

MASTERPLAST
GROUP-INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

**A MASTERPLAST NYRT.
TÁJÉKOZTATÁSA
A 2012. ÉV 1-12. HÓNAPJÁNAK
GAZDÁLKODÁSÁRÓL**

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Társaság, Vállalat, Csoport és Cégcsoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 13 országában rendelkezik saját tulajdonú leányvállalattal, melyben 4 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a 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.

1. ÖSSZEFOGLALÓ

A romló gazdasági és iparági környezet ellenére a Társaság a IV. negyedéves árbevétele nőtt, árrese mérséklődött, EBITDA-ja – a román tűzkár hatásától megtisztítva- csökkent, és pénzügyi eredménye kissé romlott. Összességében 2012-ben – a régió zsugorodó építőipari piacainak ellenére – nőtt a Cégcsoport forgalma, de eredménye a nyomott piaci és romló deviza környezet miatt lényegesen csökkent, amit jelentős összegű egyedi kiadások is rontottak. A romániai tűzeset kárrendezése továbbra is folyamatban van. A Vállalat átfogó szervezet átalakítási és költségcsökkentési programot indított 2012. októberben, melynek hatása nagyrészt 2013-tól jelentkezik. A Masterplast megkezdte a gyártást a sepsiszentgyörgyi EPS gyárban és ütem- és költségterveinek megfelelően folynak a meghirdetett gyártásfejlesztési projektjei, melynek keretében nem sokára átadásra kerül a káli üvegszövet gyára.

Adatok ezer euró	2011 IV. né	2012 IV. né	2012 IV. né	2011	2012	2012
			tűzkár nélkül			tűzkár nélkül
Értékesítés árbevétele	18 013	18 841	18 841	82 173	85 233	85 233
EBITDA	63	91	-95	5 421	2 260	3 586
EBITDA hányad	0,3%	0,5%	-0,5%	6,6%	2,7%	4,2%
Adózott eredmény	-670	-817	-1 003	1 591	-1 223	103
Adózott eredmény hányad	-3,7%	-4,3%	-5,3%	1,9%	-1,4%	0,1%

- Az új lakóépületek piacán még mindig további visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható, és sajnos nem élénkült a felújítások piaca sem a IV. negyedévben, növekedés helyett itt is visszaesés és szinten tartás volt tapasztalható.
- Az év utolsó negyedévében a Csoport forgalma 5%-kal emelkedett, míg éves szinten 4%-os volt a növekedés. A Vállalat IV. negyedéves forgalma 18 841 ezer, éves forgalma 85 233 ezer euró volt.
- A homlokzati hőszigetelő rendszer forgalma 8%-kal növekedett IV. negyedévben, és ezzel a teljes forgalomhoz való hozzájárulása 45%-ra emelkedett. Jól teljesített a Csoport a hő- hang- és víz-szigetelő anyagok területén (33%), míg a tetőfóliák és tető-kiegészítők (-13%), az építőipari kiegészítő (-9%) és szárazépítészeti termékek csoportjában (-17) csökkent a forgalom. A bitumenes hullámlemez forgalomcsökkenése (-27%) tovább fokozódott a IV. negyedévben is, így a Csoport teljes forgalmán belüli súlya 5%-ra zsugorodott.
- Továbbra is kimagaslóan növekedett a Csoport forgalma az utolsó negyedévben az ukrán piacokon (26%), Lengyelországban (31%), az Export piacokon (49%), növekedni tudott Szlovákiában (13%) és Magyarországon (3%) is. A III. negyedéves jelentős visszaesés után stabil értékesítési eredményt produkált a Vállalat a nagy súllyal bíró román piacon (-2%), valamint Szerbiában 6%-kal, míg Horvátországban 7%-kal csökkent a Vállalat forgalma a IV. negyedévben. Az Egyéb országok közül kiemelendő az orosz és bolgár piacok éves árbevétel növekedése.
- A forgalom 5%-kal növekedett a IV. negyedévben, de a Csoport kereskedelmi árresei elsősorban Romániában, Magyarországon és Horvátországban mérséklődtek, üzemanyag és idegen fuvar költségei emelkedtek. A személyi ráfordítások a gyártási projektekhez kapcsolódó létszámnövekedés miatt – bár kisebb mértékben – szintén nőttek a IV. negyedévben. A Vállalat 2012. októberben szervezet átalakítási

és költségracionalizálási programot indított, melyhez kapcsolódó létszámcsökkentési intézkedései és a téli működésre való átállás eredményeképpen a Csoport létszáma az év végéig 82 fővel csökkent. A szervezet-átalakítás csak kismértékű költségcsökkenést jelentett 2012-ben, hatása nagyobb részben a 2013-as üzleti évtől válik érezhetővé.

- A szeptemberi nagyváradi tűzkár biztosítói kárrendezése még folyamatban van, azonban a pontos kárfelmérés során véglegesítésre került a tényleges tűzkár összege, mely a III. negyedévben elhatárolt 1512 ezer euróról 1326 ezer euróra csökkent, egyszeri 186 ezer euró – technikai – eredményt keletkeztetve a IV. negyedévben. Tovább javult a Csoport kinnlevőség állománya is, így a Csoport EBITDA-ja a IV. negyedévben 91 ezer euró, üzleti eredménye -342 ezer euró, a tűzkár „technikai” hatása nélkül -528 ezer euró volt, a bázis időszak -503 ezer eurós eredményével szemben.
- A Csoport konszolidált üzleti tevékenységének eredménye 2012-ben 466 ezer euró volt – tűzeset közvetlen hatását kiszűrve 1792 ezer euró-, ami 2828 ezer euróval alacsonyabb a bázisnál. A Csoport kamat költségei – a tőkebevonásnak köszönhetően – csökkentek, árfolyamvesztése – ugyan csökkenő mértékben- növekedett. A pénzügyi eredményt és az adókat is figyelembe véve a Masterplast 1223 ezer euró adózás utáni veszteséget – tűzeset közvetlen költségétől megtisztítva 103 ezer euró nyereséget – realizált 2012-ben szemben az előző év azonos időszakában elért 1591 ezer euró nyereséggel.
- A Társaság 2012. márciusban és májusban összesen 6121 ezer euró tőkét vont be elsősorban gyártásfejlesztésre. 2012. szeptember 12-én hivatalosan is átadásra került a sepsiszentgyörgyi EPS gyár, és az ütem- és költségtervek megfelelően haladnak a káli üvegszövet gyártás és az ukrán polisztirol gyártás beruházásai. A meginduló gyártások 2013-ban kisebb mértékben, 2014-ben már jelentősen hozzájárulnak a Vállalat eredménytermelő képességének növekedéséhez.

2. Külső gazdasági, iparági környezet bemutatása

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

A Csoport leányvállalat-portfólió országainak gazdasági teljesítményei jobbra romlottak 2012-ben, amit az egyes országok politikai bizonytalanságai is súlyosbítottak (Románia, Szerbia). A Vállalat tapasztalatai szerint az új lakóépületek piacán továbbra is szinte mindenhol visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható 2012-ben, melyet alátámasztanak az EUROSTAT 2012 háromnegyed-éves statisztikái is a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról. A táblázat százalékosan mutatja be az építési engedélyek számának országokénti negyedéves alakulását az előző negyedévhez viszonyítva.

Építési engedélyek százalékos változása 2011. Q3–2012. Q3

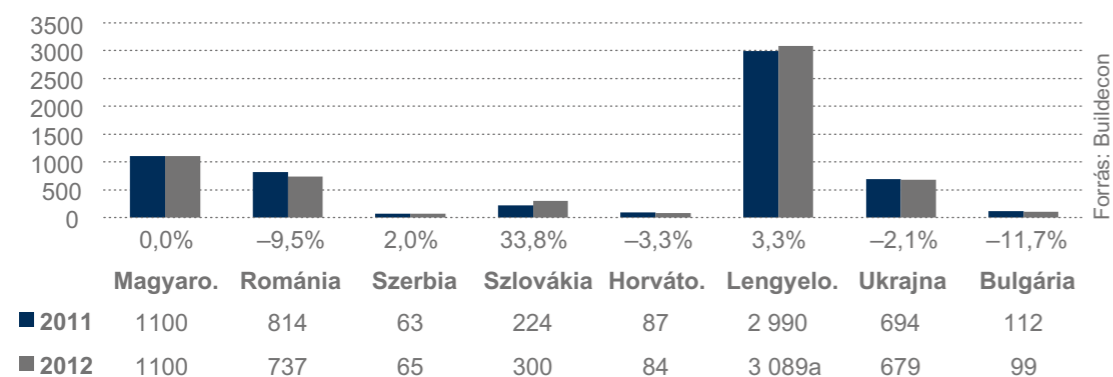
Országok	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3
Bulgária	-6,8	8,6	-11,0	7,7	3,4
Csehország	-7,3	-8,6	18,3	-21,6	-12,4
Magyarország	-14,2	5,9	-21,9	9,5	8,3
Ausztria	3,4	3,9	-10,7	-2,6	n.a.
Lengyelország	3,6	-1,6	-5,4	3,5	-5,2
Románia	-2,1	-5,0	2,7	1,5	-4,6
Szlovákia	18,3	-14,5	-3,2	9,5	12,9
Horvátország	16,1	-18,6	-2,3	-10,8	-5,7

Forrás: EUROSTAT: Building permits percentage change (NACE Rev2.)

A táblázat alapján Szlovákiában és Bulgáriában növekedett érdemben az építési engedélyek száma a III. negyedévben, míg a többi országban csökkenést, ill. stagnálást mutatnak az adatok. Magyarországon ugyan a II. és III. negyedévben növekedést látunk, de a friss 2012-es KSH adatok egész évre vetítve 15%-os csökkenésről számolnak be az előző év azonos időszakához képest.

Sajnos 2012-ben romlott a hangulat a felújítások piacán is. Míg a korábbi előrejelzések növekedést vetítettek elő a régiós országok nagy részében, a legutolsó frissített Buildecon felmérés negatívabb képet festett a 2012-es évre, melyeket megerősítenek a Csoport piaci tapasztalatai is. A korábban jelzett felújítási piac növekedéséhez képest Magyarországon stagnálással, Romániában és Horvátországban a piac gyengülésével lehetett számolni és a többi országban is csak mérsékelt piacbővülés volt tapasztalható, melyek negatívan befolyásolták a Csoport 2012-es teljesítményét.

Épület-felújítási piac országokénti alakulása (millió EUR)



3. Árbevétel fő termékcsopontonkénti bemutatása

Fő termékcsoportok	2011 IV. né	2012 IV. né	Változás%	2011 I-IV. né	2012 I-IV. né	Változás%
	(A)	(B)	(B/A - 1)	(A)	(B)	(B/A - 1)
	ezer euró	ezer euró		ezer euró	ezer euró	
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	7 815	8 468	8%	35 075	38 040	8%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	2 958	2 567	-13%	12 207	12 751	4%
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	1 023	750	-27%	6 226	4 626	-26%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	1 900	1 571	-17%	7 444	7 716	4%
Hő -, hang -, és vízszigetelő anyagok	3 191	4 258	33%	14 930	15 879	6%
Építőipari kiegészítő termékek	1 005	917	-9%	4 013	4 209	5%
Gyártási és csomagolóanyag	121	310	156%	2 278	2 011	-12%
Nettó árbevétel	18 013	18 841	5%	82 173	85 233	4%

A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz

Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	43%	45%	43%	45%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	16%	14%	15%	15%
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	6%	4%	8%	5%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	11%	8%	9%	9%
Hő -, hang -, és vízszigetelő anyagok	18%	23%	18%	19%
Építőipari kiegészítő termékek	6%	5%	5%	5%
Gyártási és csomagolóanyag	1%	2%	3%	2%
Nettó árbevétel	100%	100%	100%	100%

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

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

A tetőfóliák és kiegészítők termékcsoport forgalma 13%-os visszaesést mutatott a IV. negyedévben, míg éves szinten 4% növekedést ért el a Csoport. A legtöbb országban (Románia, Magyarország, Szerbia, Horvátország) a tetőfedő piacán - ami elsősorban az új építésű lakásokhoz köthető - továbbra is jelentős visszaesés tapasztalható és növekedést a IV. negyedévben csak Ukrajnában realizált a Csoport. Ugyanakkor a jobb minőségű, páraáteresztő fóliáknál több országában is (Románia, Szerbia, Ukrajna, Export) növekedett a Vállalat forgalma.

A bitumenes tetőfedő anyagok elnevezésű termékcsoportban tovább folytatódott az egész évben tapasztalható visszaesés (IV. negyedévben -27%), mely egyértelműen a piac hanyatlásának, zsugorodásának tulajdonítható. Ezen termékkör piaca elsősorban az új lakások építéséhez köthető, ami a válság kezdete óta folyamatosan csökken a Csoport portfóliójának országaiban, valamint a cserépfedés területén bekövetkezett áresés miatt ez a fajta technológia elveszíti a kedvező árfekvésből származó korábbi előnyét. Tovább rontotta ennek a termékcsoportnak az utolsó negyedéves forgalmát az egyik fő vevő (Bricostore) magyarországi tevékenységének a bezárása, az országból történő kivonulása is.

A szárazépítészeti területén a IV. negyedévben a Csoport árbevétele 17%-kal esett vissza, míg éves szinten a növekedés 4%-ra mérséklődött. A visszaesés elsősorban a piac szűkülésének, az elmaradó beruházásoknak és felújítási munkáknak tudható be, de a DIY szektor gyengülése, átszervezése is negatívan befolyásolta az üzletmenetet.

A második legnagyobb árbevétellel rendelkező hő-, hang- és vízszigetelés termékcsoport 33%-os kiváló IV. negyedéves növekedése elsősorban a jelentős októberi magyarországi értékesítési eredményeknek tulajdonítható, de a romániai EPS forgalmazás gyártás támogatása is sokat segített a bázis számok jelentős túlteljesítéséhez. A korábban tapasztalt tendencia folytatódott ezen a piacon – az új építkezésekkel összefüggő vízszigetelések piaca csökkent, míg a felújítási és energia-megtakarítási piachoz köthető hőszigetelési termékek piacain továbbra is mérsékelt növekedés volt tapasztalható.

A kis súlyú építőipari kiegészítő termékek forgalma 9%-kal csökkent a IV. negyedévben, míg a Csoport éves növekedése 5% volt – ami elsősorban a Magyarországon és Szlovákiában bevezetett új termék (flex ragasztó) sikeres értékesítésének tulajdonítható.

4. Árbevétel országokénti bontása

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

Országok	2011 IV. né	2012 IV. né	Változás%	2011 I-IV. né	2012 I-IV. né	Változás%
	(A)	(B)	(B/A - 1)	(A)	(B)	(B/A - 1)
	ezer euró	ezer euró		ezer euró	ezer euró	
Magyarország	4 976	5 109	3%	21 837	22 151	1%
Románia	4 136	4 043	-2%	20 992	19 376	-8%
Szerbia	2 358	2 212	-6%	9 528	9 644	1%
Horvátország	1 342	1 244	-7%	6 251	5 664	-9%
Ukrajna	1 748	2 199	26%	7 406	9 430	27%
Szlovákia	547	621	13%	3 666	3 178	-13%
Lengyelország	690	903	31%	3 318	4 138	25%
Export	810	1 207	49%	3 677	5 751	56%
Egyéb	1 406	1 303	-7%	5 498	5 902	7%
Nettó árbevétel	18 013	18 841	5%	82 173	85 233	4%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz

Magyarország	28%	27%	27%	26%
Románia	23%	21%	26%	23%
Szerbia	13%	12%	12%	11%
Horvátország	7%	7%	8%	7%
Ukrajna	10%	12%	9%	11%
Szlovákia	3%	3%	4%	4%
Lengyelország	4%	5%	4%	5%
Export	4%	6%	4%	7%
Egyéb	8%	7%	7%	7%
Nettó árbevétel	100%	100%	100%	100%

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Magyarországon a Vállalat IV. negyedéves 3%-os árbevétel növekedése (éves 1%) kifejezetten jónak mondható, figyelembe véve az iparági tendenciákat. Az erős utolsó negyedéves eredményhez nagyban hozzájárult a szeptemberről októberre áthúzódó jelentős mennyiségű termékértékesítés is, melynek köszönhetően - a hagyományoktól eltérően - az októberi lett a legnagyobb árbevételű hónap az évben.

Romániában 2%-os visszaesés volt az utolsó negyedévben, ami jelentős javulás az előző negyedéves teljesítményéhez képest. Kijelenthető, hogy az előző negyedévben történt nagyváradi telephelyű tüzeset hatásai már nem érintették negatívan a IV. negyedév értékesítési eredményeit. Kiemelendő, hogy az őszi sepsiszentgyörgyi gyártásindítás után több sajtógyártású termékben is jelentős növekedést ért el a Vállalat a sepsiszentgyörgyi régióban, ami hozzájárult az országos jó eredményhez is. A romániai gazdaságot, és ezen belül az építőipart továbbra is kiemelten sújtotta a parlamenti választások miatt is beálló belpolitikai bizonytalanság, ami több már elkezdett projekt leállításában és a már elfogadott pályázatok visszavonásában jelentkezett. A decemberi értékesítési teljesítményt tovább javította a 2013. január 1-től bevezetendő új Áfa törvény, melynek hatására a partnerek előrehozták vásárlásaikat. Módosíthatja az új törvény 2013-ban is a vásárlási szokásokat, ami erősítheti a Vállalat üzleti pozícióját.

Szerbiában a romániaihoz hasonló belpolitikai és gazdasági környezetben 6%-kal csökkent a Vállalat forgalma a IV. negyedévben, míg kumulált szinten 1%-os volt a növekedés. Horvátországban elsősorban a hanyatló horvát építőipari piacnak tulajdoníthatóan 7%-kal csökkent a IV. negyedéves értékesítés, míg éves szinten 9%-kal mérséklődött az árbevétel. A horvát Vállalat az – év eleji – ügyvezető leváltásával jelentős szervezeti átalakításon esett át az év során, ami szintén hozzájárult a mérsékeltebb teljesítményhez.

A magasabb bázis ellenére továbbra is kimagasló volt az Ukrajnában történő értékesítés (26%) a IV. negyedévben, ami elsősorban a barkácsáruház láncokba történő beszállításoknak köszönhető. A Vállalat éves szinten 27%-os növekedést ért el, és a 2024 ezer eurós többletforgalmával jelentősen hozzájárult a Csoport forgalomnövekedéséhez.

Szlovákiában 13%-kal növekedett az árbevétel, ami elsősorban az októberben sikeresen bevezetett új üvegszövet hálónak volt köszönhető. Kiemelkedő a lengyel leányvállalat IV. negyedéves növekedése (30%), ami nagy részben az átdolgozott üvegszövet értékesítési stratégiának tulajdonítható. A Vállalat éves forgalma 25%-kal emelkedett, átlépte a 4 millió eurót, mellyel a Csoport 6. legnagyobb forgalmú vállalatává lépett elő.

A Csoport 49%-kal tudta növelni export árbevételét a IV. negyedévben elsősorban az Olaszországba, Görögországba és Koszovóba történő kiszállításoknak köszönhetően, ahol főleg homlokzati hőszigetelő rendszer elemeket és tetőfóliákat értékesít a Vállalat. Ezekben az országokban már stabilnak nevezhető a Vállalat piaci jelenléte, mely jó alapul szolgál a 2013-as növekedésre is. Az Exportértékesítésnél - a szigetelő és építőipari kiegészítő termékeken túl - a Vállalat a kapcsolódó alap- és csomagolóanyag termékek eladására is fókuszál.

Az Egyéb csoportba sorolt országok IV. negyedéves forgalma ugyan csökkent, az éves 7%-os növekedés főleg az orosz és az átszervezett bolgár leányvállalat teljesítményének tulajdonítható.

Összességében elmondható, hogy a romló gazdasági és iparági környezet ellenére a Masterplast 5%-os növekedést tudott felmutatni a IV. negyedévben, míg éves szinten 4%-kal nőtt az árbevétele. Kiemelendő a – nagy súllyal bíró – román leányvállalat utolsó negyedéves teljesítménye, mely a szeptemberi nagyváradi tüzeset, és az őszi szervezet-átalakítás után már stabil értékesítési teljesítményt nyújtott.

5. Eredmény – kimutatás elemzése

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

Adatok ezer euró	2011 IV. név	2012 IV. név	Változás	Index	2011 év	2012 év	Változás	Index
	(A)	(B)	B – A	(B/A – 1)	(A)	(B)	B – A	(B/A – 1)
Értékesítés árbevétele	18 013	18 841	827	5%	82 173	85 233	3 060	4%
Anyagok és igénybevetett szolgáltatások	-16 191	-16 538	-347	2%	-66 806	-72 370	-5 565	8%
Személyi jellegű ráfordítások	-2 165	-2 220	-55	3%	-8 513	-9 106	-592	7%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-566	-433	133	-23%	-2 127	-1 794	333	-16%
Saját termelésű készletek állományváltozása	835	85	-750		143	682	539	
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-429	-76	354	-82%	-1 576	-2 179	-603	38%
EBITDA	63	91	29	46%	5 421	2 260	-3 161	-58%
EBITDA hányad	0,3%	0,5%			6,6%	2,7%		
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-503	-342	161	-32%	3 293	466	-2 828	-86%
Kamatbevétel	75	101	26	35%	128	412	284	222%
Kamatköltség	-295	-307	-12	4%	-1 154	-1 222	-68	6%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-6	-171	-166		-369	-860	-491	133%
Pénzügyi eredmény	-226	-377	-151	67%	-1 396	-1 671	-275	20%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	1	26	25		-7	2	9	-130%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-729	-693	36	-5%	1 890	-1 203	-3 094	-164%
Nyereségadó	58	-124	-182	-311%	-299	-19	280	-94%
ADÓZOTT EREDMÉNY	-670	-817	-146	22%	1 591	-1 223	-2 814	-177%
Anyavállalati részvényesek részesedése	-578	-688	-111	19%	1 271	-694	-1 965	-155%
Külső tulajdonosok részesedése	-93	-129	-36	38%	320	-528	-849	-265%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) EUR					0,13	-0,06		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló

A Csoport értékesítési árbevétele 2012. IV. negyedévében 827 ezer euróval növekedett az előző év azonos időszakához képest, míg az egész évre vetítve 3 060 ezer euróval haladja meg a bázisidőszak értékét, ami 4%-os forgalomnövekedésnek felel meg.

A román piacon a gyenge III. negyedéves teljesítmény után, a saját gyártást megtámogató árcsökkentő politika („marzs áldozat”) is segítette a gyors talpraállást, de Magyarországon és Horvátországban is csökkentek a kereskedelmi marzsok az utolsó negyedévben. Éves szinten vizsgálva is csökkent a Vállalat árrése – elsősorban a nevezett országokban – a bázis időszakokkal összehasonlítva, melyet jelentősen torzít a 2011-es stratégiai készlet-értékesítéshez kapcsolódó alacsonyabb bekerülési érték (900 ezer euró). A nagy logisztikai háttérrel rendelkező Cégcsoportot negatívan érintették az emelkedő üzemanyagárak, melyek tovább emelték az anyag- és idegen fuvarozás költségét, ugyanakkor több költség elemnél (bankköltség, telefonköltség, lízing) megtakarítást is sikerült elérni az előző év azonos időszakához képest. Éves szinten érdemes kiemelni a tőzsdei tranzakciók egyszeri nagy kiadásait is, mely a fent említettekén túl, szintén hozzájárult, az anyag és anyagjellegű szolgáltatások 8%-os növekedéséhez.

Csökkenő mértékben nőttek a személyi jellegű ráfordítások a IV. negyedévben (3%), míg összesítve 7%-kal haladta meg a személyi költség a 2011. bázisidőszak számait. Az elindult gyártási projektek miatt 2012-ben mintegy 51 fővel nőtt a Csoport létszáma, mely az év végével a téli működésre való átállással 30 főre csökkent. A Vállalat 2012. októberben szervezet-átalakítási és költségcsökkentési programot indított, melynek keretében jelentős létszámcsökkentési intézkedéseket vezetett be. Az intézkedések és a téli működésre való átállás eredményeképpen a Csoport létszáma a 2012-es év végéig 82 fővel csökkent. A szervezet-átalakítás csak kis mértékben csökkentette a 2012-es év személyi költségeit, hatása nagyobb részben a 2013-as üzleti évben válik érezhetővé.

A kifutó tárgyi eszközök miatt marad el a 2012. utolsó negyedéves, ill. éves értékcsökkenés a bázis számoktól. A Vállalat beruházásai közül egyelőre csak a sepsiszentgyörgyi EPS gyárat aktiválta összesen, a többi gyártóegységek (káli üvegszövet, ukrán EPS gyár) üzembe helyezése 2013 év elején várható.

A sajnálatos szeptemberi romániai tüzeset során megsemmisült készletek értékvesztésére és a leégett, ill. megsérült épületekre a Társaság 1512 ezer euró összeget határolt el a III. negyedévben, melyet a kárfelvétel pontosítása során a IV. negyedévben 1326 ezer euróra mérsékelte, 186 ezer euróval javítva ezzel a IV. negyedév egyéb bevétel és ráfordítások sorát. A Vállalat elindította a tűzkár biztosítási rendezését, mely a mérlegkészítése időpontjában még nem zárult le, így a kár ellensúlyozásához kapcsolódó biztosítási kártérítés a 2012-es üzleti évben nem került kimutatásra. Jelentősen csökkent ugyanakkor vevő és egyéb követelésekre képzett értékvesztések, hitelezési veszteségek összege – míg 2011-ben 946 ezer eurót számolt el a csoport a Csoport erre a célra, 2012-ben csupán a harmadát, 304 ezer eurót.

Mindezek eredményeképpen a Társaság üzleti tevékenységének eredménye 2012. IV. negyedévében –342 ezer euróra csökkent, melyből kiszűrve a tüzeset IV. negyedéves módosító (javító) hatását az eredmény –528 ezer euró volt, a 2011-es –503 ezer euróval szemben. A Csoport EBITDA értéke 2012. év végével 2260 ezer euró volt, ami 2,7% EBITDA hányadnak felel meg, a tüzeset egyszeri tételétől megtisztítva 3586 ezer euró (EBITDA hányad 4,2%), ami 1835 ezer euróval (azaz 33,8%-kal) marad el a bázistól.

A Társaság kamatbevételei a tőzsdei tőkebevonásnak is (6121 ezer euró) köszönhetően 284 ezer euróval növekedtek 2012-ben a bázis időszakhoz képest, míg a kamatráfordítások - elsősorban a szerb és román leányvállalatok nagyobb folyószámlahitel kihasználtsága miatt - 68 ezer euróval emelkedtek.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza, amely 171 ezer euró veszteséget mutatott az utolsó negyedévben, így az éves veszteség összege 860 ezer euróra emelkedett. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizákban értékesít, ezért az árfolyamok mozgása jelentősen befolyásolja pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyameredményekre. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel is rendelkezett, melyek nyeresége ellensúlyozta a 2012-es év során az USD erősödése miatti árfolyam veszteséget. A magyar szervezet (Masterplast Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik. Az ukrán gazdasági és politikai (választási) bizonytalanságokból származó devizakockázat csökkentésére (ukrán hrvnyva leértékelése) a Társaság 1 MIO eurónyi hrvnyva hitelt vett fel szeptemberben – melyből 320 ezer eurónyi hrvnyvát visszafizetett 2012. december végéig. A táblázat a Csoport számára fontos devizaárfolyamok negyedéves záró árfolyamait mutatja be a 2012-es évben:

Záróárfolyamok	2011.12.31	2012.03.31	2012.06.30	2012.09.30	2012.12.31
	A	B	C	D	E
HUF/EUR	311,13	295,60	288,22	283,71	291,29
RON/EUR	4,32	4,38	4,45	4,53	4,43
RSD/EUR	104,64	111,36	115,82	115,03	113,72
PLN/EUR	4,42	4,16	4,26	4,11	4,09
UAH/EUR	10,30	10,60	9,97	10,26	10,54
HRK/EUR	7,53	7,51	7,51	7,45	7,55
EUR/USD	1,29	1,34	1,26	1,29	1,32

Záróárfolyamok	Index	Index	Index	Index
	B/A	C/B	D/C	E/D
HUF/EUR	95,0%	97,5%	98,4%	102,7%
RON/EUR	101,4%	101,6%	101,9%	97,7%
RSD/EUR	106,4%	104,0%	99,3%	98,9%
PLN/EUR	94,1%	102,4%	96,6%	99,4%
UAH/EUR	102,9%	94,1%	102,9%	102,7%
HRK/EUR	99,7%	100,0%	99,2%	101,3%
EUR/USD	103,2%	94,3%	102,8%	101,9%

Forrás: a Nemzeti bankok devizaárfolyamai

Az utolsó negyedév forint gyengülése rontotta a Csoport deviza eredményét, amit a szerb dinár erősödése némileg tompított. Az utolsó negyedéves erősödés ellenére is a szerb dinár január óta közel 8,6%-ot veszített értékéből az euróhoz képest, ami a helyi vállalat közel 2,5 milliárd banki és 1,7 milliárd eurós intercompany devizahitelén jelenős mértékű árfolyam veszteséget eredményezett.

A magasabb kamatbevételek némileg ellensúlyozni tudták az ideai árfolyammozgások negatív hatásait, így a Csoport pénzügyi vesztesége 1671 ezer euró volt 2012-ben, 275 ezer euróval (20%) nagyobb a bázisénál. Összességében a Cégcsoport 2012-ben ugyan növelni tudta forgalmát (4%), de eredménytermelő képessége a negatív iparági környezet nyomott árszintje és a romló devizakörnyezet miatt lényegesen csökkent, amit egyedi kiadások is sújtottak. Az alacsonyabb kereskedelmi árrésnek és egyedi költségtételeknek köszönhetően a Vállalat üzemi eredménye 2012-ben 466 ezer euró volt – tüzeset közvetlen költségét kivéve 1792 ezer euró - míg a pénzügyi eredményeivel együtt, az adózás előtti vesztesége 1203 ezer euró - tüzeset költségét kiszűrve 123 ezer euró nyereség – volt, szemben a bázisidőszak 1890 ezer euró adózás előtti pozitív eredményével.

6. Mérleg bemutatása és elemzése

Adatok ezer euró	2011. 12. 31.	2012. 12. 31.	Változás	Index
	(A)	(B)	B – A	(B/A – 1)
BEFEKETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	19 689	21 683	1 994	10%
Immateriális javak	135	121	–14	–10%
Befektetések társult vállalkozásokban	46	47	1	1%
Halasztott adó – eszközök	384	499	115	30%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	323	294	–29	–9%
Befektetett eszközök	20 577	22 644	2 067	10%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	13 355	14 749	1 394	10%
Vevők	9 797	10 242	445	5%
Adókövetelés	763	200	–563	–74%
Egyéb pénzügyi követelések	139	139	0	0%
Egyéb forgóeszközök	1 584	1 745	161	10%
Pénzeszközök	2 061	2 460	398	19%
Forgóeszközök	27 699	29 535	1 836	7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	48 276	52 179	3 902	8%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	3 975	5 226	1 251	31%
Tartalékok	9 404	17 962	8 558	91%
Ebből visszavásárolt saját részvény	(37)	–36		
Anyavállalat részesedése az eredményből	1 271	–694	–1 965	–155%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	14 650	22 494	7 844	54%
Külső tulajdonosok részesedése	2 557	301	–2 256	–88%
Saját tőke	17 206	22 795	5 589	32%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	2 832	1 946	–885	–31%
Halasztott adókötelezettség	235	234	–1	–1%
Halasztott bevételek	545	537	–9	–2%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 325	2 698	373	16%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	5 937	5 415	–522	–9%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	11 584	12 794	1 210	10%
Szállítók	9 709	8 579	–1 130	–12%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	446	210	–236	–53%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	474	327	–146	–31%
Adókötelezettség	1 127	603	–523	–46%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	81	81	0	0%
Céltartalékok	149	232	83	56%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 563	1 141	–422	–27%
Rövid lejáratú kötelezettségek	25 133	23 969	–1 164	–5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	31 070	29 384	–1 686	–5%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	48 276	52 179	3 902	8%

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló

A Társaság eszköz állománya 2012. december 31-én 52 179 ezer euró volt, ami 3902 ezer euróval volt magasabb a bázis időszak értékénél.

A Befektetett eszközök értéke 2067 ezer euróval volt magasabb 2012. december 31-én a 2011. december végi fordulónapi állományhoz képest. A Társaság 2012. márciusban és májusban összesen 6121 ezer euró tőkét vont be elsősorban gyártásfejlesztésre. A beruházások megindultak, a sepsiszentgyörgyi EPS gyár 2012. szeptember közepén átadásra került, és megkezdődtek a káli üvegszövet-gyártás valamint az ukrainai EPS gyártás előkészületei is. Az elkészült és folyamatban lévő gyártási beruházásokra valamint a legszükségesebb tárgyi eszközpótlásokra összesen 3228 ezer euró értékben költött a Társaság a 2012-es évben.

A Csoport készletállománya 1394 ezer euróval haladta meg az előző év bázis időszakának számait, míg vevő állomány 5%-kal, 442 ezer euróval volt magasabb az előző évinél, ami megfelel a csoport utolsó negyedéves éves árbevétel növekedésének.

A Csoport szállítóállománya 1130 ezer euróval, a hosszú lejáratú hitelek állománya 885 ezer euróval kisebb a 2011-es bázisnál. A rövid lejáratú hitelek állománya a magasabb záró készletszint miatt 1210 ezer euróval magasabb volt 2012. december végével, mint egy évvel korábban.

A Csoport pénzeszköz állománya 2012. december 31-én 398 ezer euróval haladta meg a korábbi év zárókészletét.

7. Cash – flow, banki információk

Adatok ezer euró	2011. 12. 31.	2012. 12. 31.	Változás	Index
	(A)	(B)	B – A	(B/A – 1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	1 890	-1 203	-3 094	-164%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	2 127	1 794	-333	-16%
Elszámolt értékvesztés	619	242	-377	-61%
Készletek hiánya és selejtezése	179	162	-17	-10%
Céltartalékok képzése (feloldása)	-60	83	143	-239%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége) vesztesége	-73	10	83	-114%
Kamatköltség	1 154	1 222	68	6%
Kamatbevétel	-128	-412	-284	221%
Társult vállalkozásokból származó veszteség	7	-2	-9	-130%
Nem realizált árfolyamvesztés (nyereség)	585	-714	-1 299	-222%
Működőtőke változásai:				
Működő tőke változásai:	237	-660	-897	-378%
Vevőkövetelések állományváltozása	2 918	-1 583	-4 502	-154%
Készletek állományváltozása	188	431	242	129%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-293	-1 130	-837	286%
Szállítók állományváltozása	-1 782	-595	1 187	-67%
Fizetett nyereségadó	-172	-168	4	-2%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	7 398	-2 522	-9 920	-134%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-1 583	-3 102	-1 519	96%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	217	126	-91	-42%
Kölcsön visszafizetése	0	0	0	0%
Kapott kamat	128	412	284	221%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-1 238	-2 564	-1 326	107%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG				
Részvénykibocsátás bevétele	0	6 121	6 121	0%
Hitelfelvétel	0	0	0	0%
Hiteltörlesztés	-4 376	325	4 701	-107%
Fizetett kamat	-1 151	-1 222	-72	6%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	-5 527	5 223	10 750	-195%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	632	137	-496	-78%
Pénzeszközök az év elején	1 412	2 061	649	46%
Pénzeszközök árfolyam különbözete	16	262	245	1492%
Pénzeszközök az időszak végén	2 061	2 460	398	19%

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2012-ben – 1999 ezer euró volt. A tüzessel is sújtott gyengébb adózás előtti eredmény különbség (-3904 ezer euró), a bázis évinél lényegesen magasabb készlet állomány különbség (4502 ezer euró) – a szezonra való készlet feltöltésben rejlő lényeges különbségek (2011-ben 2010 év végi magas stratégiai készlet) – magyarázzák a tárgyévi és a bázis év közötti jelentős változást.

A befektetési tevékenység cash-flow-jánál a gyártási beruházások beindulásával magasabb összeget költött a Társaság tárgyi eszközök beszerzésre 2012-ben, mint a bázis időszakban, ugyanakkor kamat bevétele is magasabb volt a tőkebevonás miatti pénztöbblet miatt. A pénzügyi tevékenységnél 2012-ben megjelenik a 6121 ezer eurónyi tőkebevonás is.

Mindent egybevetve a Csoport pénzeszközállománya 2012. december végével 2460 ezer euró volt, ami 398 ezer euróval magasabb a bázis időszakénál.

Hitelekhez, banki tevékenységhez kapcsolódó információk:

A Társaság meghosszabbította a banki kereteit és 2013. év elejével újratárgyalja a finanszírozási és banki kondícióit.

A sepsiszentgyörgyi gyártási beruházás utófinanszírozása engedélyezésre került, a hitel folyósítása folyamatban van.

A Masterplast Nyrt. az árfolyamkockázatok csökkentésére a Csoporton belül nyújtott (intercompany) euró alapú hitelállományát átstrukturálja, és ahol a leányvállalati tulajdonviszonyok lehetővé teszik – konverziós program lezárásra került – tőkeemeléssel biztosítja a forrást leányvállalatai számára. Ennek keretében a szerb és bolgár leányvállalat számára nyújtott intercompany hitel 2012. év végével tőkésítésre került, és az osztrák, cseh és kínai leányvállalat tőkeemelése is folyamatban van. A lengyel és szlovák leányvállalatoknak a korábban Csoporton belül nyújtott hitelt bankhitellel kívánja kiváltani a Társaság.

A Csoport érintett vállalatai 2012. december végével megfeleltek a banki szerződésekben előírt hitelfedezeti monitoring szabályoknak – melyek alapján a hó végi le nem járt kinnlevőség és aktív készlet állományai az előírt mértékben meghaladták a havi forgóeszköz-hitelállományait.

8. Saját tőke elemeinek a változása (euró)

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény – tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2011. január. 1.	3 975 490	0	0	12 411 401	-2 137 213	10 274 188	355 183	14 604 861	2 720 865	17 325 726
Mérleg szerinti eredmény						0	1 270 611	1 270 611	320 434	1 591 045
Egyéb átfogó jövedelem					-1 856 206	-1 856 206		-1 856 206	-484 643	-2 340 849
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése				355 183		355 183	-355 183	0		0
Visszavásárolt saját részvények		-36 745						-36 745		-36 745
Tulajdonosi hozzájárulás			630 528			630 528		630 528		630 528
2011. december 31.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 993 419	9 403 693	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
2012. január. 1.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 993 419	9 403 693	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
Mérleg szerinti eredmény						0	-694 084	-694 084	-528 480	-1 222 564
Egyéb átfogó jövedelem					1 149 736	1 149 736		1 149 735	-1 865 234	-715 499
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése				1 270 611		1 270 611	-1 270 611	0		0
Visszavásárolt saját részvények		871						871		871
Tőkeemelésből származó változás	1 250 901		6 381 031			6 381 031		7 631 932		7 631 932
Tulajdonosi hozzájárulás			-105 221			-105 221		-105 221		-105 221
Külső tulajdonosok részesedésének változása				-208 445	70 475	-137 970		-137 970	137 970	0
2012. december 31.	5 226 391	-35 874	6 906 338	13 828 750	-2 773 208	17 961 880	-694 084	22 494 186	300 912	22 795 098

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011. december 31-i auditált és 2012. december 31-i nem auditált beszámoló

A Társaságnál 2012-ben az alábbi tőkeemeléshez kapcsolódó tranzakció zajlottak:

2012. január 26-án a leányvállalatok kisebbségi tulajdonosainak lehetősége nyílt – a Csoport konverziós programjának keretében –, hogy részesedéseik egy részét (50%) anyavállalati részvényre konvertálják, nem pénzbeli hozzájárulásként (üzletrész apport), megemelve ezzel az anyavállalat alaptőkéjét. A tranzakció eredményeként az alaptőke 111 ezer euróval, a tőketartalék 391 ezer euróval emelkedett. A bejegyzett tulajdonrész változások leányvállalati eredménytartalékai átvezetésre kerültek az anyavállalat és a külső tulajdonosok között.

2012. március 23-ával a zártkörű részvényértékesítésből befolyt összegből zártkörű tőkeemelés történt, melynek eredményeképpen a Társaság jegyzett tőkéje 594 ezer euróval, tőketartaléka 3147 ezer euróval növekedett.

2012. május 23-ával a BÉT aukciós modulját használva részvényértékesítésből befolyt összegből zártkörű tőkeemelés történt, melynek hatására a Társaság jegyzett tőkéje további 378 ezer euróval, tőketartaléka pedig további 2002 ezer euróval emelkedett.

2012. november 5-én – a hosszú távú leányvállalati részesedés konverziós programmal összefüggésben – zártkörű alaptőke emelés történt. A tranzakció eredményeként az alaptőke 168 ezer euróval, a tőketartalék 841 ezer euróval emelkedett.

9. Mérlegen kívüli tételek bemutatása

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	összeg	Pénznem
Masterplast Nyrt.	hitelfedezeti	150 000,00	EUR	150 000,00	EUR
Masterplast Nyrt.	hitelfedezeti	1 120 000,00	EUR	1 120 000,00	EUR
Masterplast Kft.	vám és vám ÁFA fedezeti	495 000 000,00	HUF	1 699 337,43	EUR
Masterfoam Kft.	vámfedezeti	10 000 000,00	HUF	43 968,30	EUR
Masterplast YU D.o.o.	támogatás	100 000,00	EUR	100 000,00	EUR
Összesen:				3 147 635,78	EUR

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2012 december 31-i nem auditált beszámolója, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Mérlegen kívüli kötelezettségek: pénzügyi értékelés szempontjából jelentőséggel bíró, de a mérlegben nem feltüntetett tételek (pl. kezességvállalás, garanciavállalás záloggal kapcsolatos kötelezettségek stb.).

10. Saját gyártó kapacitásaink bemutatása

A Csoport szabadkai EPS gyárában 2012 utolsó negyedében a termelés volumene 6,1%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakához képest, a kibocsátás mintegy 68,5 ezer m³ volt. Az éves kumulált termelés 1,7%-al magasabb, mint a 2011-es év.

A nyár elején Szabadkára áthelyezett hálós-élvédő gyártás az utolsó negyedévben is jól teljesített, a Cégcsoport növekvő igényeit stabilan kiszolgált. Az utolsó negyedév hálós-élvédő gyártása 13%-kal haladta meg a tavalyi káli gyártási munkapont kibocsátását, 1337 ezer méter terméket gyártva.

A Csoport káli központú habfólia üzem utolsó negyedéves árbevétele az előző év azonos időszakához képest nagyságrendileg 15%-kal csökkent, míg a mennyiségi kibocsátás – termékportfólió a vastagabb termékek irányába történő átrendeződése miatt – 3%-kal növekedett. Éves szinten az árbevétel azonos a 2011-es évvel, míg az év folyamán mennyiségben 2%-al kevesebb terméket gyártott a Vállalat.

A káli profilgyártó üzem utolsó negyedévben már csak a gipszkarton profilokat gyártott – hálós élvédő-gyártás az év közepén a szabadkai üzembe került áthelyezésre. A megmaradt GK profilgyártás mennyiségi kibocsátása és árbevétele mintegy 22-23%-os csökkenést mutatott 2012-ben az előző évhez képest.

Kálon az üvegszövet gyár technológiája megérkezett és letelepítésre került. A próbagyártások – gépbeállítások az év végével elkezdődtek és a terveknek megfelelően 2013. I. negyedévében befejeződnek. 2013 II. negyedévéől a gyártósor már teljes kapacitással termelni fog.

A Vállalat Sepsiszentgyörgyön – a terveknek megfelelően – a IV. negyedévben elindította a saját EPS gyártó üzemét. A termék minőségére vonatkozó vevői visszajelzések pozitívak. Az utolsó negyedévben az idegen gyártású készletek kifuttatásával párhuzamosan a kereskedelmi igényeket már saját gyártásból szolgálta ki a Vállalat.

A Társaság stratégiai terveinek megfelelően elkezdte az ukrainai EPS gyártás-beruházást. Az év utolsó negyedévében megvásárlásra került a gyártás helyéül szolgáló ingatlan. A Vállalat elkezdte a felújításhoz, átépítéshez szükséges tervezői és engedélyeztetői munkát, leegyeztette és megrendelte a technológiát.

11. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2011. 12. 31.	2012. 12. 31.
Társaságnál dolgozók	46	49
Csoportszinten alkalmazott	637	691

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport létszámnövekedését a Romániában elindult gyártás és a folyamatban lévő gyártási projektek (ukrán EPS, káli üvegszövet gyártás) megnövekedett humán erőforrás igénye magyarázza.

12. 2012 év vége és ezen jelentés publikálása közti jelentősebb események

A közzétett információkon kívül jelentős esemény nem történt.

13. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Törzstőke	Helyi könyv –vizsgálat	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Tevékenység
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	36 000 RON	Igen	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	192 557 060 Din	Igen	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem, EPS gyártás
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	26555 EUR	Igen	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast d.o.o.	Horvátország	20 000 HRK	Igen	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Master Plast Plus S.r.o.	Csehország	200 000 Kč		100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Bulgaria Eood	Bulgária	1 763 700 LEV		99,89%	0,11%	Építőanyag nagykereskedelem
MasterPlast TOV	Ukrajna	27 000 UAK	Igen	90%	90%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	200 000 PLN		95%	95%	Építőanyag nagykereskedelem
MasterFoam Kft.	Magyarország	3 000 000 Ft	Igen	85%	85%	Fólia gyártás
Fóliatex Kft.	Magyarország	3 000 000 Ft	Igen	100%	100%	Építőanyag kiskereskedelem
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	35000 EUR		100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterprofil Kft.	Magyarország	3 000 000 Ft	Igen	95%	95%	Profil gyártás
Masterplast Kft.	Magyarország	10 000 000 Ft	Igen	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Asia Co. Limited	Hong Kong	100 HK\$		95%	95%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast D.O.O.	Macedónia	973 255 MKD		10%	10%	Építőanyag nagykereskedelem
OOO Masterplast RUS	Oroszország	1 000 000 RUB		99%	99%	Építőanyag nagykereskedelem
Green MP Invest	Ukrajna	20 620 000 UAH		100%	100%	Vagyonkezelő
Green MP Prom	Ukrajna	1 000 901 UAH		100%	100%	EPS gyártás
Közvetett kapcsolatok		Tulajdonos: Masterplast YU D.o.o				
Masterplast D.O.O.	Macedónia	973 255 MKD		80%	80%	Építőanyag nagykereskedelem
Közvetett kapcsolatok		Tulajdonos: Masterplast Romania S.R.L.				
ICS Masterplast Construct SRL	Moldávia	8 250 MDL		100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Közvetett kapcsolatok		Tulajdonos: Masterplast Asia Co. Limited				
Shanghai Masterplast Building Material Trading Co.,Ltd	Kína	1 910 020 CNY		67%	67%	Építőanyag nagykereskedelem
A CSOPORT TÁRSULT VÁLLALKOZÁSA:						
Közvetett kapcsolat		Tulajdonosok: Masterplast YU D.o.o, Masterplast Doo				
Igmin MB Doo	Bosznia – Hercegovina	2 000 KM		30%	30%	Építőanyag nagykereskedelem

2012. utolsó negyedében a Masterplast Nyrt. konverziós programja keretében részvénytulajdonosi cserével 5%-kal növelte a Masterplast Kft.-ben, 15%-kal a Masterplast Yu. D.O.O.-ban (Szerbia), 10%-kal a Masterplast Ukrajna TOV-ban és 10%-kal a Masterfoam Kft.-ben a tulajdonrészét.

A Masterplast Nyrt. 2012. IV. negyedévében megvásárolta a Masterplast Romania S.R.L 29%-os és a Masterplast d.o.o.(Horvátország) 20%-os tulajdonrészét, így ezekben a vállalatokban a tulajdonrésze 100%-ra nőtt.

A Masterplast Nyrt. a szerbiai Masterplast YU D.o.o-ban 1700 ezer euró, a Masterplast Bulgaria Eood-ben 897 ezer euró tőkeemelést hajtott végre 2012. utolsó negyedévében.

14. Vezető állású személyek és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Az Igazgatótanács tagjai:

Név	Beosztás	Megbízás kezdete (igazgatósági tagság kezdete)	Megbízás vége	Igazgatótanács/ Igazgatóság tagként eltöltött idő	Részvénytulajdon
Tibor Dávid	Igazgatótanács elnöke	2008. 04. 03.	2013. 04. 30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	5 496 751 db törzsrészvény
Ács Balázs	Igazgatótanács alelnöke	2008. 04. 03.	2013. 04. 30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	4 296 278 db törzsrészvény
Bojár Gábor	Igazgatótanács tag	2008. 04. 03.	2013. 04. 30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	6 148 db törzsrészvény
Dr. Gara Iván	Igazgatótanács tag	2008. 04. 03.	2013. 04. 30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	8 382 db törzsrészvény*
Szőnyi András	Igazgatótanács tag	2008. 04. 03.	2013. 04. 30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	6.148 db törzsrészvény

*közvetett tulajdon (Ridge Road Kft.)

A Társaság felső vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja:

Név	Beosztás	Jelenlegi felsővezetői pozíció kezdete	Jelenlegi felsővezetői pozíció megszűnése	Részvénytulajdon a Tájékoztató lezárásának napján
Tibor Dávid	vezérigazgató	2006. 09. 29.	határozatlan idejű	5 496 751 db
Balogh Róbert	nemzetközi beszerzési és export –igazgató	2009. 03. 01.	határozatlan idejű	91 489 db
Csokló Gábor	gyártási, műszaki és innovációs igazgató	2010. 01. 01.	határozatlan idejű	40 000 db
Plókai Dézi	nemzetközi marketing és PR vezető	2012. 09. 14.	határozatlan idejű	–
(születési név: Hornyai Dézi)	nemzetközi marketing és PR vezető	2012. 09. 14.	határozatlan idejű	–
Nádasi Róbert	gazdasági igazgató	2010. 08. 02.	határozatlan idejű	33 864 db
Pécsi László	közép –európai régióigazgató	2009. 03. 01.	határozatlan idejű	40 000 db
Szauer Nikolett	HR osztályvezető	2009. 03. 01.	határozatlan idejű	–
Józsa Dávid*	nemzetközi logisztikai igazgató	2009. 03. 01.	határozatlan idejű	–
Bunford Tivadar**	dél –európai régióigazgató	2012. 09. 14.	határozatlan idejű	451 987 db***
Czvitkovics László	észak –európai régióvezető	2013. 01. 04.	határozatlan idejű	–

* A Masterplast Kft. vezetőjeként a Csoport operatív irányításában vesz részt

** A Masterplast YU D.o.o. vezetőjeként a Csoport operatív irányításában vesz részt

*** közvetlenül és közvetetten birtokolt

15. A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei

A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei a jelentés lezárásnak időpontjában a bejelentések alapján a cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkére és a megkeletkezett részvényekre vetítve:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Tibor Dávid	nem	5 496 751	39,997
Ács Balázs	nem	4 296 278	31,26
OTP Alapkezelő Zrt.	nem	799 000	5,81
Összesen		10 592 029	77,067

16. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének bemutatása

	2012. 12. 31
Kibocsátó tulajdonában lévő	5 438
Leányvállalatoknál lévő	0
Mindösszesen	5 438

17. A Társaság tárgyidőszakban megjelent közzétételei:

Megjelenés	Tárgy
2012. 01. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 01. 26.	Tájékoztatás alaptőke-emelésről
2012. 02. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 02. 17.	Könyvvizsgálói jelentések a Társaság 2012. január 26-i alaptőke-emeléséhez kapcsolódóan
2012. 02. 22.	Tájékoztatás alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 02. 22.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 02. 27.	Tájékoztatás a 2011. év 1-12. hónapjának gazdálkodásáról
2012. 03. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 03. 05.	Tájékoztatás romániai gyártótevékenység megkezdéséről
2012. 03. 19.	Bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalmának szabályzata és irányelvei
2012. 03. 21.	Tájékoztatás zártkörű intézményi tőkebevonás folyamatáról
2012. 03. 21.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 03. 23.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 03. 23.	Tájékoztatás alaptőke-emelésről
2012. 03. 23.	Közgyűlési meghívó
2012. 03. 23.	Javadalmazási nyilatkozat
2012. 04. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 04. 04.	Tájékoztatás alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 04. 04.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 04. 04.	Közgyűlési előterjesztések
2012. 04. 17.	Tájékoztatás romániai beruházásról
2012. 04. 25.	Közgyűlési határozatok
2012. 04. 25.	Közgyűlés által elfogadott Alapszabály-módosítás
2012. 04. 25.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2012. 04. 25.	Éves jelentés (konszolidált, IFRS szerinti, auditált)
2012. 04. 25.	A Társaság anyavállalati éves beszámolója (magyar számviteli elvek szerinti, auditált)

Megjelenés	Tárgy
2012. 04. 26.	Összefoglaló jelentés
2012. 05. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 05. 02.	Tőzsdei Tájékoztató és kapcsolódó Hirdetmény
2012. 05. 03.	Tájékoztatás ukrainai beruházásról
2012. 05. 08.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 09.	Időközi vezetőségi beszámoló
2012. 05. 11.	Értékesítési Ajánlat
2012. 05. 23.	Tájékoztatás aukció eredményéről
2012. 05. 23.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 24.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 24.	Tájékoztatás alaptőke-emelésről
2012. 05. 25.	Közgyűlési jegyzőkönyvi kivonat
2012. 05. 29.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 06. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 06. 01.	Tájékoztatás a 2012. április 25-i közgyűlés határozatainak megfelelő változások cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 06. 01.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 06. 12.	Tájékoztatás alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 06. 12.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 07. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 07. 03.	Tőzsdei Tájékoztató és kapcsolódó Hirdetmény
2012. 07. 05.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 08. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 08. 23.	Tájékoztatás új magyarországi gyártótevékenység megindításáról
2012. 08. 24.	Féléves jelentés
2012. 08. 30.	Tájékoztatás hosszú-távú részvényalapú vezetői ösztönző programról
2012. 09. 03.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2012. 09. 05.	Tájékoztatás saját részvény tranzakcióról
2012. 09. 10.	Tájékoztatás saját részvény vásárlásról
2012. 09. 11.	Tájékoztatás a nagyváradi raktárbázison történt rendkívüli eseményről
2012. 09. 12.	Tájékoztatás sepsiszentgyörgyi üzemavatásról
2012. 09. 27.	Tájékoztatás részesedés-szerzésről
2012. 10. 01.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2012. 10. 08.	Tájékoztatás személyi változásról
2012. 10. 15.	Tájékoztatás üvegszövet-háló gyártás megindításáról
2012. 10. 19.	Tájékoztatás Wekerle Sándor Kárpát-medencei Gazdasági Díj elnyeréséről
2012. 11. 05.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2012. 11. 05.	Tájékoztatás alaptőke-emelésről
2012. 11. 09.	Könyvvizsgálói jelentések a Társaság 2012. november 5-i alaptőke-emeléséhez kapcsolódóan
2012. 11. 15.	Időközi vezetőségi beszámoló
2012. 11. 20.	Tájékoztatás részesedés-szerzésről
2012. 11. 21.	Tájékoztatás saját részvény vásárlásról
2012. 11. 22.	Tájékoztatás az Épületenergetikai Civil Akadémiáról
2012. 11. 23.	Tájékoztatás alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről

Megjelenés	Tárgy
2012. 11. 23.	Hatályos Alapszabály
2012. 12. 01.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2012. 12. 07.	Tájékoztatás saját részvény vásárlásról
2012. 12. 07.	Tájékoztatás részesedés-változásról
2012. 12. 12.	Tájékoztatás saját részvény vásárlásról
2012. 12. 20.	A Masterplast Nyrt. tájékoztatása
2012. 12. 20.	Tájékoztatás szerbiai leányvállalatban történt tőkeemelésről
2012. 12. 21.	Tulajdonosi bejelentések

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 tudása szerint, a 2012. év. 1 – 12. hónapjának gazdálkodásáról készített összevont (konszolidált), nem auditált tájékoztatása valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről.

Sárszentmihály, 2013. február 27.



Tibor Dávid
vezérigazgató

