411
Masterplast D.O.O.	18 997	61 032
Összesen	18 997	72 626

8. Készletek

Készlet típusa	2012			2011		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérleg érték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérleg érték
Késztermékek	540 807	0	540 807	296 412	0	296 412
Befejezetlen és félkész termékek	373 427	0	373 427	284 268	0	284 268
Alap, segéd és üzemanyagok	1 574 652	0	1 574 652	1 155 846	0	1 155 846
Kereskedelmi áruk	12 250 894	-80 458	12 170 436	11 703 909	-85 724	11 618 185
Összesen	14 739 780	-80 458	14 659 322	13 440 434	-85 724	13 354 710

2012. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés	2011				
	Nyitó értékvesztés		Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
	2011. 12. 31. értékvesztés	Átszámítási különbözet			
Készlet értékvesztés	85 724	2 504	27 280	-35 050	80 458
Összesen	85 724	2 504	27 280	-35 050	80 458

2011. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés	2011				
	Nyitó értékvesztés		Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
	2010. 12. 31. értékvesztés	Átszámítási különbözet			
Készlet értékvesztés	70 853	-2 695	56 467	-38 901	85 724
Összesen	70 853	-2 695	56 467	-38 901	85 724

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

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

2012	2011
64 033 233	58 928 163

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

2012	2011
7 159 924	6 243 262

9. Vevők

	2011	2010
Vevőkövetelések	12 425 888	12 786 065
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-2 195 088	-2 988 889
Vevők	10 230 800	9 797 176

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 68 nap (2011-ben:71 nap).

2012. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

2012				
Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	2 988 889	266 118	-1 059 919	2 195 088
Összesen	2 988 889	266 118	-1 059 919	2 195 088

2011. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

2011				
Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	2 713 092	848 793	-572 996	2 988 889
Összesen	2 713 092	848 793	-572 996	2 988 889

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték 2012. 12. 31	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték 2011. 12. 31
Nem esedékes	4 730 764	0	4 730 764	5 580 382	0	5 580 382
0-60 napja esedékes	4 106 181	0	4 106 181	3 120 217	0	3 120 217
61-90 napja esedékes	831 595	0	831 595	593 079	0	593 079
91-180 napja esedékes	567 432	108 371	459 060	423 881	100 975	322 906
181-360 napja esedékes	200 326	99 333	100 995	332 739	160 913	171 826
360 napon túl esedékes	1 989 587	1 987 383	2 206	2 735 767	2 727 001	8 766
Vevőkövetelések	12 425 884	2 195 088	10 230 800	12 786 065	2 988 889	9 797 176

10. Egyéb forgóeszközök

Megnevezés	2012	2011
Adott előlegek	107 601	251 446
Váltó követelések és csekkek	752 986	626 512
Asbo Roof letét rövid lejáratú része	390 000	130 000
Egyéb követelések	565 856	383 367
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-350 133	-363 015
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	644 478	323 779
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	47 216	231 838
Összesen	2 158 004	1 583 927

A Masterplast Ukrajna és Izobud Kft között létrejött megállapodás értelmében Masterplast Ukrajnának 353 252 EUR (2010-es értéken 344 062 EUR) értékű lejárt vevő kintlévőség átvállalásából származó követelése van Izobud Kft-től. Az egyéb követelésként nyilvántartott összeg befolyásának bizonytalansága miatt erre nyilvántartott értékre 100 % értékvesztést számolt el a társaság 2010. évben, amelyet még 2012. évben is nyilvántartott.

Masterplast Romániánál lejárt határidejű pénzhelyettesítő eszközökre képzett értékvesztés összege 2011. évben 4 590 EUR, ebből feloldásra került 2012 évben 1 946 EUR, így az értékvesztés összege 2012. december 31-én 2 644 EUR.

11. Pénzeszközök

Pénzeszközök	2012	2011
Értékpapír	13 128	3 448
Készpénz	53 708	57 128
Bankbetétek	2 315 724	2 000 539
Pénzeszközök összesen	2 382 560	2 061 115

A csoport 2012. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

12. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2012

Vállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel- számolás időszaka	Effektív kamatláb	Fennálló hiteltarto- zás össze- ge devizá- ban	Törlesz- tés 1 éven belül ese- dékes összege	Törlesz- tés 2-5 éven belül esedékes összege	Tör- lesztés 5 éven túl ese- dékes össze- ge	Biztosíté- tek	Jelzalog érvé- nyesítésének feltétele
Masterplast d.o.o.	518-55-207036	beruházási hitel (raktár)	EUR	EURIBOR + 3,7%	negyed- éves	4,26%	53 876	38 030	15 846	–	jelzalog + bankgaran- cia	–
Masterplast Makedonija	LD/08119/68049	beruházás	EUR	8,75%	havi	8,75%	17 500	0	17 500	–	bankga- ran- cia	–
Masterplast YU D.o.o.	00-421- 0601628.8	Refinanszi- rozás	RSD	3 havi EURIBOR + 4,1%	havi	4,29%	2 625 000	750 000	1 875 000	–	jelzalog + bankgaran- cia	–
Masterplast Nyrt	FKMC-4/2010	beruházás (FKMC-1/2006 kiváltása)	HUF	1 havi EURI- BOR +2,75%	havi	3,21%	154 487	154 487	–	–	hitelkeret bizo- sítékául jelzá- logokkal terhelt ingatlanra har- madik személy javára végrehaj- tási jogot jegyez- nek be, vagy harmadik sze- mly az ingatlan- ra bejegyzett jel- zálogját érvé- nyesíti	–
Masterplast Nyrt	FKMC-3/2010	beruházás (FKMC-20/2005 kiváltása)	HUF	1 havi EURI- BOR +2,75%	havi	3,21%	114 028	114 028	–	–	bankhitel- keret biztosíté- kai	–
Masterplast Nyrt	FKMC-8/2008	beruházás	HUF	6 havi EURI- BOR +2,25%	félévente	3,69%	20 842	20 842	–	–	–	–
Masterplast Nyrt	FKMC-9/2008	beruházás	HUF	6 havi EURI- BOR +2,25%	félévente	3,69%	26 891	26 891	–	–	–	–
Masterplast Kft.	2010/139	hitelkiváltás	EUR	3 havi EURI- BOR +2%	3 havonta	2,75%	5 000 000	5 000 000	–	–	bankhitel- keret biztosíté- kai	hitelkeret bizo- sítékául jelzá- logokkal terhelt ingatlanra har- madik személy javára végrehaj- tási jogot jegyez- nek be, vagy harmadik sze- mly az ingatlan- ra bejegyzett jel- zálogját érvé- nyesíti
Masterplast Kft.	2011/198	forgóeszköz finanszíro- zás	EUR	3 havi EURI- BOR +1,8%	3 havonta	2,65%	2 000 000	2 000 000	–	–	bankhitel- keret biztosíté- kai	bankhitel- keret biztosíté- kai
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen							10 012 624	8 104 279	1 908 346			

Vállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel- számolás időszaka	Fennálló hiteltartó- zás össze- ge devizá- ban	Törlesz- tés 1 éven belül ese- dékes összege	Törlesz- tés 2-5 éven belü- l esedékes összege	Tör- lesztés 5 éven túl ese- dékes össze- ge	Biztosíté- kek	Jelzálog érvé- nyesítésének feltétele
Masterplast Makedonija	LD/10040/00065	folyósítási- hitel	MKD	9,5	havi	146 341	146 341	–	–	Raktár	–
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyósítási- hitel	RON	ROBOR 1M+1,5	havi	2 502 769	2 502 769	–	–	–	–
Masterplast YU D.o.o.	00-422- 0000579.6	forgóeszköz finanszírozás	RSD	3 havi EURIBOR + 5,5%	havi	300 000	300 000	–	–	jelzálog + MPNYRT kezes	–
Masterplast Ukrajna		forgóeszköz hitel	HRN	21,2%	havi	681 361	681 360	–	–	–	–
Masterplast d.o.o.	518-55-590646	forgóeszköz hitel	HRK	ZIBOR + 4,1%	negyed- éves	406 433	406 433	–	–	ingatlan jelzálog + bankga- rancia	–
Masterplast s.r.o.		folyósítási- hitel	EUR	2,91%	havi	195 625	195 625	–	–	jelzálog	–
Masterplast Kft.	FF-6/2009	folyósítási- hitel	HUF	1 havi BUBOR +2% 1 havi EURI- BOR +2%	havi	418 577	418 577	–	–	–	–
Folyósítási hitelek összesen						4 651 106	4 651 105	–	–		
Hitelek összesen						14 663 730	12 755 384	1 908 346	–		

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

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2010

Vállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatelszámolás időszaka	Effektív kamatláb	Fennálló hiteltartozás összege devizában	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzalog érvényesítésének feltétele
Masterplast Romania	89	beruházás	RON	ROBOR 1M+1,75	havonta	7,55%	140 798	140 798	–	–	ingatlanok, készletárú, vevő követelések	hitel és kamat ki nem fizetése
Masterplast d.o.o.	518-55-207036	beruházás (raktár)	EUR	5,83%	negyedévente	5,83%	95 077	38 030	57 047	–	jelzalog + bankgarancia	–
Masterplast Makedonija	LD/08119/68049	beruházás	EUR	8,75%	havi	8,75%	47 500	30 000	17 500	–	–	–
Masterplast Makedonija	LD/08365/00103	autóvásárlás	EUR	9,50%	havi	9,50%	–	–	–	–	–	–
Masterplast YU D.o.o.	265-1405666-84	beruházás	EUR	6 havi EURIBOR +4,85	havonta	6,55%	3 147 692	786 923	2 360 769	–	jelzalog + bankgarancia	–
Masterplast Nyrt	FKMC-4/2010	beruházás (FKMC-1/2006 kiváltása)	EUR	1 havi EURI-BOR +2,75% 1 havi BUBOR +2,5%	havi	4,20%	347 365	192 878	154 487	–	–	–
Masterplast Nyrt	FKMC-3/2010	beruházás (FKMC-20/2005 kiváltása)	EUR	1 havi EURI-BOR +2,75% 1 havi BUBOR +2,5%	havi	4,12%	304 901	190 873	114 028	–	–	hitelkeret biztosítékul jelzáloggal terhelt ingatlanra haramadik személy javára végrehajtási jogot jegyzének be, vagy haramadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogját érvényesíti
Masterplast Nyrt	FKMC-4/2007	beruházás	EUR	6 havi EURI-BOR +2,25% 6 havi BUBOR +2,5%	félévente	3,81%	187 619	187 619	–	–	bankhitelkeret biztosítékai	–
Masterplast Nyrt	FKMC-5/2007	beruházás	EUR	6 havi EURI-BOR +2,25% 6 havi BUBOR +2,5%	félévente	3,81%	240 419	160 280	80 139	–	–	–
Masterplast Nyrt	FKMC-8/2008	beruházás	EUR	6 havi EURI-BOR +2,25% 6 havi BUBOR +2,5%	félévente	4,19%	20 842	–	20 842	–	–	–
Masterplast Nyrt	FKMC-9/2008	beruházás	EUR	6 havi EURI-BOR +2,25% 6 havi BUBOR +2,5%	félévente	4,19%	26 891	–	26 890	–	–	–
Masterplast Kft.	DK-2/2010	Devizakölcsön	EUR	1 havi EURI-BOR +2,25% 0	havonta	3,83%	625 000	625 000	–	–	–	hitelkeret biztosítékul jelzáloggal terhelt ingatlanra haramadik személy javára végrehajtási jogot jegyzének be, vagy haramadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogját érvényesíti
Masterplast Kft.	2010/139	hitelkiváltás	EUR	3 havi EURI-BOR +2% 3 havi BUBOR +2%	3 havonta	3,83%	3 000 000	3 000 000	–	–	bankhitelkeret biztosítékai	–
Masterplast Kft.	2011/198	forgóeszköz finanszírozás	EUR	3 havi EURI-BOR +1,75% 3 havi BUBOR +1,75%	3 havonta	3,39%	2 000 000	2 000 000	–	–	–	–
Masterplast d.o.o.	518-55-469324	beruházás	EUR	EURIBOR+7,0 p.p.	havonta	8,75%	476 516	476 516	–	–	–	–
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen							10 660 620	7 828 917	2 831 702			

Vállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel- számolás időszaka	Fennálló hitelkörtartás összege devizában	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast Makedonija	LD/10040/00065	folyószámla-hitel	MKD	10.5	havi	146 318	146 318			Raktár	–
Masterplast Romania	56	folyószámla-hitel	RON	ROBOR 1M+1,5	havi	2 212 014	2 212 014				
Masterplast YU D.o.o.	123-O/2011	folyószámla-hitel	RSD	1 havi BELIBOR+1,50 ÉVI	havi	0	0			jelzálog + bankgarancia	–
Masterplast Kft.	FF-13/2007	folyószámla-hitel	EUR	¹ havi EURIBOR +2%	havi	0	0				
Masterplast Kft.	FF-6/2009	folyószámla-hitel	HUF	¹ havi BUBOR + 2%	havi	1 197 890	1 197 890				
Folyószámla hitelek összesen						3 755 174	3 755 176				
Hitelek összesen						14 415 795	11 584 093	2 831 702			

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

13. 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 részvevő cég megnevezése	2012	2011
IHM-ITP-7	Vállalatirányítási szoftverek közepes méretű vállalkozásoknak	Masterplast Nyrt.	–	–
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Kedvezményezett 1: Masterplast Nyrt., Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	58 440	56 652
GVOP-4.1.2.-2004-11-0001/4.0	Üzleti partnerek közötti e-kapcsolatok	Kedvezményezett 1: Masterplast Nyrt., Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	–	–
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Kedvezményezett 1: Masterplast Nyrt., Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	340 093	325 623
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	70 001	119 539
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	49 411	–
114-451-02400/2008-02	Új technológiák alkalmazásának pénzügyi támogatása a Vajdaság Autonóm Tartomány területén	Masterplast YU D.o.o.	99 590	124 461
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Prmeix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	1 476	–
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magasépületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	24 562	–
TÁMOP-6.1.2-11/1-2012-0370	"Egészségre nevelő és szemléletformáló életmód programok a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	8 584	–
Összesen:			652 157	626 275
Rövid lejáratú rész:			127 607	80 878
Hosszú lejáratú rész:			524 550	545 397

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 28. jegyzetben kerültek bemutatásra.

14. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2012	2011
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 5-ös jegyzet)	365 420	447 901
Tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 25-ös jegyzet)	1 861 869	1 786 468
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	331 873	90 385
Rövid lejáratú hitelek összesen	2 589 162	2 324 754

15. Céltartalékok

Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
2012					
Fel nem használt szabadságra	58 784	216 301	16 435	184 464	74 187
Munkaügyi per várható kimenetelére	8 194	10 821	7 126	0	11 888
Bónuszra képzett	5 429	39 769	5 429	0	39 769
Jutalékra képzett	69 221	8 344	62 671	0	14 894
Nyugdíjba vonulásra	3 507	10 889	1 762	0	12 634
Jubileumi juttatásra	4 209	1 354	562	0	5 001
Adóbírságra képzett	0	76 875	0	0	76 875
Könyvvizsgálatra képzett	0	1 170	0	0	1 170
Összesen:	149 344	365 522	93 985	184 464	236 417

Megnevezés	Nyitó érték	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
2011					
Fel nem használt szabadságra	123 475	67 758	17 407	115 042	58 784
Munkaügyi per várható kimenetelére	8 194	0	0	0	8 194
Bónuszra képzett	10 500	5 429	10 500	0	5 429
Jutalékra képzett	61 731	63 414	55 924	0	69 221
Nyugdíjba vonulásra	1 981	3 079	1 553	0	3 507
Jubileumi juttatásra	3 218	1 252	261	0	4 209
Összesen:	209 099	140 932	85 645	115 042	149 344

16. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejárat szerkezete a következő:

Megnevezés	2012	2011
Nem esedékes	6 727 293	8 459 811
0-60 napja esedékes	1 543 540	1 071 892
61-90 napja esedékes	12 360	37 295
91-180 napja esedékes	28 837	38 587
180 napon túl esedékes	56 478	101 798
Szállítók	8 368 508	9 709 383

A szállítók átlagos fizetési határideje az alábbiak szerint alakul:

2012	2011
65 nap	62 nap

17. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2012	2011
Kapott előlegek	155 955	121 368
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	372 946	338 595
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	356 165	615 195
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	43 685	9 882
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	375 560	477 702
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1 304 311	1 562 742

18. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Megnevezés	2012	2011
Anyagköltség	16 673 715	15 691 682
Igénybe vett szolgáltatások	5 899 231	5 787 761
Eladott áruk beszerzési értéke	49 802 882	45 303 621
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	22 778
Anyagjellegű ráfordítások összesen	72 375 828	66 805 842

19. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2012	2011
Béreköltség	6 313 563	5 849 563
Személyi jellegű egyéb kifizetések	809 999	869 849
Bérbírlások	1 976 652	1 793 947
Személyi jellegű ráfordítások összesen	9 100 214	8 513 359

20. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Megnevezés	2012	2011
Értékesített tárgyi eszközök (nyeresége) vesztesége	-8 528	73 084
Leltárhiany, selejt	-161 672	-178 759
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre (elszámolt) és visszaírt értékvesztés	48 418	-624 008
Adók, illetékek	-207 974	-119 883
Hitelezési veszteség	-271 041	-401 457
Tűzeset miatti ráfordítások	-1 326 049	0
Egyéb bevételek/ráfordítások	-247 557	-325 250
Összesen	-2 174 403	-1 576 273

2012. szeptemberben tűzkár keletkezett a Társaság nagyváradi telephelyén, melynek során a megsemmisült, ill. eladhatatlanná vált készletekre értékvesztés, a leégett, ill. megsérült épületekre rendkívüli értékcsökkenés került elszámolásra összesen 1 326 ezer euró értékben. A Társaság elindította a tűzkár biztosítási rendezését, mely a jelentés kibocsátásának időpontjában is folyamatban van, így a kár ellensúlyozásához kapcsolódó biztosítási kártérítés bevétel a 2012-es beszámolóban nem került bemutatásra.

21. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	2012	2011
Árfolyam (veszteség)	-896 699	-270 185
Derivatív ügyletek eredménye	39 312	-99 300
Összesen	-857 387	-369 485

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2012. és 2011. év végén

Megnevezés	Lejárat/lezárás dátuma	Érték	Valós érték 2012	Valós érték 2011
Kamat Swap ügylet (IRS2045ARF226)	07. 10. 2013	CHF 500 000	-218 381	- 473 759
Kamatlábcserre ügylet (IRS2654)	09. 01. 2015	EUR 5 000 000	-83 709	
Határidős euró vétel dollárért 1,2914 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,2985 EUR/USD)	15. 02. 2013	USD 300 000	1 273	
Határidős euró eladás dollárért 1,3266 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,2985 EUR/USD)	15. 02. 2013	USD 300 000	-4 898	
Határidős euró vétel dollárért 1,3277 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,2900 EUR/USD)	12. 03. 2013	USD 400 000	-8 805	
Határidős euró eladás dollárért 1,2827 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,2900 EUR/USD)	12. 03. 2013	USD 400 000	1 773	
Határidős euró vétel dollárért 1,3369 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3030 EUR/USD)	17. 04. 2013	USD 600 000	-11 684	
Határidős euró eladás dollárért 1,2894 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3030 EUR/USD)	17. 04. 2013	USD 600 000	4 842	
Határidős euró vétel dollárért 1,2861 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	11. 01. 2012	USD 200 000		3 350
Határidős euró eladás dollárért 1,3880 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3880 EUR/USD)	11. 01. 2012	USD 200 000		-1
Határidős euró vétel dollárért 1,2734 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	13. 02. 2012	USD 700 000		11 265
Határidős euró eladás dollárért 1,3862 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3880 EUR/USD)	13. 02. 2012	USD 700 000		-659
Határidős euró vétel dollárért 1,2656 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	12. 03. 2012	USD 500 000		10 462
Határidős euró eladás dollárért 1,3826 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3880 EUR/USD)	12. 03. 2012	USD 500 000		-1 400
Határidős euró eladás dollárért 1,3919 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4000 EUR/USD)	11. 04. 2012	USD 300 000		-1 241
Határidős euró vétel dollárért 1,2585 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	11. 04. 2012	USD 300 000		7 602
Határidős euró eladás dollárért 1,3879 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4000 EUR/USD)	11. 05. 2012	USD 500 000		-3 121
Határidős euró vétel dollárért 1,2529 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	11. 05. 2012	USD 500 000		14 461
Határidős euró eladás dollárért 1,3840 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4000 EUR/USD)	11. 06. 2012	USD 600 000		-4 954
Határidős euró vétel dollárért 1,2481 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3000 EUR/USD)	11. 06. 2012	USD 600 000		19 186
Határidős euró vétel dollárért 1,2536 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3200 EUR/USD)	11. 07. 2012	USD 700 000		28 073
Határidős euró eladás dollárért 1,4041 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4200 EUR/USD)	11. 07. 2012	USD 700 000		-5 593
Határidős euró vétel dollárért 1,2624 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3500 EUR/USD)	12. 08. 2012	USD 700 000		35 965
Határidős euró eladás dollárért 1,4292 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4445 EUR/USD)	12. 08. 2012	USD 700 000		-5 185

Megnevezés	Lejárat/lezárás dátuma	Érték	Valós érték 2012	Valós érték 2011
Határidős euró vétel dollárért 1,2593 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,3500 EUR/USD)	11. 09. 2012	USD 700 000		37 361
Határidős euró eladás dollárért 1,1632 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyam: 1,4445 EUR/USD)	11. 09. 2012	USD 700 000		-6 213
Összesen			-319 589	-334 400
Ebből egyéb pénzügyi követelés			7 888	139 359
Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)			-327 477	-473 759

A kamat swap ügyletek értékelését 2012-ben és 2011-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva 2012-ben 241,06 CHF/HUF (2011-ben 255,91 CHF/HUF) árfolyamot alkalmazva az IRS2045ARF226 ügylet esetében.

A határidős ügyletek valós értékelését a Csoport szerződéses partnere végezte el a fent bemutatott árfolyamokat használva.

22. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

	2012	2011
Adókövetelés	448 323	763 021
Adókötelezettség	-859 434	-1 126 771
Nettó adókövetelés (kötelezettség)	-411 111	-363 750

A nyereségadó a 2012. és 2011. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Megnevezés	2012	2011
Tárgyévi nyereségadó	212 627	294 876
Halasztott nyereségadó	-200 633	4 404
Nyereségadó ráfordítás	11 996	299 280

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:

Időszak	Átlagos adókulcs
2011	14,9%
2012	13,4%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Megnevezés	2012	2011
Tárgyi eszközök	-218 593	-98 194
Készlet	6 328	6 441
Céltartalék	21 994	9 789
Követelések	359 891	325 995
Fejlesztési tartalék	-65 486	-62 257
Elhatárolt veszteség	197 595	135 630
Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások	36 247	-128 526
Egyéb tételek	0	-40 213
Halasztott adókövetelés nettó záró állománya	337 976	148 665
Ebből halasztott adó követelés	575 770	383 910
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	-237 794	-235 245

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

Megnevezés	2012	2011
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	-1 162 052	1 890 325
Aktuális átlag adókulcs	13,4%	14,9%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	-155 715	281 658
Meg nem forduló eltérések	25 696	118 212
Eltérő adókulcsok hatása	43 529	79 709
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	-81 352	-135 523
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	-12 022	11 453
Előző évhez viszonyítva már figyelembe nem vett tételek	0	-45 942
Egyéb	110 506	-145 811
Eltérések összesen	167 609	17 622
Tényleges társasági adóráfördítés összesen	11 996	299 280
Tényleges adókulcs	-1,0%	16%

A beszámolóban nem bemutatott elhatárolt veszteségek összege és felhasználhatóságuk a következő:

Társaság	2012	2011	Felhasználhatósága
Fóliatex	0	12 086	-
ICS Masterplast Construct SRL	44 870	47 617	nincs meghatározott időpont
Masterplast Österreich	444 953	12 201	az elhatárolt veszteség korlátlanul átvihető, azonban az adott évi esetleges pozitív adóalap maximum 75%-áig használható fel
Masterplast SP zoo	103 302	30 920	keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Bulgaria Eood	750 237	123 322	keletkezésétől 5 évig használható fel
Mastreplast SK	448 012	308 837	keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast HR	205 934	0	keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Shanghai	21 095	11 140	keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Kft	0	4 814	-
Összesen:	2 018 403	550 937	

A beszámolóban a Csoport a következő követelés jellegű átmeneti eltérésekre nem képezte meg a halasztott adót a megtérülés bizonytalansága miatt:

Társaság	2012	2011
Masterplast Plus s.r.o.	171 894	38 775
ICS Masterplast Construct SRL	561	595
Masterplast Bulgaria Eood	0	15 574
Masterplast Shanghai	1 496	0
Masterplast GmbH	0	22 382
Összesen:	173 952	77 326

23. Részvényekre jutó eredmény

	2012	2011
Részvényesek között felosztható eredmény	- 641 853	1 270 611
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	12 435 997	9 997 329
Egy részvényre jutó eredmény	- 0,05	0,13

	2011	2010
Részvényesek között felosztható eredmény	- 1 174 047	1 270 611
Részvényopciók	300 0000	0
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	12 735 997	9 997 329
Egy részvényre jutó hígított eredmény	-0,09	0,13

* A Társaság leányvállalati részvénytörlesztési programja, amelyben a Társaság lehetőséget adott a cégcsoport tagok ügyvezetői részére saját tulajdonrészük egy részének Masterplast Nyrt. részvényekre cserélésére, 2012. december 31-én még 300 000 becserélhető részvényt tartalmaz. 2011-ben a számításnál a leányvállalati tulajdonosi konverziós programból származó, várható részvénytörlesztés, mint hígító tényező nem eredményezett hígulást.

24. Szegmensek

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

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

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

A belső átadási árak aktuális piaci áron alapulnak. Az eredmények az adott szegmenshez tartozó, teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

	2012				Konszolidált
	Értékesítés	Gyártás	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	
Külső árbevétel	85 135 699	0	98 560		85 234 259
Szegmensek közti árbevétel	0	15 086 873	1 062 179	-16 149 052	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-75 487 821	-12 332 200	-704 860	16 149 052	-72 375 829
Személyi jellegű ráfordítások	-6 832 992	-1 105 813	-1 161 409		-9 100 214
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-977 840	-496 010	-288 183		-1 762 033
Saját termelésű készletek állományváltozása	338 202	343 526	0		681 728
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-1 566 210	19 995	-628 189		-2 174 403
EBITDA	1 586 878	2 012 382	(1 333 718)	0	2 265 541
	1,5%	13,3%	-114,9%		2,7%
ÜZELTI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	609 038	1 516 372	(1 621 901)	0	503 508
	0,6%	10,1%	-139,7%		
Kamatbevétel	154 057	8 204	249 305		411 566
Kamatköltség	-715 256	-434 051	-72 847		-1 222 154
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-1 432 327	913 412	-338 473		-857 387
Pénzügyi eredmény	-1 993 526	487 565	-162 015	0	-1 667 975
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	2 415		2 415
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-1 384 488	2 003 937	-1 781 501	0	-1 162 052
	-1,3%	13,3%	-153,5%		
Nyereségadó	7 245	439	19 678		11 996
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-1 377 243	2 004 376	-1 801 180	0	-1 174 047
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	13 533 218	5 945 120	2 251 657		21 729 995
Készletek	12 472 342	2 186 979	0		14 659 322
Vevők	10 176 975	0	53 826		10 230 800
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	33 346	1 875 000	0		1 908 346
Halasztott bevételek	552 565	99 592	0		652 157
Rövid lejáratú hitelek	11 656 179	803 315	295 890		12 755 384
Szállítók	4 816 770	3 523 657	28 080		8 368 508

	2011				Konszolidált
	Értékesítés	Gyártás	Egyéb	Szegmensek közti kiszűrés	
Külső árbevétel	82 107 184	0	65 884		82 173 068
Szegmensek közti árbevétel	235 012	13 558 943	650 448	-14 444 403	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-69 492 357	-11 084 959	-672 930	14 444 403	-66 805 842
Személyi jellegű ráfordítások	-6 765 415	-912 695	-835 248		-8 513 359
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 452 399	-441 091	-233 958		-2 127 448
Saját termelésű készletek állományváltozása	156 383	-13 412	0		142 970
Egyéb működési (ráfordítások)	-1 376 993	-86 817	-112 463		-1 576 273
EBITDA	4 863 813	1 461 060	-904 309	0	5 420 564
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 411 414	1 019 969	-1 138 267	0	3 293 116
Kamatbevétel	107 997	1 353	18 685		128 036
Kamatköltség	-687 923	-391 943	-74 442		-1 154 309
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-408 610	112 035	-72 910		-269 485
Pénzügyi eredmény	-988 536	-278 555	-128 667	0	-1 395 758
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-7 032		-7 032
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 422 878	741 414	-1 273 967	0	1 890 326
Nyereségadó	-60 215	-29 258	-209 807		-299 280
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	2 362 663	712 156	-1 483 774	0	1 591 045
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	12 265 437	5 119 380	2 123 600		19 508 417
Készletek	12 467 548	887 162	0		13 354 710
Vevők	9 705 798	0	91 377		9 797 176
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	101 436	2 461 751	268 515		2 831 702
Halasztott bevételek	56 652	244 000	325 623		626 275
Rövid lejáratú hitelek	8 452 208	1 532 978	1 598 908		11 584 093
Szállítók	7 411 775	2 270 975	26 633		9 709 383

Az árbevétel országonkénti bontásban (ezer euró):

Ország	2012	2011
Magyarország	22 151	21 837
Románia	19 376	20 992
Szerbia	9 644	9 528
Horvátország	5 664	6 251
Ukrajna	9 430	7 406
Szlovákia	3 178	3 666
Lengyelország	4 138	3 318
Egyéb	11 653	9 175
Nettó árbevétel	85 234	82 173

A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):

2012					
Ország	Összesen	Ingatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	9 560	9 512	47	0	0
Románia	5 487	5 420	66	0	0
Szerbia	4 062	4 037	4	20	0
Horvátország	649	600	0	15	34
Ukrajna	793	791	2	0	0
Szlovákia	535	535	0	0	0
Lengyelország	405	405	0	0	0
Egyéb	442	429	0	12	0
Összesen	21 932	21 730	121	47	34

2011					
Ország	Összesen	Ingatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	8 239	7 910	69	0	260
Románia	4 581	4 521	60	0	0
Szerbia	4 533	4 483	4	28	18
Horvátország	711	648	0	18	45
Ukrajna	379	377	2	0	0
Szlovákia	656	656	0	0	0
Lengyelország	398	398	0	0	0
Egyéb	696	696	0	0	0
Összesen	20 193	19 689	135	46	323

25. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek piaci alapon jönnek létre. A kapcsolt felek közötti ügyletek során alkalmazott ár megfelel a Társasági adóról és az osztalékadóról szóló törvény 18. §-ban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árak, továbbá az árképzés megfelel az imént hivatkozott jogszabály, a dokumentáció szabályairól szóló rendeletben foglaltak szakmai háttéréül tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm’s length” irányelvnek.

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

A Csoport többségi tulajdonosának 100%-os tulajdonában van a Kheiron Kft (név változás előtt Tibor Tanya Kft) és a Tibor Di Transilvania Srl. A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított forgalma 2011 évben a Csoport árbevételének 1%-a alatt maradt, 2012 évben 57 162 EUR volt a forgalom. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe, ill. az Oradea telek értékesítés is piaci áron történt.

A forgalom a társasággal a következőképpen alakult:

Társaság neve	2012	2011
Masterplast Nyrt.	–	2 803
Masterplast Kft.	57 162	3 215
Masterplast Romania	–	6 430
összesen:	57 162	12 448

Sem 2011. december 31.-én, sem 2012. december 31.-én nyitott egyenleg a társaságok között nem volt.

– A Csoport vezető tisztségviselői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2012-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 076 419 EUR, ezen a címen 2011-ben 865 422 EUR került kifizetésre. Ebből 2012-ben 819 EUR, 2011-ben 797 EUR összegben történt kölcsön kiutalás részükre. Az igazgatósági tagok részére 2012-ben kifizetett tiszteletdíj összege 31 267 EUR, 2011-ben kifizetett összege 22 499 EUR volt.

– Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2011 évben nem történt, 2012 évben az alábbiak szerint csökkent az üzletrész:

Üzletrész neve	Részesedés eladója	Megvásárolt részesedés mértéke (%)	Vételár
2012. év			
Masterplast Sp zoo	társaság ügyvezetője	5%	24

– Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2011 évben:

Üzletrész neve	Részesedés eladója	Megvásárolt részesedés mértéke (%)	Vételár
2011. év			
Master Plast S.r.o.	társaság ügyvezetője	5%	1 328
Masterplast RUS OOO.	új alapítás- társaság ügyvezetője	1%	230

– Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2012 évben: a Csoport konverziós programjának keretében (lásd 1-es jegyzet) a részesedésekben a következő növekedések történtek: A Masterplast Kft.-ben 10%-kal, a Masterfoam Kft.-ben 5%-kal, a Masterplast YU D.o.o.-ban 30%-kal a Társaság részesedése.

További növekedés 2012-ben:

Üzletrész neve	Részesedés eladója	Megvásárolt részesedés mértéke (%)	Vételár
2012. év			
Masterplast D.o.o.	társaság kisebbségi tulajdonosa	20%	164 008

26. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

A társaság 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.

Fentiek eredményeképpen a Csoport kinnlevőség állomány 2012-ben jelentősen javult, a vevői értékvesztés képzése és hitelezési vesztesége csökkent.

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.

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

Kamatkockázat

A társaság vezetése a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázatot nem itéli 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 Társaság a változó kamatozású hitelek kamatkockázatának csökkentésére 5 MIO euró értékű 3 éves kamat SWAP ügylettel is rendelkezik.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

	2012	2011
Kamatok +1% pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 667 975	-1 395 759
kamat növekedése	-146 637	-164 157
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	-1 814 612	-1 559 916
Kamatok +1% pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 667 975	-1 395 759
kamatok csökkenése	146 637	164 157
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	-1 521 338	-1 231 602
Adózás előtti eredmény		
Adózás előtti eredmény	-1 162 051	1 890 325
kamat növekedése	-146 637	-164 157
Korrigált adózás előtti eredmény:	-1 308 688	1 726 168
Adózás előtti eredmény		
Adózás előtti eredmény	-1 162 051	1 890 325
kamatok csökkenése	146 637	164 157
Korrigált adózás előtti eredmény:	-1 015 414	2 054 482

A hitelekhez kapcsolódó EUR/HUF és EUR/SRD árfolyamváltozás kitettség érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

	2012	2011
Az EUR / HUF, EUR/SRD árfolyamok 3 %-os növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 667 975	-1 395 759
Árfolyam növekedésének hatása	215 174	306 403
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	-1 452 801	-1 089 356
Adózás előtti eredmény		
Adózás előtti eredmény	-1 162 051	1 890 325
Árfolyam növekedésének hatása	215 174	306 403
Korrigált adózás előtti eredmény:	-946 877	2 196 728
Az EUR/HUF, EUR/SRD árfolyamok 3 %-os csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 667 975	-1 395 759
Árfolyam csökkenésének hatása	-228 483	-325 355
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	-1 896 458	-1 721 114
Adózás előtti eredmény		
Adózás előtti eredmény	-1 162 051	1 890 325
Árfolyam csökkenésének hatása	-228 483	-325 355
Korrigált adózás előtti eredmény:	-1 390 534	1 564 970

Likviditási kockázat

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

A Csoport 2012. december 31-én 28,3 MIO EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív 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 2012. és 2011. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

2012	1 éven belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	300 775	365 420	0	666 195
Banki hitelek	13 281 307	2 021 096	0	15 302 403
Szállítók és egyéb kötelezettségek	8 379 431	2 002 445	0	10 381 875
Összesen	21 961 513	4 388 960	0	26 350 473

2011	1 éven belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	498 841	496 897	0	995 738
Banki hitelek	12 301 167	3 268 752	0	15 569 919
Szállítók és egyéb kötelezettségek	9 761 404	1 843 428	0	11 604 832
Összesen	22 516 884	5 660 347	0	28 170 489

A társaság számlavezető pénzügyintézménye által meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Társaság hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a banki kovenansok előírt mértékét, valamint teljesítésük 2012. december 31-i alakulását.

	Előírt 2012	Teljesített	
		2012	2011
Likviditási ráta (forgóeszközök / rövid lejáratú kötelezettségek)	1%	1,2%	1,1%
Tőkeáttétel (saját tőke/ mérlegfőösszegek)	40%	44%	36%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	4%	1%	4%
net debt/EBITDA	3,5	5,7	2,4

Fentiekből látható, hogy a Raiffeisen Bank által meghatározott mutatóknak esetenként nem tudott a Társaság eleget tenni, mindezek ellenére a Társaság hitelei meghosszabbításra kerültek.

Földrajzi terület kockázata

A cégcsoportot képező leányvállalatok fekvése többségében Közép-Európa területén helyezkedik el, de vannak leányvállalatai Kínában és Hongkongban is. Ez a szétszórtság mégsem jelent akkora kockázatot, amit a külföldi, nagy részben távol-keleti beszerzéseiből eredő árubeszerzés jelent. Ennek az árfolyamkockázaton felül még az áru minőségi és mennyiségi kockázata is fenn áll, mivel a szállító gyártói magatartása a távolság miatt nehezen ellenőrizhető, valamint a minőségi reklamációk is nehezen érvényesíthetők.

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 társaság végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott pozíciói és azok valós értéke a 22-es számú jegyzetben kerül bemutatásra.

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

Adókockázat

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait folyamatosan figyeli, nyomon követi, és amennyiben a Csoportot érintő szabályozóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja – módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

Tőkeköszátok kezelése

- osztalékfizetési politika

A társaság a növekedési céljai finanszírozásának biztosításához nem tervez osztalékfizetést közeljövöben, melyet a hitelszerződései alapján csak banki engedélyezést követően tehetne. A társaság - egyes eseteket kivéve – a jövőben a leányvállalatainál is vissza kívánja forgatni az adott évben realizált nyereséget.

- tőkeemelés

A Csoport 2012-ben stratégiai céljainak megvalósításához mintegy 6,1 millió euró összegű tőkét vont be tőzsdai tranzakciói során. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke emelkedését az előző évek eredményéből finanszírozza.

- optimális tőkeszerkezet

A megvalósult tőkeemeléssel a társaság saját-idegen tőkearánya jelentősen javult 2012-ben, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.

- működőképesség biztosítása

A társaság a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmét kívánja ellensúlyozni.

27. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A Masterplast cégcsoport számára fontos, hogy termékei megfeleljenek a napi és jövőbeni piaci elvárásoknak. Azon túl, hogy a termékek folyamatosan hozzá vannak igazítva a követelményeknek, számos előre mutató, jövőbeni piaci sikereket megalapozó fejlesztést végzünk.

Masterplast Kft.

- Magyar piaci igényeknek és tűzvédelmi előírásoknak megfelelően saját fejlesztésben javítjuk a Thermomaster homlokzati hőszigetelési rendszer tűzzel szembeni ellenálló képességét.
- Piaci lehetőségeink bővítése céljából fejlesztjük az úgynevezett premix előkeverékeket porkeverő üzemek részére – csemperagasztók, rendszerragasztók, önterülő gyártásához
- Piaci rést megcélözva fejlesztjük a Thermomaster homlokzati hőszigetelő rendszer önerős kivitelezést kiszolgáló verzióját – színes záróglett réteg fejlesztése

Masterfoam Kft.

Az előző évben elkezdett fejlesztésünket fejeztük be 2012-ben:

- többretegű hőszigetelő fólia,
- csomagolóipari területen a szabályozható (időzített) lebomboló csomagoló habfólia kifejlesztése

A felmerült költségek alakulása:

	2012	2011
K + F költségek	110 616	108 873

28. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek - 2011

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Kapott támogatás összege	Elszámolás módja	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg a feltételek nem teljesítése esetén*	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	70 709.99	2006.04.13	100 % hazai forrás	-	Van	15 fő többlet foglalkoztatási létszám, 16 db hálózati együttműködésben résztvevő vállalkozás	2009.12.31
GVOP-4.1.2.-2004-11-0001/4-0	Üzleti partnerek közötti e-kapcsolatok	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	88 196.11	2006.02.08 2006.04.28	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	-	Van	16 fő többlet foglalkoztatási létszám	2010.12.31
GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpontra: "Master"képző; a MASTE-R3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	321 409.06	2005.09.21 2005.12.22 2006.12.20	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	-	Van	30 fő többlet felsőfokú statisztikai állományi létszám, 115 fő teljes munkaidőben foglalkoztatott állományi létszám	2010.12.31
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálón"	Masterfoam Kft.	482 113.59	2006.06.14 2006.12.20 2007.03.07 2007.04.13	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	-	Van	16 fő többlet létszám, teljes munkaidőben foglalkoztatottak éves átlagos statisztikai létszáma 22 fő	2011.12.31
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.	120 047.96	2010.07.14 2011.05.13	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	80 580.74	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.	56 651.24	2011.04.29 2012.01.19	85 % Európai Unió Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	33 189.87	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

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Kapott támogatás összege	Elszámolás módja	Támogatás forrása	Visszafizetendő feltételek nem teljesítése esélye esetén*	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	„Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megvalósítás fejlesztése a Masterplast Kft-nél”	Masterplast Kft.	137 106.52	2011.12.09	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	34 276.63	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növekedése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2018.12.31
300-401-00-881/2008(02)	EPS gyár létesítésére	Masterplast YU D.o.o.	71 069.63	2008.08.18 2009.05.13	100 % hazai forrás	-	Van	50 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása	2011.12.31
114-451-02400/2008-02	Új technológiák alkalmazásának pénzügyi támogatása a Vajdaság Autonóm Tartomány területén	Masterplast YU D.o.o.	207 066.30	2008.12.05 2008.12.24 2009.12.31	100 % hazai forrás	124 461.51	Van	70 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása	2013.12.31

* 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.

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek - 2012

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módja	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés „Master”-fokon	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	70 709,99	2006.04.13	100 % hazai forrás	-	Van	15 fő többlet foglalkoztatási létszám, 16 db hálózati együttműködésben résztvevő vállalkozás	2009.12.31
GVOP-4.1.2.-2004-11-0001/4.0	Üzleti partnerek közötti e-kapcsolatok	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	88 196,11	2006.02.08 2006.04.28	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	88 196,11	Van	16 fő többlet foglalkoztatási létszám	2010.12.31
GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalkozáspont: „Master”képző; a MASTE-R3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás „Mester” szinten	Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft.	321 409,06	2005.09.21 2005.12.22 2006.12.20	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	64 281,81	Van	30 fő többlet felsőfokú statisztikai állományi létszám, 115 fő teljes munkaidőben foglalkoztatott állományi létszám	2010.12.31

GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	„MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálorn”	Masterfoam Kft.	482 113,59	2006.06.14 2006.12.20 2007.03.07 2007.04.13	70 % közösségi forrás 30 % hazai forrás	482 113,59	Van	16 fő többlet létszám, teljes munkaidőben foglalkoztatottak éves átlagos statisztikai létszáma 22 fő	2011.12.31
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.	120 047,96	2010.07.14 2011.05.13	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	80 580,74	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. E-sélyegyenlőségi 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.	56 651,24	2011.04.29 2012.01.19	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	33 189,87	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.	137 106,52	2011.12.09	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	34 276,63	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
300-401-00-881/2008(02)	EPS gyár létesítésére	Masterplast YU D.o.o.	71 069,63	2008.08.18 2009.05.13	100 % hazai forrás	-	Van	50 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása	2011.12.31
114-451-02400/2008-02	Új technológiák alkalmazásának pénzügyi támogatása a Vajdaság Autonóm Tartomány területén	Masterplast YU D.o.o.	207 066,30	2008.12.05 2008.12.24 2009.12.31	100 % hazai forrás	124 461,51	Van	70 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása	2013.12.31

* 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.

Bankgaranciák

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

Társaság	Garancia típusa	2012	2011
Masterplast Kft.	Vám	1 699 337	594 607
Masterfoam Kft.	Vám	34 330	32 141
Masterplast Nyrt.	Hitelfedezeti	1 270 000	150 000
Masterplast YU D.o.o.	Vám	100 000	100 000
	Támogatás	120 000	90 000
	Kredit beruházási hitel	0	3 147 692
	Kredit folyószámla	0	286 697
Összesen:		3 223 667	4 401 137

A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások

A Társaság és leányvállalatai ellen 4 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen közel 55 ezer EUR ügyértékben.

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

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 450, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 2,9 millió EUR ügyértékben.

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

Kötelezettségvállalás a szerb helyi régió felé

A létesített tárgyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses kötelezettségek a következők: Masterplast YU Szerbia a helyi régiótól kapott pénzügyi támogatással valósította meg gyártócsarnok és gépberuházását. A megvalósított eszközökhöz kapcsolódóan szerződésben rögzítetten kötelezettséget vállalt arra, hogy a beruházás megvalósítását követő 2012-2014 években 45.193 EUR/év értékben a gépsoron gyártott termékeket ad át ingyenesen a támogatást nyújtónak.

29. Mérleg fordulónap utáni események

A 2012. évi üzleti év eredményéből a társaságok legfelsőbb szervei a pénzügyi kimutatások elfogadó taggyűlésein nem hagytak jóvá osztalékot.

Az Asbo Roof Industries SA 2012 év végével megszüntette a Társasággal kötött szállítói stratégiai szerződését, és 2013. január 22-ével visszautalta a Masterplast Nyrt-nek a kötbérelőleg jogcímen 2011-ben letétbehelyezett 390 000 euró összeget.

A Csoport beruházási terveinek megfelelően 2013-ban átadásra került a Társaság üveg-szövetgyára a magyarországi káli telephelyen, melynek termékei elsősorban az export piacokon kerülnek értékesítésre. A Csoport többi folyamatban lévő gyártóberuházásai – ukrainai polisztirol (EPS) és ragasztógyár- a meghatározott költség és ütemterveknek megfelelően folynak.

A cégcsoportban az anyavállalati felső és középvezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- (149 706 EUR) és járulékköltségeit (42 666 EUR) tartalmazza a beszámoló.

30. 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 mértéket 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.

31. 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 esz-közeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

32. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2012. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2013. április 23-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

