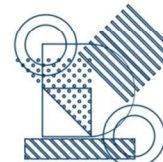
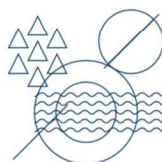
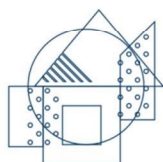




ÉVES JELENTÉS 2018



MASTERPLAST

NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2018. ÉVI ÉVES JELENTÉS

AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

Minden évben izgalmas feladat ennek a néhány gondolatnak a megírása, amikor ily módon szólhatok tulajdonostársaimhoz, a vállalat befektetőihez. A mostani alkalommal azonban fokozott öröm is társul az érzéshez, miután az utóbbi 10 esztendő legsikeresebb évét követően adhatjuk közzé éves jelentésünket. Büszkeséggel tölt el, hogy ezen időszak alatt a Masterplast a közép-európai régió legnagyobb magyar többségi tulajdonban lévő építőanyaggyártó vállalatává fejlődött.

Jó széljárás, dagadó vitorlák

Várakozásainknak megfelelően lüktető piaci környezetben dolgozhattunk a múlt évben. Kiemelkedő volt a magyar piac lendülete, de régiós szinten is kedvezőek voltak a feltételek. Az elmúlt 20 év munkájával olyan stabil piaci beágyazottságot és márkaértéket sikerült felépítenünk, hogy a kínáló hullámokat nagyon jó pozíciókból tudtuk meglovagolni. 2018 kiemelkedő sikerű év volt, amely egyszersmind a Masterplast 2017-ben megkezdett dinamikus növekedési pályájának folytatását is biztosította. A kedvező iparági környezet fennmaradásával számolunk a következő évekre is, ami társulva a Vállalat javuló gyártási és működési hatékonyságával, középtávon is elérhetővé teszi a stratégiai tervekben megfogalmazott folyamatos növekedést. Hiszünk abban, hogy a Masterplast csapat munkájának eredményeként a dinamikus fejlődés nemcsak fenntartható, hanem ennek mértéke a következő években tovább emelhető.

A tavalyi évben számos fontos területen értünk el jelentős eredményeket

2018 augusztusától Nádasi Róbert, a vállalatnál korábban gazdasági igazgatói pozíciót betöltött tapasztalt kollégánk kapott vezérigazgatói megbízást. Személyében olyan felkészült vezető irányítja az operatív működést, akinek fókuszában a hatékony üzleti működés és a jól szervezett csapatmunka áll. A 2022-ig tartó stratégia vezérelve a fókuszált és hatékony működés, amelynek értelmében a vállalat működésének minden területén kiváló szeretne alkotni. Figyelmünk központjában továbbra is a vevői értékteremtés áll, amelyhez a háttérrel a bővülő gyártói tevékenység és a szolgáltatásaink folyamatos fejlesztése biztosítja.

Minőségi és mennyiségi fejlődés a gyártásban

Szabadkán, a Vállalat történetének legnagyobb üvegszövet gyártásfejlesztési beruházása jelentős lépésekben haladt és az év utolsó harmadára lezárult a Szabadka 2.0 projekt is. Tervünk 2019 végére a termelés éves felfuttatása 100 millió négyzetméterre, amivel a Masterplast a világ 3. legnagyobb üvegszövet gyártójává léphet előre. Emellett káli gyártóbázisunkon is megkezdte a próbaüzemet az a speciális polietilén habfólia gyártó gép, amellyel a felfutást követően a káli üzem termelési kapacitása megkétszereződik. A fejlesztés eredményeként még magasabb műszaki tulajdonságú termékeket tudunk majd gyártani, ami lehetővé teszi számunkra, hogy tovább bővítsük ügyfélkörünket a csomagolóanyagok és az építőipar területén. 2018 második felében megkezdtük a vizsgálatát és a projekt előkészítést további saját gyártási kapacitás fejlesztéseknek a tetőfóliák és EPS polisztirol termékeink kapcsán. A beruházásaink eredményeként a Vállalat a legfajsúlyosabb termékköreiben saját gyártásból lesz képes fedezni a termékigények jelentős hányadát, és izgalmas lehetőségek nyílnak az ipari felhasználási területek felé. A fejlődés fókuszában a minőség folyamatos javítása és a versenyképesség további növelése szerepel, minden termékünket illetően.

2018 a Masterplast papírok tőzsdei életpályájára is jelentős pozitív hatást gyakorolt. A hazai parketten a Masterplast az egyetlen építőipar képviselő kibocsájtó, akinek részvényein keresztül a befektetők is részesülhetnek az iparág hazai és regionális konjunktúrájából. A vállalat befektetői a tavalyi évben az osztalék hozam mellett, immár jelentős árfolyam erősödést is elkönnyelhetek.

Kérem, engedjék meg, hogy ezúton is köszönetemet fejezzem ki a közös sikerekért partnereinknek és a Masterplast munkatársi csapatának. Köszönöm részvényeseink megtisztelő bizalmát, amelynek eredményeként a tavalyi évet nem csak az iparágban, hanem a tőkepiacon is sikerrel zártuk. Bizom benne, hogy a következő években is közösen részesülhetünk az építőipar regionális szárnyalásából és a vállalat dinamikus fejlődéséből!

Tibor Dávid

az Igazgatótanács elnöke

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Masterplast, Csoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 8 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív leányvállalattal, melyben 2 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérgyártás) biztosítják, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

2018. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

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

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok

A javuló piaci környezetben a Csoport árbevétele 2018-ban 10%-kal múlta felül az előző éves bázist. Kihasznlva a kedvező iparági trendet és piaci beágyazottságot értékben a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés a Csoport saját gyártott termékében (üvegszövet-háló) történt. Növekedett a Társaság kereskedelmi árrése és emelkedett a Csoport termelési – szabadkai és káli gyár – kibocsátása 2018-ban. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 7%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2018-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva, s szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja. Az egyéb működési ráfordítások is növekedtek 2018-ban a bázisidőszak nyereségével szemben. A Társaság EBITDA-ja 6 035 ezer euró volt a bázis időszak 4 942 ezer eurójával szemben (22%-os növekedés), mellyel sikerült elérnie a terveiben megfogalmazott működési eredménycél. A pénzügyi eredmény kissé romlott, de így is a Csoport adózás utáni 2018. évi eredménye 644 ezer euróval (24%) haladta meg a bázis időszak nyereségét.

ÖSSZEFOGLALÓ

- 2018-as évben kedvező tendenciákat tapasztalt a Társaság ország-portfóliója iparági környezetében. A legnagyobb súlyú magyar piacon továbbra is iparági növekedésről, és az előző évinél élénkebb gazdasági folyamatokról számoltak be a statisztikák. A még futó EU-s pályázatok és az állami lakáspiaci ösztönző intézkedések voltak az ingatlanfejlesztések fő mozgatórugói, de a lakossági piacon is érezhetővé volt a kereslet növekedése, a lakásépítési engedélyek száma is tovább emelkedett. Romániában a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyes képet mutatott a kereslet az építőipari piacon, a munkálatok volumene kissé visszaesett az előző évhez képest, valamint mérséklődtek a lakásépítések és az átadott új lakások száma. Szerbiában 2018-ban tovább folytatódott a gazdasági fejlődés, növekedett a bruttó hazai termék. Az építőiparban bevezetett reformok pozitív hatással voltak a befektetésekre, továbbá a kiadott építési engedélyek száma is összességében növekedett a tárgyévben a bázishoz képest. Ukrajnában és Szlovákiában is folytatódott a gazdaság élénkülése, az építőipari ágazat fejlődött. Lengyelországban is folytatódott a gazdaság növekedése, míg az építőipar vegyes képet mutatott. Horvátországban és Macedóniában is növekedett az építőipari aktivitás, bár a kiadott építési engedélyek száma visszaesett a tavalyi évhez képest.
- A Vállalat továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követett, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányult, a gyártási kapacitás növelése mellett.
- A Vállalat árbevétele 2018-ban 97 340 ezer euró volt, ami 10%-kal haladta meg a bázisidőszak értékét.
- A forgalom növekedés döntő részét értékben a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei árbevétel növekedése (8%) adta, ahol a Vállalat saját gyártású termékében (üvegszövet-háló) történt a legnagyobb bővülés. Jelentősen növekedett a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok (22%), az építőipari kiegészítő termékek (19%) és a szárazépítészeti rendszer (14%) árbevétele. Szintén forgalmi növekedés volt az ipari alkalmazások termékcsoport (10%) esetében 2018-ban, míg a tetőfóliák és tető elemek árbevétele stagnált a 2017-es bázishoz képest.
- A piacokat vizsgálva a legnagyobb súlyú magyar piacon 18%-kal, míg a lengyel piacokon 40%-kal, a szlovák piacon 17%-kal nőtt a forgalom 2018-ban az előző évhez viszonyítva. Hasonlóan jól teljesített az ukrán piac, ahol 13%-os volt a bővülés. Az Export területen 6%-os, míg Szerbiában 1%-os volt a növekedés. A Vállalat többi piacán – Romániában (11%), Macedóniában (8%), Horvátországban (4%) – változó mértékben csökkent a forgalom.
- Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan kissé emelkedett a Vállalat kereskedelmi árrése 2018-ban a bázis időszakhoz képest.
- Emelkedett a szabadkai üvegszövet, EPS és hálós élvédő valamint a káli habfólia gyár kibocsátása 2018-ban a bázishoz képest.
- Az emelkedő gyártási hatékonyságnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 7%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben.

- Elsősorban a szerb üvegszövet-háló gyártás felfutásának, valamint a magyarországi béremelésnek tulajdoníthatóan 14%-kal növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2018-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva.
- A szerbiai és káli gyártó beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.
- A Csoport EBITDA-ja 2018-ban 6 035 ezer euró (6,2 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 4 942 ezer eurós (5,6 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 4 120 ezer euró volt 2018-ban, a bázis időszaki 3 315 ezer euróval szemben.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2018-ban 3 326 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 2 681 ezer euró nyereségével.
- A Csoport készletállománya 2018. december végével 23 060 ezer euró volt, ami 1 889 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.
- A Vállalat a kedvező iparági környezet folytatódásával számol a következő évekre is, ami a Csoport javuló gyártási és működési hatékonyságával biztosíthatja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését.

KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

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

A 2018-as évben kedvező tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú **Magyarországon** továbbra is iparági növekedésről, és az előző évinél élénkebb gazdasági folyamatokról számoltak be a statisztikák. A még futó EU-s energetikai hatékonyság javító pályázatok és az állami otthoneremtési program következtében megnövekedett társasház-építések voltak a mozgatórugók. A lakásépítési piac fő növekedési területei továbbra is a fővárosi beruházások és a nagyobb városokban zajló ingatlanfejlesztések voltak. A lakossági piacon is érezhető volt a kereslet növekedése, a lakásépítési engedélyek száma is tovább emelkedett, ugyanakkor a munkaerőhiány nagymértékben kihatott az építőipar teljesítményére 2018-ban. Az építőipari várakozások továbbra is pozitívak, habár az áfakedvezmény visszavonása várhatóan már a következő negyedévben hatással lesz az új beruházások indítására.

Romániában a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyes képet mutatott a kereslet az építőipari piacon 2018-ban. Az építőipari munkálatok volumene kissé visszaesett az előző évhez képest, valamint mérséklődött a lakásépítés, és az átadott új lakások száma. Halasztásra kerültek a tervezett kormányzati felújítások, illetve későbbre tolódtak a megkezdett építőipari projektek befejezései. Jelentős munkaerőhiány és munkaerő-drágulás jellemezte az építőipart, valamint a hitelek kamatai is nőttek. Az év végén bejelentett kormányzati tervezet alapján várhatóan emelkedni fognak a minimálbérek és további adókedvezmények is várhatóak az építési szektorban.

Szerbiában 2018-ban tovább folytatódott a gazdasági fejlődés, növekedett a bruttó hazai termék. A Nemzeti Bank folytatta árstabilitási politikáját, mellyel kedvező feltételeket biztosított a gazdaság számára. Nőtt az ipari termelés, a külkereskedelem is bővült, javult az export és az import is. Az építőiparban bevezetett reformok pozitív hatással voltak a befektetésekre. Nőtt a foglalkoztatottság, továbbá a kivitelezők által elvégzett építőipari munkák értéke is növekedést mutatott. A kiadott építési engedélyek száma is összességében növekedett a tárgyévben a bázishoz képest.

Ukrajnában az év eleji stagnálás ellenére folytatódott a gazdaság élénkülése 2018-ban. Az építőipari ágazat fejlődött, az elvégzett építési munkálatok értéke meghaladta a tavalyi év értékét.

Folytatódott a gazdaság növekedése **Lengyelországban** 2018-ban. Nőtt a GDP, csökkent az infláció, nőtt a piaci kereslet, míg az építőipar vegyes képet mutatott. Magas alap-, és nyersanyag-árak, továbbá túlzott adók jellemezték a piacot a szereplők szerint.

Szlovákiában folytatódott a gazdaság növekedése egész évben. Csökkent a munkanélküliség, és jól teljesített az építőipar. Szigorodtak a lakáshitelezés feltételei, de emellett csökkentek a hitelkamatok, s a beruházási kedv sem csökkent az új építkezések tekintetében.

A II. negyedévtől javulást mutattak a gazdasági mutatók **Horvátországban**. Növekedett az építőipari kibocsátás, de a kiadott építési engedélyek száma az előző éves bázishoz képest kissé csökkent. Negatívan hatott az iparági bővülésre a szakképzett munkaerő-hiány és az építőipari vállalatok kedvezőtlen pénzügyi helyzete, de ennek ellenére pozitív beruházási kedv jellemezte az időszakot. A tervezett beruházások értékének jelentős emelkedésével a piaci szereplők az építőipar dinamikus növekedését várják az elkövetkező időszakra.

Macedóniában nőtt a GDP, szintén növekedett az építőipari aktivitás, csökkent a munkanélküliség, míg a kiadott építési engedélyek száma visszaesett a tavalyi év azonos időszakához képest.

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

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2015-2018:

Ország	2015.	2016.	2017.	2018.
Bulgária	8,9	5,2	37,5	42,3
Horvátország	-10,8	33,1	34,9	-6,0
Magyarország	29,2	157,1	21,5	-3,2
Ausztria	2,8	14,0	8,1	-16,9
Lengyelország	21,2	12,2	19,3	3,3
Románia	3,8	-1,2	7,7	2,6
Szlovákia	23,3	14,6	-8,6	11,4
Szerbia	29,2	26,0	25,5	9,4

Forrás: EUROSTAT: Building permits - percentage change

TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

A Társaság 2018-tól felülvizsgálta és megváltoztatta az árbevételének fő termékcsoportok szerinti kimutatását. Az utóbbi években jelentősen lecsökkent a bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések termékcsoport forgalma, ami nem indokolta tovább az önálló bemutatást, így 2018-tól összevonásra került a tetőfóliák és tető kiegészítők termékcsoporttal, létrehozva a tetőfóliák és tető elemek termékcsoportot. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportból kikerültek a bitumenes szigetelések, amik szintén a tetőfóliák és tető elemek termékcsoport forgalmát növelik ezentúl. A csomagolóipari értékesítés - a volumen megnövekedése miatt - kikerült a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok, illetve az építőipari kiegészítő termékek csoportjából, és az újonnan létrehozott ipari alkalmazások termékcsoportban kerül kimutatásra.

Az IFRS 15 2018. január 1-i életbe lépésével a Társaság a kintlévőségekhez kapcsolódó fizetési kedvezményt forgalom csökkentő tételként mutatja ki, illetve a közvetített szolgáltatásokat nettó módon mutatja be a Társaság. Az összehasonlíthatóság kedvéért visszamenőlegesen is átsorolásra került a bázisidőszakhoz kapcsolódó adott kedvezmény a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai sorból, illetve a közvetített szolgáltatások az anyagok és igénybe vett szolgáltatások sorból.

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)		2017.			
Régi termékcsoport	Új termékcsoport	Régi besorolás szerinti árbevétel	Árbevétel átsorolás	IFRS 15 átsorolások	Új besorolás szerinti árbevétel
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	Homlokzati hőszigetelő rendszer	40 564	2 829	-381	43 013
Tetőfóliák és tető kiegészítők	Tetőfóliák és tető elemek	13 407	2 547	-146	15 808
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	-	2 084	-2 084	0	0
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	Szárazépítészeti rendszer	9 438	0	-96	9 341
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	16 129	-5 267	-89	10 774
Építőipari kiegészítő termékek	Építőipari kiegészítő termékek	2 908	-62	-25	2 821
Gyártási és csomagolóanyag	Ipari alkalmazások	5 112	2 036	-95	7 054
Nettó árbevétel		89 642	0	-832	88 810

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2018.	2017.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	46 604	43 013	8%
Tetőfóliák és tető elemek	15 823	15 808	0%
Szárazépítészeti rendszer	10 670	9 341	14%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13 110	10 774	22%
Építőipari kiegészítő termékek	3 356	2 821	19%
Ipari alkalmazások	7 777	7 054	10%
Nettó árbevétel	97 340	88 810	10%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Homlokzati hőszigetelő rendszer	48%	48%
Tetőfóliák és tető elemek	16%	18%
Szárazépítészeti rendszer	11%	11%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13%	12%
Építőipari kiegészítő termékek	3%	3%
Ipari alkalmazások	8%	8%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevétele 2018-ban 10%-kal, 97 340 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is az elsősorban az épület- és lakásfelújításokhoz kapcsolódó **homlokzati hőszigetelő rendszerek** adták a legnagyobb hányadot (48%), ahol a forgalom 8%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakával összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét az üvegszövet-háló értékesítés bővülése okozta, ahol a Csoport a legnagyobb Európai Uniósi piacain (Export, Románia, Lengyelország és Magyarország) kizárólag a saját gyártású termékeit értékesítette. Csökkent a Csoport EPS értékesítése Romániában, Szerbiában, Horvátországban és Szlovákiában, míg Magyarországon ezzel szemben nőtt a forgalom a bázissal összehasonlítva. A kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma növekedett 2018-ban.

A második legnagyobb árbevétellel rendelkező **hő-, hang- és vízszigetelő anyagok** termékcsoportban 22%-kal bővült a Csoport forgalma az előző évi bázishoz képest. Szinte az összes piacon növekedett a Csoport forgalma, csupán Horvátországban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva.

A Csoport stratégiai fókuszába tartozó **tetőfóliák és tető elemek** forgalma stagnált a 2017-s bázishoz képest. Az ukrán, magyar, szlovák, román és horvát piacokon növekedett a Csoport forgalma ebben a termékkörben, míg Szerbiában, Macedóniában, Lengyelországban és az Export területeken csökkent.

A **szárazépítészeti rendszerek** területén 14%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2017-es bázishoz képest. A kiemelkedő értékesítés a gipszkarton profilok és lemezek magyar, szlovák, szerb és horvát piacokon történt növekedő eladásoknak tulajdonítható.

Az **építőipari kiegészítő termékek** piacán 19%-kal nőtt a Csoport forgalma 2018-ban a bázissal összevetve. A lengyel, horvát és Export területeken ugyan csökkent a forgalom, de ezt nagymértékben ellensúlyozta a magyar piacon elért értékesítés-növekedés, de a többi piacon is bővülés volt.

Az **ipari alkalmazások** termékcsoport termékei esetében 10%-os forgalom-emelkedést ért el a Csoport 2018-ban a bázisidőszakhoz képest. A nem stratégiai alapanyagkereskedelem, valamint a csomagolóipari termékek árbevétele is nőtt.

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 országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra.

2018-tól az Egyéb soron kimutatott kisebb forgalmú, leányvállalattal rendelkező országok összevont forgalma átcsoportosításra került. Az idesorolt nem aktív orosz és osztrák leányvállalat partnereinek kereskedelmi kiszolgálását az Export terület látja el, így 2018-tól az Export soron kerül kimutatásra az ezen országokban realizált forgalom, valamint Macedónia önálló tételként kerül a továbbiakban bemutatásra. Az összehasonlíthatóság érdekében a 2017-es forgalmi adatok már az új besorolást követik az alábbi táblázatban.

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2018	2017.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	35 447	29 915	18%
Export	15 708	14 824	6%
Románia	11 485	12 900	-11%
Szerbia	9 329	9 210	1%
Ukrajna	7 893	6 967	13%
Lengyelország	7 327	5 235	40%
Szlovákia	4 712	4 016	17%
Horvátország	3 782	3 947	-4%
Macedónia	1 656	1 795	-8%
Nettó árbevétel	97 340	88 810	10%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	36%	34%
Export	16%	17%
Románia	12%	15%
Szerbia	10%	10%
Ukrajna	8%	8%
Lengyelország	8%	6%
Szlovákia	5%	5%
Horvátország	4%	4%
Macedónia	2%	2%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú **magyar piacon** 2018-ban 18%-kal növekedett a tavalyi bázishoz képest. Mindegyik termékcsoportban emelkedett a Csoport forgalma, amelyből kiemelkedett a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok illetve a szárazépítészeti rendszer termékcsoportok kiváló teljesítménye a tárgyévben a bázis időszakkal összevetve.

Az **Export területeken** éves szinten 6%-kal emelkedett a forgalom. Elsősorban a Csoport stratégiai termékcsoportja, a homlokzati hőszigetelő rendszerek teljesített kimagaslóan. A tetőfóliák forgalmazásában, az szárazépítészet valamint az építőipari kiegészítő termékek terén kisebb visszaesés mutatkozott 2018-ban az előző évhez képest. Jelentősebb növekedést a legerősebb export piacnak számító Olaszországban ért el a Csoport, de Görögországban, Németországban is hasonló növekedés volt az árbevételben.

A Csoport szintén nagyszúlyú **román piacon** összesítve 11%-os volt a forgalom visszaesése. Romániában portfólió és szervezeti átalakítást hajtott végre a Társaság 2017. év végével, melynek hatására csökkentésre kerültek a forgalmi célszámok is. Ezen intézkedések hatására elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó EPS termékek forgalma mérséklődött 2018-ban a bázishoz viszonyítva. Kiemelkedően növekedett ugyanakkor az üvegszövet értékesítés, de nőtt az építőipari kiegészítő termékek

forgalma, a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok valamint a tetőfóliák és tető elemek is. A szárazépítészeti rendszer termékcsoportban csakúgy, mint az ipari alkalmazások termékcsoportban csökkent a forgalom a 2017-es évhez viszonyítva.

Szerbiában 2018-ban 1%-kal növekedett a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Növekedett az árbevétel a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén, a szárazépítészeti rendszer termékcsoportban, az építőipari kiegészítő termékek valamint az ipari alkalmazások terén is. Legnagyobb arányban a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban, azon belül is az EPS értékesítés esett vissza. Szintén csökkent az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek csoportban.

Ukrajnában 2018-ban a társaság forgalma az előző évhez képest 13%-os növekedéssel zárt. Mindegyik termékcsoportban bővült a forgalom, A legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban jelentősen nőtt az árbevétel, ahol a nem saját gyártású üvegszövet háló eladások tették ki a forgalom nagy részét. A szintén nagyszúlyú tetőfóliák és tető elemek termékcsoportban valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén is említésre méltóan nőtt a Társaság forgalma.

A **lengyel piacon** 40%-kal nőtt a Csoport árbevétele a 2017-es bázishoz képest. Nagyon nőtt a lengyelországi értékesítés meghatározó részét adó üvegszövet forgalom, de az idei évben bevezetésre került a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagokhoz tartozó üveg- és kőzetgyapot termékek is kiemelkedő forgalmi eredménnyel járultak hozzá az éves árbevétel-növekedéshez. A többi, piacon jelenlevő termékcsoportban kisebb visszaesés volt.

Szlovákiában 17%-os forgalmi bővülés ért el a Csoport a tárgyévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékeinek forgalma kissé visszaesett, de a többi termékcsoportban nőtt a forgalom.

Horvátországban 4%-kal mérséklődött a Csoport forgalma a 2017-es évhez képest. A szárazépítészeti rendszerek valamint a tetőfóliák és tető elemek esetében nőtt, míg a többi termékcsoportban csökkent az értékesítés. Nagyobb visszaesés a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban mutatkozott.

A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró **Macedóniában** 8%-kal csökkent forgalom 2018-ban a tavalyi évhez képest. A szárazépítészeti rendszer termékcsoportba tartozó profil-értékesítések nőttek, míg a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok illetve az építőipari kiegészítő termékek forgalma nem változott. A homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó üvegszövet árbevétele csökkent, csak úgy, mint a tetőfóliák és tetőelemek termékcsoport forgalma.

PÉNZÜGYI ELEMZÉS

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

Eredménykimutatás (ezer euró)	2018. december 31.	2017. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	97 340	88 810	8 530	10%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-79 203	-74 252	-4 951	7%
Személyi jellegű ráfordítások	-11 548	-10 117	-1 430	14%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-1 915	-1 626	-288	18%
Saját termelésű készletek állományváltozása	24	309	-285	-92%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-579	192	-771	-401%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	4 120	3 315	804	24%
Kamatbevétel	74	118	-44	-37%
Kamatköltség	-555	-580	25	-4%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-14	49	-63	-129%
Pénzügyi eredmény	-495	-413	-82	20%
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 326	2 681	644	24%
EBITDA	6 035	4 942		
EBITDA hányad	6,2%	5,6%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	0,23	0,19		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	0,23	0,19		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport 2018-as összesített éves forgalma 97 340 ezer euró volt, ami 10%-kal magasabb a bázis időszak értékénél.

A nyers-, alapanyag és árfolyamtrendekhez alkalmazkodva a Csoport 2018-ban is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókuszja a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult. Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan a forgalom bővülése mellett növekedett a kereskedelmi árrés 2018-ban a bázishoz képest.

A magyar, román, szlovák, szerb és ukrán piacokon nőtt a Csoport kereskedelmi árrése a teljes évet tekintve, de az Export területeken, valamint a lengyel piacon is bővült a realizált árrés tömeg. Emelkedett a szabadkai üvegszövet, EPS és hálós élvédő valamint a káli habfólia gyár kibocsátása 2018-ban a bázishoz képest. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonyasága és növekedett a gyártási eredménye a tavalyi évvel összehasonlítva.

Az emelkedő gyártási hatékonyságnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, míg az üzemanyag, karbantartási költségek csökkentek. Növekedtek az energiaköltségek, az idegen szállítási költségek és a bérleti díjak a 2018-as évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 7%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben.

Elsősorban a szerb üvegszövet-háló gyártás felfutásának, valamint a magyarországi béremelésnek tulajdoníthatóan 14%-kal növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2018-ban a bázisidőszakkal

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

összehasonlítva. 2018. december végével 925 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázis időszak 928 fős állományával. A szabadkai üvegszövet gyár dolgozói létszáma 370 fő volt 2018. év végével, míg 2017. december 31-én 362 fős volt az állomány.

A szerbiai és káli gyártó beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások 2018-ban a bázisidőszak nyereségével szemben, ami mögött a romániai gyártó gép könyv szerinti érték alatti értékesítése állt. A Társaság 2017. év végével ideiglenesen felfüggesztett romániai polisztirol gyártás újraindításának a lehetőségét továbbra sem találta gazdaságosnak, és a termelés végleges beszüntetéséről döntött. Az eszközök további hasznosítása megkezdődött, ennek megfelelően eladásra került a gyártó gép, melynek értékesítése 274 ezer euró –egyszeri – veszteséget eredményezett. Továbbá 2017-ben tárgyi eszköz értékesítések nyeresége jelentősen csökkentette azon év ráfordításait.

Mindezek eredményeképpen a Csoport EBITDA-ja 2018-ban 6 035 ezer euró (6,2 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 4 942 ezer eurós (5,6 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 4 120 ezer euró volt 2018-ban, a bázis időszaki 3 315 ezer euróval szemben.

Elsősorban a magasabb hitelállománynak tulajdoníthatóan a nettó kamateredmény mintegy 7 ezer euróval romlott a 2017-es bázishoz képest, de a költségnövekedést tompították a Társaság kedvezőbb banki kondíciói.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre. A Csoport a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel rendelkezett 2018-ban, melyek zárásainak és átértékeléseinek eredményei is megjelentek a pénzügyi műveletek egyéb eredményeiben. A magyar szervezet euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik.

A 2018-as devizaváltozások hatásának tulajdoníthatóan a Csoport pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként 14 ezer euró vesztséget számolt el 2018-ban, a bázis időszak 49 ezer euró nyereségével szemben. A kissé kedvezőtlenebb árfolyameredmény valamint az oroszországi leányvállalat eladásakor a gyengébb rubel árfolyamon történő elszámolás okozott árfolyamveszteséget, melyre mindemellett még hatottak az árfolyambiztosítási ügyletek zárásai, illetve átértékelései is.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2018-ban 3 326 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 2 681 ezer euró nyereségével.

VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Csoport eszközállománya 2018. december 31-én 76 474 ezer euró volt, ami 7 757 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A Befektetett eszközök értéke 2018. december végével 35 999 ezer eurót mutatott, ami 6 269 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A növekményt a szabadkai üvegszövet gyár beruházás, valamint a káli habfólia gyártósor bővítés magyarázza. A Cégcsoport beruházásra valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 8 649 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

A Csoport készletállománya 2018. december végével 23 060 ezer euró volt, ami 1 889 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél. A magasabb készletszint elsősorban az ukrán és magyar magasabb készletszintnek, valamint a szabadkai gyár növekvő kibocsátásából adódó magasabb alapanyagkészletnek volt betudható.

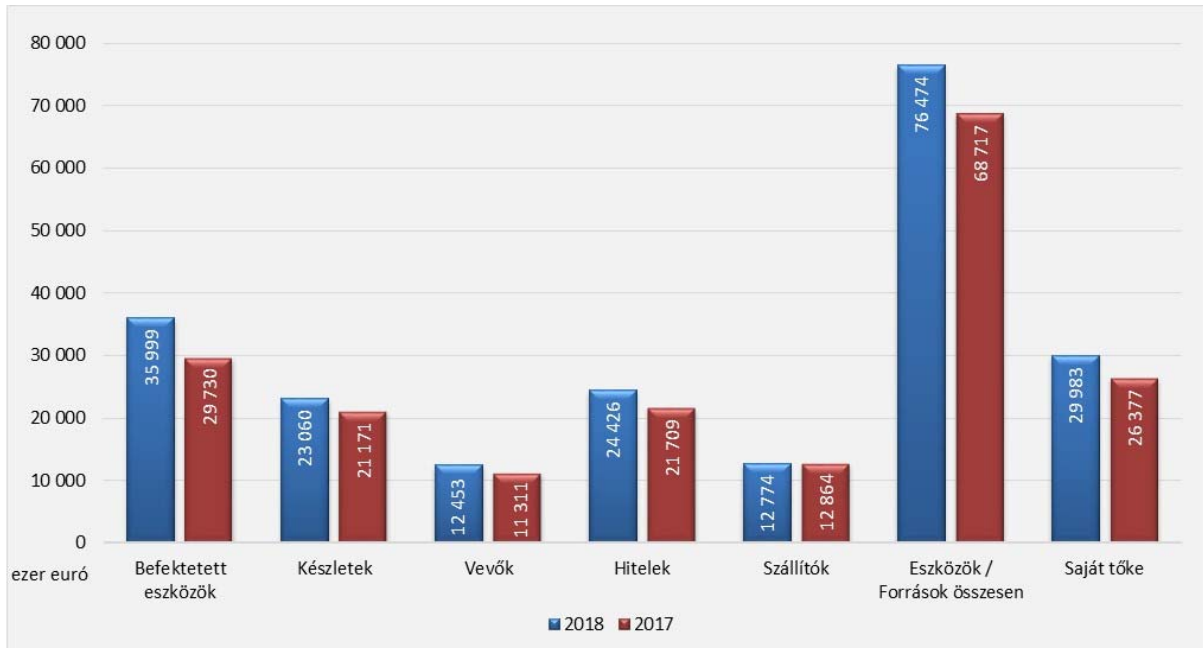
A magasabb értékesítésnek tulajdoníthatóan, s azzal azonos mértékben, 10%-kal, 1 142 ezer euróval növekedett a Csoport vevőállománya a 2017-es bázissal összehasonlítva.

Nem növekedett a Csoport szállítóállománya, 90 ezer euróval lett kevesebb, mint a 2017-es állomány.

A rövid- és hosszúlejáratú összesített hitelállomány 2 718 ezer euróval mutatott magasabb értéket 2018. december 31-én a bázisidőszakénál. A beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Társaság hosszúlejáratú hitelállománya, ugyanakkor kismértékben csökkent (1%) a Csoport rövid lejáratú hitelállománya 2018-ban a 2017-es bázissal összehasonlítva.

A halasztott bevételek növekedése (2 935 ezer euró) a beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdonítható.

A Csoport pénzeszköz állománya 2018. december 31-én 2 090 ezer eurót mutatott, ami 923 ezer euróval volt alacsonyabb a 2017-es év azonos időszakának zárókészleténél.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2018. december 31-én:

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

Az Audit bizottság tagjai:

- Dr. Martin Hajdu György
- Kazár András
- Dirk Theuns

NYILATKOZAT

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

Sárszentmihály, 2019. április 25.



Nádasi Róbert

Vezérigazgató

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2018. december 31-ével végződő évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2019. április 25.



Vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. Független könyvvizsgálói jelentés	3
<u>Elsődleges kimutatások:</u>	
2. Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	10
3. Konsolidált eredménykimutatás	11
4. Konsolidált átfogó jövedelemkimutatás	12
5. Konsolidált kimutatás a saját tőke változásairól.....	13
6. Konsolidált cash flow kimutatás.....	14
<u>Kiegészítő melléklet és egyéb információk:</u>	
7. Általános tájékoztatás	15
8. Számviteli politika.....	18
9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések.....	33
10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások	35
11. Pénzügyi lízing keretében átvett eszközök	37
12. Részesedések társult vállalkozásban	38
13. Készletek.....	39
14. Vevők	40
15. Egyéb forgóeszközök.....	41
16. Pénzeszközök.....	41
17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek.....	42
18. Halasztott bevételek.....	44
19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	44
20. Céltartalékok	45
21. Szállítók	45
22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	45
23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	46
24. Személyi jellegű ráfordítások.....	46
25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye	46
26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés	46
27. Adók	50
28. Részvényekre eső eredmény.....	51
29. Szegmensek	52
30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
31. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
32. Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	55
33. Tőkeemelés.....	55
34. Leányvállalati tulajdonrészek változása	56
35. Kockázatok kezelése.....	58
36. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység	61
37. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások.....	62
38. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások	64
39. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása.....	65
40. Mérleg fordulónap utáni események.....	65
41. Jövőre vonatkozó megállapítások	65
42. Felelősségvállaló nyilatkozat.....	65
43. A konsolidált éves beszámoló jóváhagyása	65

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényesei részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2018. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 76.473.935 EUR, a tárgyévi átfogó jövedelem 2.485.489 EUR nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2018. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

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

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

Jelentős tranzakciók árbevételeinek elszámolása

A Csoport konszolidált külső árbevétele 2018-ban 97 millió euró. A Csoport nagy hangsúlyt fektet az árbevételre, mint kulcs teljesítménymutatóra, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön, mielőtt a gazdálkodó egység átadta a vevőnek az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatokat és hasznokat, illetve hogy egyedi, a szokásostól eltérő szerződéses feltételekkel rendelkező tranzakciókba lépjen a Csoport. Ez alapján az egyedi tranzakciók elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

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

tranzakciók vizsgálatát. Továbbá megítéltük a Csoport árbevételrel kapcsolatos bemutatásainak megfelelőségét, beleértve az új IFRS 15 standard előírásait.

A Csoport árbevételrel kapcsolatos bemutatásai a konszolidált kiegészítő melléklet 8.2 Változások a számviteli politikában, 8.22 Bevételek elszámolása és 30 Az árbevétel országonkénti bontásban pontjaiban találhatóak.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2018. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből és az éves jelentésben tartalmazott, az összevont (konszolidált) éves beszámolón kívüli egyéb információkból állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

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

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli összevont (konszolidált) éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgálónak az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősök a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2018. április 27-én jelölt ki minket a jog szerinti könyvvizsgálónak. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 10 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

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

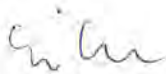
Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

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

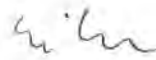
A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben vagy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

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

Budapest, 2019. április 25.



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



Szabó Gergely
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Mérlegtétel	Jegyzet	2018. december 31.	2017. december 31.
BEFKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10	35 454 633	29 348 497
Immateriális javak	10	207 028	17 466
Befektetések társult vállalkozásokban	12	33 775	33 649
Halasztott adó-eszközök	27	303 568	329 945
Befektetett eszközök		35 999 004	29 729 557
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	13	23 059 923	21 171 043
Vevők	14	12 453 324	11 310 958
Adókövetelés	27	1 075 573	1 270 846
Egyéb pénzügyi követelések	28	23 275	24 360
Egyéb forgóeszközök	15	1 773 013	2 197 075
Pénzeszközök	16	2 089 823	3 013 001
Forgóeszközök		40 474 931	38 987 283
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		76 473 935	68 716 840
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	-	5 503 939	5 226 391
Tartalékok	-	20 928 544	18 292 569
Visszavásárolt saját részvény	-	-20 843	-22 031
Anyavállalat részesedése az eredményből	-	3 283 382	2 610 062
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	-	29 695 022	26 106 991
Külső tulajdonosok részesedése		287 866	269 862
Saját tőke	5	29 982 888	26 376 853
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	6 050 695	3 198 672
Halasztott adókötelezettség	27	181 514	169 314
Halasztott bevételek	18	4 067 918	1 706 778
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	19	721 352	691 628
Hosszú lejáratú kötelezettségek		11 021 479	5 766 392
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	18 375 553	18 509 927
Szállítók	21	12 773 839	12 863 612
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	289 284	239 378
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26	255	5 106
Adókötelezettség	27	641 013	603 315
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	18	933 723	360 076
Céltartalékok	20	186 944	88 445
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17	2 268 957	3 903 736
Rövid lejáratú kötelezettségek		35 469 568	36 573 595
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		46 491 047	42 339 987
FORRÁSOK ÖSSZESEN		76 473 935	68 716 840

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

3. Konszolidált eredménykimutatás

Eredménykategória	Jegyzet	2018. évi	Újramegállapított 2017. évi
Értékesítés árbevétele	30	97 339 845	88 810 045
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	23	-79 202 911	-74 252 325
Személyi jellegű ráfordítások	24	-11 547 782	-10 117 321
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	-1 914 860	-1 626 472
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	24 287	309 361
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	25	-578 758	192 040
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		4 119 821	3 315 328
Kamatbevétel	-	73 736	117 693
Kamatköltség	-	-554 556	-579 512
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	26	-14 278	48 917
Pénzügyi eredmény		-495 098	-412 902
Részesedés társult vállalatok eredményéből	12	194	-1 136
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		3 624 917	2 901 290
Nyerésadó	27	-299 054	-219 793
ADÓZOTT EREDMÉNY		3 325 863	2 681 497
Anyavállalati részvényesek részesedése		3 283 382	2 610 062
Külső tulajdonosok részesedése		42 481	71 435
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	28	0,23	0,19
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	28	0,23	0,19

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Átfogó jövedelem elemei	2018. évi	Újramegállapított 2017. évi
Adózott eredmény	3 325 863	2 681 497
Átváltási különbözet*	-840 306	-98 795
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából *	-68	5
Egyéb átfogó jövedelem	-840 374	-98 790
Átfogó jövedelem	2 485 489	2 582 707
Anyavállalati részvényesek részesedése	2 467 485	2 632 293
Külső tulajdonosok részesedése	18 004	-49 586

* Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban, a leányvállalatokra vonatkozó átvezetésre kerül.

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI RÓL
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonsok részesedése	Saját tőke összesen
2017.január 1.	-	5 226 391	-17 693	6 655 559	18 059 110	-7 686 840	17 027 829	2 314 595	24 551 122	319 448	24 870 570
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	2 610 062	2 610 062	71 435	2 681 497
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	22 231	22 231	0	22 231	-121 021	-98 790
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	2 314 595	0	2 314 595	-2 314 595	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-4 338	0	0	0	0	0	-4 338	0	-4 338
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 023 094	0	-1 023 094	0	-1 023 094	0	-1 023 094
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	-48 992	0	-48 992	0	-48 992	0	-48 992
2017.december 31.	-	5 226 391	-22 031	6 655 559	19 301 619	-7 664 609	18 292 569	2 610 062	26 106 991	269 862	26 376 853
2018.január 1.	-	5 226 391	-22 031	6 655 559	19 301 619	-7 664 609	18 292 569	2 610 062	26 106 991	269 862	26 376 853
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	3 283 382	3 283 382	42 481	3 325 863
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	-815 897	-815 897		-815 897	-24 477	-840 374
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	2 610 062	0	2 610 062	-2 610 062	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	1 188	0	0	0	0	0	1 188	0	1 188
Tőkeemelés		277 548	0	0	0	0	0	0	277 548	0	277 548
Tőkeemelés - Árszámítás		0	0	1 407 173	0	0	1 407 173	0	1 407 173	0	1 407 173
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-565 363	0	-565 363	0	-565 363	0	-565 363
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018.december 31.	-	5 503 939	-20 843	8 062 732	21 346 318	-8 480 506	20 928 544	3 283 382	29 695 022	287 866	29 982 888

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

6. Konszolidált cash flow kimutatás

Cash-flow elemek	2018. évi	Újraemállapított 2017. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	3 624 917	2 901 290
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	1 914 860	1 626 472
Elszámolt értékvesztés	202 621	98 461
Készletek hiánya és selejtezése	342 245	73 446
Céltartalékok (feloldása) képzése	98 499	20 313
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	121 212	-280 088
Kamatköltség	554 556	579 512
Kamatbevétel	-73 736	-117 693
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-194	1 136
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	873 744	407 263
Működőtőke változásai		
Vevőkövetelések állományváltozása	-1 236 619	-801 098
Készletek állományváltozása	-2 339 493	-2 561 785
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	620 420	-65 139
Szállítók állományváltozása	-89 773	2 006 844
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	618 256	-50 107
Fizetett nyereségadó	-198 060	-200 373
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	5 033 455	3 638 453
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-8 648 993	-6 442 739
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	439 030	481 550
Leányvállalatok értékesítése	100	4 964
Kapott kamat	73 736	117 693
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-8 136 127	-5 838 532
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	15 167 540	6 686 734
Hiteltörlesztés	-12 449 891	-2 066 195
Kapott támogatás	934 547	0
Fizetett osztalék	-564 354	-1 129 658
Fizetett kamat	-554 556	-579 512
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	2 533 286	2 911 369
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	-569 386	711 290
Pénzeszközök az év elején	3 013 001	2 442 368
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-353 793	-140 657
Pénzeszközök az év végén	2 089 823	3 013 001

7. Általános tájékoztatás

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

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

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2018-ban 919 fő (2017: 848 fő).

Csoport szinten számítva a 2018. év könyvvizsgálati díja: 130 529 EUR (2017: 128 869 EUR).

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 460 127 900,-Ft (2017: 1 374 296 100,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 503 939 EUR (2017: 5 226 391 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2017: 13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény).

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

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonos neve	2018	2017
Tibor Dávid	476 707 600 Ft	476 707 600 Ft
Ács Balázs	409 627 800 Ft	409 627 800 Ft
OTP Alapkezelő	97 872 700 Ft	91 554 500 Ft
LPH Kft., SOH Kft.	77 967 600 Ft	n/a
Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	393 384 100 Ft	391 816 800 Ft
Visszavásárolt részvények	1 181 700 Ft	1 203 000 Ft
Összesen:	1 460 127 900 Ft	1 374 296 100 Ft
	(5 503 939 EUR)	(5 226 391 EUR)

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2018	2017	-
Tibor Dávid	4 767 076	4 767 076	szavazat
Ács Balázs	4 096 278	4 096 278	szavazat
OTP Alapkezelő	978 727	915 545	szavazat
LPH Kft., SOH Kft.	779 676	n/a	szavazat
Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	3 933 841	3 918 168	szavazat
Összesen	14 589 462	13 730 931	szavazat

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

Az Igazgató Tanács tagjai:

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

Az Audit Bizottság tagjai:

Dr. Martin Hajdu György
Kazár András
Dirk Theuns

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A cégcsoport tevékenysége:

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

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

A Csoport két fő tevékenysége:

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

Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés:

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

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

Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása:

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

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítás, 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; energiatakarékoságot 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
- tetőfóliák és tető elemek
- szárazépítészeti rendszerek
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek
- ipari alkalmazások

8. Számviteli politika

8.1. A beszámoló készítés alapja

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

8.2. Változások a számviteli politikában

A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

A Csoport/Társaság által 2018. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

- **IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése standard alkalmazásának hatása a konszolidált beszámolóban**

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

A Csoport megvizsgálta a követelések értékelését, a számítások alapján további értékvesztése elszámolása nem indokolt, a standard alkalmazása jelentős hatással nem bír a Csoport konszolidált beszámolójára.

A fentiek alapján kijelenthető, hogy az IFRS 9 standard alkalmazása a csoport eredményességre és a mérlegso-
raira nincs jelentős hatással.

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

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

A Csoport az IFRS 15 – módosított visszamenőleges módszerrel történő alkalmazása mellett döntött.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az IFRS 15 standard hatása a 2017-es üzleti évre vonatkozólag

Eredménykategória	2017. évi	IFRS 15 átsorolások		Újramegállapított 2017. évi
		Pénzügyi engedmény	Közvetített szolgáltatások	
Értékesítés árbevétele	89 642 288	-299 772	-532 471	88 810 045
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-74 794 613	9 817	532 471	-74 245 288
Személyi jellegű ráfordítások	-10 117 321	0	0	-10 117 321
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-1 626 472	0	0	-1 626 472
Saját termelésű készletek állományváltozása	309 361	0	0	309 361
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	192 040	0	0	185 003
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 605 283	-289 955	0	3 315 328
Kamatbevétel	117 693	0	0	117 693
Kamatköltség	-579 512	0	0	-579 512
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-241 038	289 955	0	48 917
Pénzügyi eredmény	-702 857	0	0	-412 902
Részesedés társult vállalatok eredményéből	-1 136	0	0	-1 136
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 901 290	0	0	2 901 290
Nyeréségadó	-219 793	0	0	-219 793
ADÓZOTT EREDMÉNY	2 681 497	0	0	2 681 497

8.3. Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- **IFRS 16: Lízingek**

A standard 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra lép hatályba. Az IFRS 16 azon elveket ismerteti mind a lízingbeadó, mind a lízingbevevő részéről, amelyek a megjelenítésben, értékelésben, bemutatásban és közzétételben segítenek a lízingszerződéshez kapcsolódóan. Az új standard előírja a lízingbevevő számára, hogy a legtöbb lízinget a pénzügyi kimutatásaikban jelenítsék meg. A lízingbevevőknek bizonyos kivételekkel egységes elszámolási modellt kell alkalmazniuk az összes lízingre. A lízingbeadók számára az elszámolás lényegesen nem változott.

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

- **IFRS 9: Előtörlesztési jellemző negatív kompenzációval (Módosítás)**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítása lehetővé teszi a gazdálkodó egységek számára, hogy azon pénzügyi eszközeiket, amelyek negatív kompenzációs előtörlesztési jellemzőkkel bírnak, amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI-n) értékeljék, amennyiben a többi ehhez kapcsolódó előírásnak is eleget tesznek.

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

- **IAS 28: Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő tartós befektetések standard módosításai**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítások a társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő tartós befektetések, különösen melyek a nettó befektetések részét képezik, értékelését szabályozzák abban az értelemben, hogy az IFRS 9, IAS 28 vagy a két standard kombinációját szükséges alkalmazni. A módosítások egyértelművé teszik, hogy a gazdálkodó egység az IFRS 9 standardot alkalmazza az IAS 28 alkalmazása előtt, olyan tartós befektetésekre, amelyekre a tőke módszer nem alkalmazható. Az IFRS 9 alkalmazásakor a gazdálkodó egység nem veszi figyelembe a tartós befektetések könyv szerinti értékének módosítását, amely az IAS 28 alkalmazásából ered. Az EU még nem hagyta jóvá a módosításokat. A Csoport megvizsgálta a standard alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IFRIC 23 – Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. Az értelmezés pontosítja azon nyereségadókhöz kapcsolódó kezelési szabályokat, amelyek bizonytalanságot tartalmaznak az IAS 12 Nyereségadók alkalmazásában. Az értelmezés támpontokat biztosít a gazdálkodónak ahhoz, hogy elkülönülten vagy együtt kezelje az egyes bizonytalan adópozícióit, az adóhatósági vizsgálatokhoz, a megfelelő módszert ahhoz, hogy hogyan kezelje a bizonytalanságot és a körülmények megváltozásait.

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

- **IAS 19: Tervezett módosítás, megszorítás vagy rendezés (módosítás)**

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás megköveteli a Társaságotól, hogy tervezett változásnak, megszorításnak vagy rendezésnek a szolgálati költségeihez és nettó kamat kiszámításához frissített aktuárius feltételezéseket használjanak az üzleti év hátralévő részében. A módosítás szintén tisztázza a tervezett módosítás, megszorítás vagy rendezés eszközfedezeti követelményeinek számviteli hatását. Az EU még nem hagyta jóvá a standardot.

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

- **Fogalmi keretelvek az IFRS-ben**

Az IASB 2018. március 29-én kiadta a pénzügyi beszámolókra vonatkozó felülvizsgált koncepcionális keretelveket. A fogalmi keretelv egy átfogó szemléletet határoz meg a pénzügyi beszámolóhoz, a standardok alkalmazásához, valamint a számviteli politikát készítőknél irányelveket nyújt és segíti a felhasználókat a standard megértésében és értelmezésében. Az IASB szintén kibocsátott egy ún. „az IFRS-ek fogalmi keretére vonatkozó hivatkozások módosítása” dokumentumot, amely meghatározza az érintett standardok változásait, hogy frissíteni lehessen a felülvizsgált fogalmi keretelveket. Célja, hogy támogassa az ezen fogalmi keretrendszerre való áttérést azoknak a vállalatoknak, melyek az IFRS standard alá nem tartozó tranzakciókra a Koncepcionális keretelvet alkalmazzák. A Koncepcionális Keretrendszeren alapuló számviteli politikát alkalmazók számára a módosítás 2020. január 1-én vagy azt követően alkalmazandó.

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

- **IFRS 3: Üzleti kombinációk (Módosítások)**

Az IASB kibocsátotta az üzlet fogalmának módosítását, amelynek célja az volt, hogy megoldja azon nehézségeket, amely abból adódott, hogy egy gazdálkodó egység meghatározza, hogy egy üzletet vagy eszközcsoportot vásárolt-e. A módosítás olyan üzleti kombinációk, illetve eszköz felvásárlások esetében érvényesek, amelyeknél a megszerzés dátuma 2020. január 1-én vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakra esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkezett eszközbeszerzésekben történik. A korábbi alkalmazás engedélyezett. Az EU még nem hagyta jóvá a standardot.

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

- **IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Lényegesség fogalma (Módosítások)**

A módosítás a 2020. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évektől hatályos, korábbi alkalmazás engedélyezett. A módosítás tisztázza a „lényeges” fogalmát és alkalmazásának módját. Az új definíció azt állítja, hogy az információ lényeges, ha elhagyása, téves illetve nem átlátható bemutatása ésszerűen befolyásolná a pénzügyi beszámoló elsődleges felhasználóinak döntéseit. Emellett a definícióhoz kapcsolódó magyarázatokat javították. A módosítások azt is biztosítják, hogy a lényegesség fogalma konzisztens legyen az összes IFRS Standarddal. Az EU még nem hagyta jóvá a standardot.

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

8.4. Konszolidált éves beszámoló

8.4.1 Leányvállalatok konszolidációja

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

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

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

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

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

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

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

Leányvállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad %		Szavazati arány (%)	
				2018	2017	2018	2017
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem	100838195	100%	100%	100%	100%
		EPS gyártás					
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80.04%	80.04%	80.04%	80.04%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (1)	Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
OOO Masterplast RUS (3)	Oroszország	Építőanyag nagykereskedelem	6102038903	0%	100%	0%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	Építőanyag nagykereskedelem	ATU63262935	100%	100%	100%	100%
ICS Masterplast Construct S.r.l. (2)	Moldávia	Építőanyag nagykereskedelem	1008600021309	100%	100%	100%	100%

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

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

(3) A vállalat 2018. decemberében értékesítésre került

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő 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.

8.4.2 Társult vállalatok konszolidációja

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

A Csoport társult vállalkozásai:

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2018	2017	2018	2017
Tulajdonosok: Császár Zsolt, Masterplast Nyrt							
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%

8.5. Devizaműveletek

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

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Leányvállalat neve	Ország	2018	2017
Masterplast Nyrt.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
MasterPlast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
Masterplast D.O.O.	Macedónia	MKD	MKD
OOO Masterplast RUS	Oroszország	RUB	RUB
MP Green Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	EUR	EUR
ICS Masterplast Construct S.r.l	Moldávia	MDL	MDL

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 árfolyamveszteség és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

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

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

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

8.6. Immateriális javak

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

8.7. Ingatlanok, gépek és berendezések

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

A Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

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

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

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

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

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

8.8. Eszközök értékvesztése

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Csoport, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett 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 visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el. A Csoport legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg.

8.9. Készletek

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

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

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

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

8.10. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök – 2017.12.31-ig érvényes számviteli politika

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.

8.10.1 Befektetett pénzügyi eszközök

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

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

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

8.10.2 Vevői és egyéb követelések

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

8.10.3 Kamatozó hitelek és kölcsönök

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

8.10.4 Származékos pénzügyi instrumentumok

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

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

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

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

8.11. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök – 2018.01.01-től érvényes számviteli politika

8.11.1 Pénzügyi eszközök besorolása

A Társaság az IFRS 9 követelményeivel összhangban akkor, és csak akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában, amikor annak szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. Az IFRS 9 szerint a pénzügyi eszközöket kezdeti megjelenítésükkor a Társaság az alábbi három kategóriába sorolja be aszerint, hogy a továbbiakban milyen módszerrel fogja őket értékelni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök e három kategóriába való kezdeti megjelenítéskori besorolása az adott pénzügyi eszköz mögötti szerződésből eredő pénzáramának jellemzői, illetve a Társaság pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje alapján történik. A Társaság pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje arra vonatkozik, hogy a Társaság az adott pénzügyi eszközökből származó pénzáramhoz, milyen módon kíván hozzájutni. Nevezetesen, hogy kizárólag az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiből fakadó pénzáramot (tőke, kamat) kívánja begyűjteni, vagy az adott pénzügyi eszköz későbbi eladásán keresztül, vagy esetleg e két lehetőség kombinálásával szeretne az adott eszközhöz kapcsolható pénzáramhoz jutni.

A Társaság a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát bezedje
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési.

A Társaság a pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát bezedje, illetve, amennyiben kedvező alkalom nyílik rá, akkor eladja a pénzügyi eszközt
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési

A Társaság a pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékeli, kivéve, ha azt – a fent felsorolt követelményeknek való megfelelés alapján - amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőke-instrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

8.11.2 Pénzügyi eszközök értékelése

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket – a jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelések kivételével - a Társaság valós értékükön értékeli, a valós értéket növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdoníthatók.

A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság.

8.11.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság a várható hitelezési veszteségre értékvesztést számol el az amortizált bekerülési értéken értékelt, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre. A Társaság minden beszámolási fordulónapon értékeli, hogy az adott pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta és ennek függvényében a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

8.11.4 Adott kölcsönök

Az adott kölcsönöket lejáratuktól függően az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök, vagy az egyéb forgóeszközök között tartja nyilván a Társaság. Kezdeti megjelenítésükkor a kölcsön folyósítási költségével csökkentett valós értéken, majd az effektív kamatláb figyelembevételével amortizált bekerülési értéken számolja el őket a Társaság. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és a rendezéskori térítés értékét. Az adott kölcsönök értékvesztését, leírását, illetve a felmerült árfolyamkülönbözeteket az eredménnyel szemben számolja el a Társaság. Az adott kölcsönöket korábban az IAS 39 elszámolás szerint is amortizált bekerülési értéken értékelt a Társaság, ezért a 2018. január 1-i IFRS 9 -re való áttérés az adott kölcsönök elszámolt könyv szerinti értékében jelentős változást nem okozott.

Az adott kölcsönöket üzleti modell alapján valamint szerződéses feltételekből fakadó pénzáramok alapján elvégzett tesztekkel értékelt a Társaság, ennek eredményeképpen az adott kölcsönöket amortizált bekerülési értéken tartja nyilván.

8.11.5 Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a Társaság azon követeléseit képviselik, amelyek neki feltétel nélkül járnak az IFRS 15 szerint elszámolt szolgáltatásnyújtás, illetve termékértékesítés ellenértékéért, és amelyek kifizetése kizárólag az idő múlásával válik esedékessé. A Társaság vevőköveteléseit jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmaznak. A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával és az értékvesztés levonásával mutatja be a Társaság.

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság 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. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

8.11.6 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

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

8.11.7 Befektetések

A befektetések értékelése egyéb átfogó jövedelmet nem érint, az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

8.11.8 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.

8.12. Visszavásárolt saját részvények

A saját részvények a saját tőkét (lekötött tartalékot) csökkentő tételként kerülnek elszámolásra. Az értékesítéskor keletkező nyereség és veszteség ennek megfelelően közvetlenül a lekötött tartalékkal szemben kerül elszámolásra.

8.13. Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbséget 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, IFRS szerint készített éves beszámolója szolgál.

8.14. Átváltási tartalék

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

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

8.15. Szállítói és egyéb kötelezettségek

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

8.16. Céltartalékok

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

A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékokat:

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

8.17. Nyugdíjjárulék

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

8.18. Üzleti tevékenység eredménye

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

8.19. Lízingek

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

- 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.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

8.20. Osztalék

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

8.21. Állami támogatások

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

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

8.22. Bevételek elszámolása

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

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

8.23. Kutatási költségek

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 36. jegyzet tartalmazza.

8.24. Hitelfelvételi költségek

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

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

8.25. Nyereségadók

Tárgyévi adó:

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

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

Halasztott adó:

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

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

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

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

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

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

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

8.26. Egy részvényre jutó eredmény számítása

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

8.27. Mérlegen kívüli tételek

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

8.28. Szegmens jelentés

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

9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések

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

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

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

9.2. Követelések értékvesztése

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

9.3. A pénztermelő egységek meghatározása

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

9.4. Céltartalékok

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

9.5. A tárgyi eszközök értékvesztésének meghatározása

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

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

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

2018	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	678 259	21 904 273	18 650 209	1 246 376	41 800 858	42 479 117
Növekedés	271 095	615 592	5 771 128	1 991 178	8 377 898	8 648 993
Csökkenés	-78 410	0	-1 522 725	6 776	-1 515 949	-1 594 359
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-18 000	-250 580	-213 467	22 804	-441 243	-459 243
Záró bruttó érték	852 944	22 269 285	22 685 145	3 267 134	48 221 564	49 074 508
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	660 792	3 977 539	8 378 605	96 218	12 452 362	13 113 154
Növekedés	31 252	437 120	1 435 682	0	1 872 802	1 904 054
Csökkenés	-64 285	0	-1 749 143	10 807	-1 738 336	-1 802 621
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	18 157	65 111	120 396	-5 404	180 103	198 260
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	645 916	4 479 770	8 185 540	101 621	12 766 931	13 412 847
Nyitó nettó érték	17 467	17 926 734	10 271 604	1 150 158	29 348 496	29 365 963
Záró nettó érték	207 028	17 789 515	14 499 605	3 165 513	35 454 633	35 661 661

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

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

A bruttó érték növekedéseiként 2018 és 2017 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

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

Eszközök záró állománya	2018	2017
Eszközök záró állománya	7 872 857	8 570 360

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A 2018-as évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrajnai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság. A kalkulációk alapján további értékvesztés nem került elszámolásra. A 2018. üzleti évben a belpolitikai és ingatlanpiaci helyzet javulásából adódóan valamint a hrvnyva további leértékelődése miatt az ingatlanra korábban elszámolt értékvesztést - független szakértő által végzett értébecslés alapján - a Társaság visszaírta. A visszaírás értéke 1 200 000 UAH (38e EUR) értékkel.

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

Az ukrajnai beruházásának értéke 2018. december 31-én 21,1 millió UAH (665e EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 300 000	388 741
Gépek berendezések	3 493 786	110 179
Egyéb	5 281 988	166 572
Összesen	21 102 738	665 492

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

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

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

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

Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:

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

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

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 300 000	26 964	0.2%
Gépek berendezések	3 493 786	1 457 773	2 036 013	58.3%
Egyéb	5 281 988	1 248 221	4 033 767	76.4%
Összesen	21 102 738	15 005 994	6 096 744	28.9%

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság 6 096 744 UAH (192 266 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2018-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingtatlanok	388 741	387 890	850	0,2%
Gépek berendezések	110 179	45 972	64 207	58,3%
Egyéb	166 572	39 364	127 208	76,4%
Összesen	665 492	473 226	192 266	28,9%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2017. évi záró árfolyamon: 182 ezer euró).

Az ukrán beruházás 2017-es beszámolóban szereplő adatai:

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

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

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

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

11. Pénzügyi lízing keretében átvett eszközök

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

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

Lízingelt eszközök értékei	2018	2017
Bruttó érték	2 012 225	1 744 476
Halmazott értékcsökkenés	552 583	427 707
Nettó érték	1 459 642	1 316 769

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Pénzügyi lízing kötelezettségek	2018	2017
Éven belül esedékes	289 284	239 378
2-5 év között esedékes	574 638	546 762
Nettó érték	863 922	786 140

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2018	2017
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	301 347	258 283
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	587 783	568 666
Minimális lízing kifizetések	889 131	826 949
Finanszírozási költségek	-25 208	-40 809
Nettó érték	863 922	786 140

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.

12. Részesedések társult vállalkozásban

Masterprofil Kft. társult vállalkozás

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

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2018
Nyitó	33 649
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	194
Átfogó jövedelem	-68
Záró*	33 775

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

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

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

13. Készletek

Készlet típusa	2018			2017		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	1 894 176	0	1 894 176	2 129 465	0	2 129 465
Befejezetlen és félkész termékek	858 805	0	858 805	1 036 140	0	1 036 140
Alap, segéd és üzemanyagok	2 933 651	0	2 933 651	1 591 627	0	1 591 627
Kereskedelmi áruk	17 496 686	-123 395	17 373 291	16 467 001	-53 189	16 413 812
Összesen	23 183 318	-123 395	23 059 923	21 224 232	-53 189	21 171 043

2018. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2018	EUR
Nyitó	53 189
Átszámítási különbözet	-834
Elszámolt értékvesztés	120 328
Visszaírt értékvesztés	-49 320
Záró	123 395

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

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

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

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

Értékesítés önköltsége	2018	2017
Értékesítés önköltsége	77 444 944	71 301 031

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

Készletek záróállománya	2018	2017
Készletek záróállománya	7 556 651	8 032 708

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

14. Vevők

Vevők	2018	2017
Vevőkövetelések	13 447 036	12 482 172
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-993 712	-1 171 214
Összesen	12 453 324	11 310 958

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 47 nap (2017-ben: 50 nap).
A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

2018. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	1 171 214	-253	147 479	-324 728	993 712
Összesen	1 171 214	-253	147 479	-324 728	993 712

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

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

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2018			2017		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	7 994 511	0	7 994 511	6 666 674	0	6 666 674
0-60 napja esedékes	3 702 364	0	3 702 364	3 900 385	0	3 900 385
61-90 napja esedékes	347 668	0	347 668	387 111	0	387 111
91-180 napja esedékes	415 531	100 044	315 487	236 294	55 706	180 588
181-360 napja esedékes	98 341	46 522	51 819	145 082	43 986	101 096
360 napon túl esedékes	888 621	847 146	41 475	1 146 626	1 071 522	75 104
Összesen	13 447 036	993 712	12 453 324	12 482 172	1 171 214	11 310 958

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

15. Egyéb forgóeszközök

Egyéb forgóeszközök	2018	2017
Adott előlegek	78 527	463 212
Váltó követelések és csekkek	284 638	405 512
Egyéb követelések	1 104 554	751 784
Beszállítói bónusz	446 633	462 144
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-362 790	-372 105
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	20 739	23 302
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	200 712	463 226
Összesen	1 773 013	2 197 075

16. Pénzeszközök

Pénzeszközök	2018	2017
Kézpénz	39 830	64 256
Bankbetétek	2 049 993	2 948 745
Összesen	2 089 823	3 013 001

A Csoport 2018. december 31-én és 2017. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2018

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-0604708.6	beruházási hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,8%	havi	1 434 997	273 333	1 093 333	68 331	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-421-0603552.5	beruházási hitel	RSD	3 havi EURIBOR + 3,8%	havi	1 646 448	459 474	1 186 974	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	1 913 542	0	1 690 295	223 247	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterfoam Kft.*	TCF-DK-77/2017	devizakölcsön	EUR	2,04% 2018.04.03-ig utána 1,75% p.a., min EUR CIRR	6 havonta	1 125 000	250 000	875 000	0	Árbevétel bankhoz csatolása; kézfizető kezesség	Beszámítási jog + árbevétel + Kézfizető kezes az MP Kft.
Masterplast International Kft.	SST-17-14844-250	devizakölcsön	EUR	1 havi BUBOR +1%	havi	8 500 000	8 500 000	0	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékul jelzálogjoggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti.
Masterplast International Kft.*	TCF-DK-76/2017	devizakölcsön	EUR	1,75 % p.a., min EUR CIRR	6 havonta	1 080 000	240 000	840 000	0		Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	113 614	40 099	73 515	0	jelzálog + bankgarancia	
Masterplast International Kft.	R-27/2017	forgóeszköz finanszírozás	EUR	1 havi EURIBOR + 1,40%	havi	2 500 000	2 500 000	0	0	bankhitelkeret biztosítékai	-
Masterplast YU D.o.o.**	00-475-0300006.3	áthidaló hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	1 950 000	1 950 000			váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast s.r.o.	-	finanszírozási	EUR	évi 4,7%	havi	3 508	3 508	0	0	jelzálog	-
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						20 267 109	14 216 414	5 759 117	291 578		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 152 564	2 152 564	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	387 499	387 499	0	0	jelzálog	-
Masterplast International Kft.	MCOD-17-14844-150	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1,25%	havi	1 106 967	1 106 967	0	0	-	-
Masterplast Nyrt.	F-50/2017	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1%	havi	512 109	512 109	0	0	-	-
Folyószámla hitelek összesen						4 159 139	4 159 139	0	0		
Hitelek összesen						24 426 248	18 375 553	5 759 117	291 578		

(1) A 2018.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

* Rulírozó hitel, a betörlesztett összeg azonnal újra felhasználhatóvá válik

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

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékokat a finanszírozott eszközök jelentik. A Csoport hitel kitétsége három bankhoz kapcsolódik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2017

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

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

* Rulírozó hitel, a betörlesztett összeg azonnal újra felhasználhatóvá válik

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

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

A Csoport hitel kitétsége három bankhoz kapcsolódik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

18. Halasztott bevételek

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

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2018	2017
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	43 566	45 164
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	265 231	283 968
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	14 866	23 644
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	13 136	18 515
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	761 580	0
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	3 728 512	1 652 857
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	2 964	3 073
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	136 551	0
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	35 235	39 633
Összesen:			5 001 641	2 066 854
Rövid lejáratú rész:			933 723	360 076
Hosszú lejáratú rész:			4 067 918	1 706 778

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 37. jegyzetben kerültek bemutatásra.

19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2018	2017
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	574 637	546 762
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	146 715	144 866
Összesen	721 352	691 628

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

20. Céltartalékok

2018	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadságra	43 139	-250	52 395	22 911	2 407	69 967
Bónuszra képzett	102	0	0	102	0	0
Jutalékra képzett	10 336	0	13 525	7 707	0	16 154
Egyéb	34 868	72	75 445	6 934	2 628	43 450
Összesen	88 445	-178	141 365	37 654	5 035	186 944
2017	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadságra	27 407	226	38 670	21 602	1 562	43 139
Bónuszra képzett	102	0	19 348	19 348	0	102
Jutalékra képzett	17 358	37	10 335	17 362	0	10 336
Egyéb	23 265	806	16 284	4 623	896	34 868
Összesen	68 132	1 069	84 637	62 935	2 458	88 445

21. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejáratú szerkezete a következő:

Szállítók	2018	2017
Nem esedékes	10 069 532	9 699 680
0-60 napja esedékes	1 169 143	2 571 835
61-90 napja esedékes	644 635	91 270
91-180 napja esedékes	582 709	322 825
180 napon túl esedékes	307 820	178 002
Összesen	12 773 839	12 863 612

22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2018	2017
Kapott előlegek	49 154	43 847
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	841 465	448 864
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	208 179	205 640
Vevőknek fizetendő bónusz	886 115	735 871
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség*	0	1 629 376
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	13 196	32 525
Váltótartozások	0	199 463
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	270 848	608 150
Összesen	2 268 957	3 903 736

*lásd 26-os jegyzet

23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2018	Újramegállapított 2017
Anyagköltség	29 101 027	27 761 989
Igénybe vett szolgáltatások	5 569 786	5 054 487
Eladott áruk beszerzési értéke	44 541 222	41 445 666
Pénzügyi rendezéshez kapcsolódó kapott engedmény (skontó)	-7 062	-9 817
Utólag kapott engedmény	-2 061	0
Összesen	79 202 911	74 252 325

24. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2018	2017
Béreköltség	8 918 488	7 362 139
Személyi jellegű egyéb kifizetések	956 354	1 047 116
Bérráulékok	1 672 940	1 708 066
Összesen	11 547 782	10 117 321

25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Egyéb bevételek, ráfordítások	2018	2017
Értékesített tárgyi eszközök nyeresége	-121 212	280 088
Leltárhány, selejt	-342 245	-73 446
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	-129 816	30 836
Adók, illetékek	-248 648	-221 417
Hitelezési veszteség	-126 202	-129 297
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	448 292	265 664
Kártérítés	0	49 899
Céltartalék	-98 676	0
Egyéb	39 749	-10 287
Összesen	-578 758	192 040

26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés

Egyéb pénzügyi műveletek	2018	Újramegállapított 2017
Árfolyam nyereség (veszteség)	-213 714	79 864
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	199 436	-30 947
Összesen	-14 278	48 917

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2017. és 2018. év végén.

Megnevezés	Lejárat / lezárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2018	Valós érték 2017
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1940 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD	597 000	0	-3 904
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2005 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD	360 150	0	-721
Határidős euró eladás dollárért 1.2034 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2005 USD/EUR árfolyamon)	16.03.2018	USD	240 100	0	-481
Határidős euró eladás forintért 310.44 HUF/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 314.00 HUF/EUR árfolyamon)	29.03.2018	HUF	314 000 000	0	11 463
Határidős euró eladás forintért 310.05 HUF/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 314.11 HUF/EUR árfolyamon)	16.04.2018	HUF	314 110 000	0	11 629
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2868EUR/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN	120 556	0	77
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2433EUR/PLN árfolyamon)	23.01.2018	PLN	121 825	0	78
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2778EUR/PLN árfolyamon)	23.01.2018	PLN	133 856	0	86
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2304USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN	62 732	0	40
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2302USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN	62 732	0	40
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.27USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN	45 546	0	29
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2583USD/PLN árfolyamon)	07.02.2018	PLN	62 732	0	40
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2209USD/PLN árfolyamon)	14.02.2018	PLN	133 254	0	86
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2129USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN	125 540	0	81
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2096USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN	120 758	0	78
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2079USD/PLN árfolyamon)	22.02.2018	PLN	137 194	0	88
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2558USD/PLN árfolyamon)	07.03.2018	PLN	62 732	0	40
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2497USD/PLN árfolyamon)	07.03.2018	PLN	70 723	0	45
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2145USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN	120 758	0	78
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2069USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN	62 732	0	40
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2023USD/PLN árfolyamon)	11.04.2018	PLN	60 222	0	39
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2077USD/PLN árfolyamon)	12.04.2018	PLN	121 273	0	78
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2113USD/PLN árfolyamon)	25.04.2018	PLN	138 699	0	89
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.1709 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2169USD/PLN árfolyamon)	26.04.2018	PLN	136 566	0	88
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.4813 árfolyamon (kötési árfolyamon: 3.5628USD/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN	52 320	0	24
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.4813 árfolyamon (kötési árfolyamon: 3.5805USD/PLN árfolyamon)	09.01.2018	PLN	52 320	0	24

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Megnevezés	Lejárat / lezárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2018	Valós érték 2017
Határidős euró eladás dollárért 1.1824 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1693 USD/EUR árfolyamon)	15.05.2019	USD	500 000	5 607	0
Határidős euró eladás dollárért 1.18 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1667 USD/EUR árfolyamon)	04.17.2019	USD	500 000	5 703	0
Határidős euró eladás dollárért 1.1766 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1632 USD/EUR árfolyamon)	03.13.2019	USD	500 000	5 751	0
Határidős euró eladás dollárért 1.1745 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1608 HUF/EUR árfolyamon)	02.13.2019	USD	500 000	5 920	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3114EUR/PLN árfolyamon)	09.01.2019	PLN	133 654	86	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3082EUR/PLN árfolyamon)	16.01.2019	PLN	133 554	63	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3183EUR/PLN árfolyamon)	23.01.2019	PLN	86 366	87	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2933USD/PLN árfolyamon)	14.02.2019	PLN	167 905	-57	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2923USD/PLN árfolyamon)	21.02.2019	PLN	141 645	-55	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2964USD/PLN árfolyamon)	26.02.2019	PLN	150 373	-26	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2883USD/PLN árfolyamon)	06.03.2019	PLN	192 974	-117	0
Összesen				23 021	19 254
Ebből egyéb pénzügyi követelés				23 275	24 360
Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)				-255	-5 106

A derivatív ügyletek értékelését 2018-ban és 2017-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

Valós érték hierarchia	2018		2017	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
Pénzügyi eszközök				
Deviza származékos ügyletek	23 275	23 275	24 360	24 360
Összesen	23 275	23 275	24 360	24 360
Pénzügyi kötelezettségek				
Deviza származékos ügyletek	255	255	5 106	5 106
Összesen	255	255	5 106	5 106

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2018. és 2017. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Vevők	12 453 324	11 310 958	12 453 324	11 310 958
Adókövetelés	1 075 573	1 270 846	1 075 573	1 270 846
Egyéb pénzügyi követelések	23 275	24 360	23 275	24 360
Pénzeszközök	2 089 823	3 013 001	2 089 823	3 013 001
Összesen	15 641 995	15 619 165	15 641 995	15 619 165
Hosszú lejáratú hitelek	6 050 695	3 198 672	6 050 695	3 198 672
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	721 352	691 628	721 352	691 628
Adókötelezettségek	641 013	603 315	641 013	603 315
Rövid lejáratú hitelek	18 375 553	18 509 927	18 375 553	18 509 927
Tulajdonosokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség	0	1 629 376	0	1 629 376
Szállítók	12 773 839	12 863 612	12 773 839	12 863 612
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	289 284	239 378	289 284	239 378
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	255	5 106	255	5 106
Összesen	38 851 991	37 741 014	38 851 991	37 741 014

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

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

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

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

Diszkontálatlan cash-flow 2018	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	18 375 553	5 759 117	291 578
Teljes hitelállomány kamatai	480 569	875 360	10 176
Diszkontálatlan cash-flow	18 856 122	6 634 477	301 754

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

27. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

Adókövetelés és adókötelezettség	2018	2017
Adókövetelés	1 075 573	1 270 846
Adókötelezettség	-641 013	-603 315
Összesen	434 560	667 531

A nyereségadó a 2018. és 2017. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Nyereségadó	2018	2017
Tárgyévi nyereségadó	405 753	318 323
Halasztott nyereségadó	-106 699	-98 530
Összesen	299 054	219 793

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:

Átlagos adókulcs	2018	2017
Átlagos adókulcs	11,2%	13,8%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Halasztott adó év végi egyenlege	2018	2017
Tárgyi eszközök	-205 848	-103 143
Készlet	86 895	-4 345
Céltartalék	14 239	8 501
Követelések	182 391	212 311
Fejlesztési tartalék	-13 996	-59 685
Elhatárolt veszteség	36 677	57 063
Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások	0	49 929
Egyéb	21 696	0
Halasztott adókövetelés nettó záró állománya	122 054	160 631
Ebből halasztott adó követelés	303 568	329 945
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	-181 514	-169 314

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2018	2017
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	3 624 917	2 901 290
Aktuális átlag adókulcs	11,2%	13,8%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	405 991	400 378
Meg nem forduló eltérések	3 025	59 665
Eltérő adókulcsok hatása	-1 613	0
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	0	-344 218
Korábbi években felvett halasztott adóeszköz leírása	0	139 326
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	-108 349	-10 943
Egyéb	0	-24 415
Eltérések összesen	-106 937	-180 585
Tényleges társasági adórátfordítás összesen	299 054	219 793
Tényleges adókulcs	8,2%	7,6%

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

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2018	2017	Felhasználhatóság
ICS Masterplast Construct SRL	33 419	33 419	Nincs meghatározott időpont
Masterplast Österreich	886 496	886 496	Az elhatárolt veszteség korlátlanul átvihető, azonban az adott évi esetleges pozitív adóalap maximum 75%-áig használható fel
Masterplast Romania	469 435	445 021	Keletkezésétől 7 évig használható fel
Masterplast SK	34 795	58 907	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Nyrt.	0	414 146	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast International Kft.	0	3 355	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Mastermesh Kft.	0	16 058	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Összesen	1 424 145	1 857 402	

28. Részvényekre eső eredmény

EPS mutató	2018	2017
Részvényesek között felosztható eredmény	3 283 382	2 610 062
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 554 127	13 732 645
Egy részvényre jutó eredmény	0,23	0,19

Hígított EPS mutató	2018	2017
Részvényesek között felosztható eredmény	3 283 382	2 610 062
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 554 127	13 732 645
Egy részvényre jutó hígított eredmény	0,23	0,19

A Társaságnak 2018-ban és 2017-ben sem voltak le nem hívott részvényopciói, amelynek hígító hatása lenne, így az egy részvényre jutó eredmény megegyezik az egy részvényre jutó hígított eredménnyel.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

29. Szegmensek

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

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

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

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

2018	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	97 104 467	0	235 378	0	97 339 845
Szegmensek közti árbevétel	0	31 158 183	2 806 302	-33 964 485	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-85 912 917	-24 597 759	-2 656 720	33 964 485	-79 202 911
Személyi jellegű ráfordítások	-5 841 343	-4 360 371	-1 346 068	0	-11 547 782
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-848 432	-831 422	-235 006	0	-1 914 860
Saját termelésű készletek állományváltozása	297 321	-273 034	0	0	24 287
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-490 325	344 183	-432 616	0	-578 758
EBITDA	5 157 203	2 271 202	-1 393 724	0	6 034 681
EBITDA %	5,3%	7,3%	-45,8%	0,0%	6,2%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	4 308 771	1 439 780	-1 628 730	0	4 119 821
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,4%	4,6%	-53,5%	0,0%	4,2%
Kamatbevétel	67 203	5 930	603	0	73 736
Kamatköltség	-265 570	-234 288	-54 698	0	-554 556
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-131 264	-157 524	274 510	0	-14 278
Pénzügyi eredmény	-329 631	-385 882	220 415	0	-495 098
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	194	0	194
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 977 486	1 053 898	-1 406 466	0	3 624 917
Nyereségadó	-211 256	-70 845	-16 953	0	-299 054
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 766 230	983 053	-1 423 419	0	3 325 863
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	12 422 695	17 165 677	5 866 261	0	35 454 633
Készletek	17 628 510	5 431 412	0	0	23 059 923
Vevők	11 646 596	693 732	112 996	0	12 453 324
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	913 515	5 137 180	0	0	6 050 695
Halasztott bevételek	483 549	4 518 092	0	0	5 001 641
Rövid lejáratú hitelek/OVD	9 621 023	8 754 530	0	0	18 375 553
Szállítók	12 201 385	529 418	43 036	0	12 773 839

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2017	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Külső árbevétel	88 540 551	0	269 494	0	88 810 045
Szegmensek közti árbevétel		27 049 789	2 300 685	-29 350 474	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-79 139 461	-22 597 104	-1 866 234	29 350 474	-74 252 325
Személyi jellegű ráfordítások	-5 190 689	-3 547 519	-1 379 113	0	-10 117 321
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-712 789	-719 146	-194 537	0	-1 626 472
Saját termelésű készletek állományváltozása	119 359	190 002	0	0	309 361
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	364 736	134 311	-307 007	0	192 040
EBITDA	4 694 496	1 229 479	-982 175	0	4 941 800
EBITDA %	5,3%	4,5%	-38,2%	0%	5,6%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 981 707	510 333	-1 176 712	0	3 315 328
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,5%	1,9%	-45,8%	0	3,7%
Kamatbevétel	90 062	26 771	860	0	117 693
Kamatköltség	-236 112	-254 976	-88 424	0	-579 512
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-530 874	835 062	-255 271	0	48 917
Pénzügyi eredmény	-676 924	606 857	-342 835	0	-412 902
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-1 136	0	-1 136
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 304 783	1 117 190	-1 520 683	0	2 901 290
Nyerésadó	-168 009	-35 282	-16 502	0	-219 793
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 136 774	1 081 908	-1 537 185	0	2 681 497
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	9 777 053	13 494 884	6 076 560	0	29 348 497
Készletek	16 645 457	4 525 586	0	0	21 171 043
Vevők	10 568 754	670 881	71 323	0	11 310 958
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	1 071 225	2 127 447	0	0	3 198 672
Halasztott bevételek	371 838	1 695 016	0	0	2 066 854
Rövid lejáratú hitelek/OVD	10 668 526	7 841 401	0	0	18 509 927
Szállítók	12 474 758	373 525	15 328	0	12 863 612

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):

Árbevétel országoként	2018	Újramegállapított 2017
Magyarország	35 447	29 915
Export	15 708	14 824
Románia	11 485	12 900
Szerbia	9 329	9 210
Ukrajna	7 893	6 967
Lengyelország	7 327	5 235
Szlovákia	4 712	4 016
Horvátország	3 782	3 947
Macedónia	1 656	1 795
Összesen	97 340	88 810

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

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

2018	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	10 054	9 838	182	34	0
Románia	3 838	3 832	6	0	0
Szerbia	19 297	19 284	13	0	0
Horvátország	392	392	0	0	0
Ukrajna	967	961	6	0	0
Szlovákia	405	405	0	0	0
Lengyelország	399	399	0	0	0
Macedónia	344	344	0	0	0
Összesen	35 696	35 455	207	34	0

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

32. Tranzakciók kapcsolt felekkel

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

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft. (névváltozás előtt Kheiron Kft.) és a Tibor Di Transilvania Srl, valamint a Primoinvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.). A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított szállítói forgalma 2018. évben 4 842 EUR, 2017. évben 7 791 EUR volt. Vevői forgalma 2018. évben 46 110 EUR, 2017. évben 5 988 EUR. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A szállítói forgalom a társasággal a következőképpen alakult:

Szállító forgalom	2018	2017
Masterplast Nyrt.	4 842	7 791
Összesen	4 842	7 791

A vevői forgalom a vállalattal a következőképpen alakult:

Vevő forgalom	2018	2017
Masterplast Kft.	46 110	5 988
Összesen	46 110	5 988

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2018-as évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 971 572 EUR, ezen a címen 2017-ben 862 704 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2018-ban és 2017-ben.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2018-ban kifizetett tiszteletdíj összege 25 592 EUR, 2017-ben kifizetett összege 23 892 EUR volt.

33. Tőkeemelés

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

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

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

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

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

34. Leányvállalati tulajdonrészek változása

34.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2018. évben:

A Masterplast Nyrt. 2018. decemberében eladta az OOO Masterplast RUS -ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont leányvállalat kikerült a Csoportból.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
OOO Masterplast RUS	A vállalat ügyvezetője	100%	100

Az OOO Masterplast RUS zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2018. november 30.
FORGÓESZKÖZÖK	
Készletek	72 093
Vevők	54 814
Egyéb forgóeszközök	5 885
Pénzeszközök	36 214
Forgóeszközök	169 007
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	169 007
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	1 122 022
Tartalékok	-1 124 208
Saját tőke	-2 186
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	
Szállítók	155 511
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 682
Rövid lejáratú kötelezettségek	169 007
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	169 007
FORRÁSOK ÖSSZESEN	169 007

Az konszolidált eredménykimutatásban 219 309 euró nyereség lett elszámolva, ami korábban mint egyéb átfogó jövedelem (az OOO Masterplast RUS saját tőkéjén az előző években elszámolt ártértékelési különbözet) került be tőkeelemek átváltási tartalék sorába.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

34.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2017. évben:

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

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

A Masterplast Bulgaria Eood zárómérlege a következőképpen alakult:

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

34.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2018. évben:

Nem történt.

34.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2017. évben:

Nem történt.

35. Kockázatok kezelése

35.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

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

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

Kamatkockázat

A Csoport vezetése a változó kamatozású hitelekkel 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 kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2018	2017
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-495 098	-702 857
Kamat növekedése	-244 262	-217 086
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-739 360	-919 943
Adózás előtti eredmény	3 624 917	2 901 290
Kamat növekedése	-244 262	-217 086
Korrigált adózás előtti eredmény	3 380 655	2 684 204
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-495 098	-702 857
Kamatok csökkenése	244 262	217 086
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-250 836	-485 771
Adózás előtti eredmény	3 624 917	2 901 290
Kamat csökkenése	244 262	217 086
Korrigált adózás előtti eredmény	3 869 179	3 118 376

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Árfolyamkockázat	2018	2017
Az EUR / HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-495 098	-702 857
Árfolyam növekedésének hatása	687 848	615 781
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	192 750	-87 076
Adózás előtti eredmény	3 624 917	2 901 290
Árfolyam növekedésének hatása	687 848	615 781
Korrigált adózás előtti eredmény	4 312 765	3 517 071
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-495 098	-702 857
Árfolyam csökkenésének hatása	-687 848	-615 781
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 182 946	-1 318 638
Adózás előtti eredmény	3 624 917	2 901 290
Árfolyam csökkenésének hatása	-687 848	-615 781
Korrigált adózás előtti eredmény	2 937 069	2 285 509

35.2. Likviditási kockázat

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

A Csoport 2018. december 31-én mintegy 37 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket.

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

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2018. és 2017. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

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

2018	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	301 347	587 783	0	889 130
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	0	0	0
Banki hitelek	18 375 553	5 759 117	291 578	24 426 248
Szállítók és egyéb kötelezettségek	12 773 839	146 715	0	12 920 554
Összesen	31 450 739	6 493 615	291 578	38 235 932

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki követelmények előírt mértékét, valamint teljesítésük 2018. december 31-i alakulását.

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	
	2018	2018	2018
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek-tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,14	1,07
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel))	≥40%	41,95%	39,58%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	4,60%	4,05%
net debt/EBITDA	≤3,8	3,54	3,77

A Csoport 2018.12.31-én minden előírt mutatónak megfelelt.

35.3. Földrajzi terület kockázata

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

35.4. Ország kockázat

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

35.5. Árfolyamkockázat

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

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

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

35.6. Adókockázat

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

35.7. Tőkekockázatok kezelése

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, egyedi Igazgatótanácsi döntés alapján –megfelelő eredményesség mellett- osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2018-ban emelt tőkét, s későbbi stratégiai terveinek megvalósításához a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmeit kívánja ellensúlyozni.

36. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A felmerült költségek alakulása:

Kutatási és fejlesztési költségek	2018	2017
Kutatási és fejlesztési költségek	286 986	10 023

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

37. Függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2018

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módszere	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.3-09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítése érdekében"	Masterfoam Kft.	116 152	2010.07.14 2011.05.13 2012.11.16	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	116 152	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-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	132 006	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	132 006	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2018.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	170 906	2018.09.30	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	170 906	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2023.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	780 703	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	780 703	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2024.04.30
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 460 180	2018.	Szerb Állam	2 460 180	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

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

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

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Bankgaranciák

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

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2018	2017
Masterplast Kft.	Vám	0	483 653
Masterfoam Kft.	Vám	31 103	32 244
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	780 727	0
Masterplast Romania	Bankgarancia	267 170	267 393
Masterplast Romania	Bankgarancia	85 044	85 115
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	2 000 000
Összesen		3 164 044	2 868 405

38. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások

A Nemzeti Adó- és Vámhivatal Közép-dunántúli Bűnügyi Igazgatóság II. Vizsgálati Osztálya által 2015. október 21. napján - többek között - a Masterplast Kft.-vel szemben, 731 166 euró összegű feltételezett jogtalan áfa visszaigénylés ügyében indított vizsgálatot, és a vizsgálat alapjául szolgáló nyomozást a Fejér Megyei Főügyészség (továbbiakban: Ügyészség) 2018. május 25. napján kelt határozatával megszüntette, azzal az indokkal, hogy a nyomozás adatai alapján nem állapítható meg bűncselekmény elkövetése, és az eljárás folytatásától sem várható bűncselekmény megállapítása. Egyidejűleg a Masterplast Kft. vonatkozásában az Ügyészség értesítette a Székesfehérvári Törvényszéket, mint Cégbíróságot a jogi személlyel szemben folytatott vizsgálat megszüntetéséről, ami alapján a Cégbíróság a Masterplast Kft. cégjegyzékéből törölte az erre való utalást. A fentiek alapján a B/460/2015. ügyészségi ügyszámon folyó eljárás valamennyi természetes és jogi személlyel szemben jogerősen megszűnt.

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

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2018-as üzleti évben 1 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen közel 245 ezer EUR ügyértékben.

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 97, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 974 ezer EUR ügyértékben.

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

39. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása

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

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

Az MRP Résztvevői 2018-ban a Masterplast Nyrt. és az általa kontrollált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft. Masterplast Hungaria Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói voltak, akikre kiterjedt a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Masterplast a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vonta be a Résztvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

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

40. Mérleg fordulónap utáni események

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- és járulékköltségeit (104 911 EUR) tartalmazza a beszámoló.

41. 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.

42. Felelősségvállaló nyilatkozat

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

43. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2018. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2019. április 25-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

