

MASTERPLAST
GROUP-INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT
VEZETŐSÉGI ÉS ÜZLETI JELENTÉSE
2013

Cégjegyzékszám: 07-10-001342
Adószám: 13805300-4-07

Vállalkozás megnevezése: Masterplast Nyrt.
Vállalkozás címe: 8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/a.

KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

Az Európai Unió (EU) által elfogadott és beiktatott, IFRS Nemzetközi Számviteli Standardok előírásai szerint készült

A közzétett adatokat könyvvizsgáló ellenőrizte

Az üzleti év: 2013.01.01.-2013.12.31.

Sárszentmihály, 2014. április 15.



.....

Elnök- vezérigazgató

Tartalomjegyzék

Bevezetés	3
Tulajdonviszonyok	3
Szavazati jogok és szavazás	4
Saját részvények adatai.....	4
Igazgatótanács	4
Audit Bizottság.....	5
Közgyűlés	5
Leányvállalatok	6
Terjeszkedési terv	7
Makrogazdasági folyamatok hatása a cégcsoport tevékenységére.....	7
Tevékenységből származó teljesítmények alakulása	8
Forgalom termékcsoportok szerinti bemutatása	8
A forgalom országokénti alakulása	10
A Masterplast konszolidált eredményének alakulása.....	12
A Társaság vagyoni helyzetének bemutatása	15
Pénzügyi és egyéb gazdálkodási mutatók	16
Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység	16
Környezetvédelem	17
Rövid távú tervek bemutatása	18
Hosszú távú stratégia bemutatása.....	18
Kockázatkezelési politika bemutatása.....	20
Telephely bemutatása	23
Vezetési és szervezeti intézkedések a mérleg fordulónapja után	24
Társadalmi felelősségvállalás.....	25
Felelős vállalatirányítás	27
Jövőre vonatkozó megállapítások.....	27
Összegzés	27

Bevezetés

Az üzleti jelentés a Cégcsoport eredményeinek elemzését, valamint minden olyan további információt tartalmaz, mely a működés megítéléséhez szükséges, így többek között a várható fejlődés irányát a felmerülő kockázatokkal együtt, a vezetőség bemutatását, a kutatási-fejlesztési tevékenységet, társadalmi felelősségvállalást.

Tulajdonviszonyok

Magánszemélyek által alapított gazdasági társaság, amit magánszemély tulajdonosai kereskedelmi céllal hoztak létre 1997-ben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

- 13.742.961db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény

A részvények előállítási módja: dematerializált részvény.

ISIN azonosító: HU0000093943

		2013	2012
1	Tibor Dávid	549 675 100 Ft	549 675 100 Ft
2	Ács Balázs	429 627 800 Ft	429 627 800 Ft
3	OTP Alapkezelő	79 900 000 Ft	79 900 000 Ft
4	Több kisebbségi tulajdonos:	313 703 400 Ft	314 549 400 Ft
5	Visszavásárolt részvények	1 389 800 Ft	543 800 Ft
Összesen:		1 374 296 100 Ft (5 226 390 EUR)	1 374 296 100 Ft (5 226 390 EUR)

2011 év elején a Társaság döntött a tőzsdére lépés és a csoport középtávú terveinek megvalósításához tervezett tőkepiaci tőkebevonás koncepciójáról, valamint a nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásáról.

Ennek megfelelően 2011. április 20-án nyílt részvénytársasággá alakulás bejegyzése, majd 2011. november 29-én a technikai bevezetés a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént. 2012-ben két tranzakcióval részvénykibocsátással járó, 6,1 millió euró tőkebevonást végzett a Társaság, ami kiszélesítette tulajdonosi szerkezetét.

Szavazati jogok és szavazás

Minden törzsrészvény tulajdonosa egy szavazatra jogosult. Csak a részvénykönyvbe a Közgyűlést megelőzően bejegyzésre került részvénytulajdonosok jogosultak a közgyűlésen szavazati joggal részt venni.

A Közgyűlés a határozatait egyszerű szavazattöbbséggel hozza, kivéve ahol a Gazdasági Társaságokról szóló törvény a döntést a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségéhez köti.

Amennyiben a Közgyűlés úgy határoz, hogy az Igazgatótanács valamely kérdésben hozott döntését megváltoztatja, akkor az eredeti határozatot módosító határozat csak abban az esetben érvényes, ha a jelenlévő részvényesek ezt elfogadják.

Saját részvények adatai

A Cégcsoport a mérleg fordulónapján 13 898 db visszavásárolt dematerializált saját részvénnel rendelkezett.

Igazgatótanács

A közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyeket kivéve – a Társaság végső döntéshozó testülete. Tevékenységét a Társaság Alapszabálya, a közgyűlés határozatai és a mindenkor hatályos jogszabályok szerint végzi.

Az Alapszabály értelmében, az Igazgatótanács öt tagból áll, akiket az éves rendes Közgyűlés választott meg.

2013. december 31-én az Igazgatótanács tagjai:

- Tibor Dávid – elnök
- Ács Balázs – alelnök
- Kazár András – független tag
- Dr. Gara Iván – független tag
- Szönyi András – független tag

Audit Bizottság

A Közgyűlés az Igazgatótanács független tagjai közül a Társasági és a Tőkepiaci törvényben meghatározott hatáskörök ellátására háromtagú Audit Bizottságot hozott létre.

Az Audit Bizottság tagjai:

- Kazár András
- Dr. Gara Iván
- Szőnyi András

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a Könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviselőjében a szerződés aláírása;
- d) a Könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a Könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén - az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- f) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- g) a belső audit munkájának felügyelete, irányítása.

Közgyűlés

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. Az éves rendes közgyűlés hatáskörébe tartozik többek között az éves pénzügyi beszámolók elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, az Igazgatóság megválasztása, illetve visszahívása, könyvvizsgáló választása, az Alapszabály módosítása, továbbá minden olyan döntés, amely a Társaság alaptőkéjére

materiális hatással van, és amelyet jogszabály vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

Leányvállalatok

A Masterplast csoport 2013. december 31-én 12 országban több leányvállalattal és leányvállalatainkon keresztül közvetett részesedéssel van jelen a régió építőipari piacán.

Név	Ország	Alapítás ideje
Master Plast s.r.o.	Szlovákia	1999
Masterplast Romania S.r.l.	Románia	2001
Masterplast Plus S.r.o.	Csehország	2002
Masterplast D.o.o.	Horvátország	2002
Masterplast Yu D.o.o.	Szerbia	2002
Masterfoam Kft	Magyarország	2004
Fóliatex Kft.	Magyarország	2004
Masterplast Bulgaria EOOD	Bulgária	2005
MasterPlast Ukraina T.O.B.	Ukrajna	2005
Masterplast Sp. Z.o.o.	Lengyelország	2005
Masterplast Österreich	Ausztria	2007
Masterplast Kft.	Magyarország	2007
Masterplast RUS	Oroszország	2011
Green MP Invest	Ukrajna	2012
Green MP Prom	Ukrajna	2012
Közvetett részesedések:		
Masterplast D.o.o.	Macedónia	2002
Masterplast Construct Sr.	Moldova	2008
Társult vállalkozások:		
Masterplast Igmin D.O.O.	Bosznia-Hercegovina	2007
Masterprofil Kft.	Magyarország	2006

Terjeszkedési terv

A társaság nem kíván a közel-jövőben új országokban további leányvállalatokat nyitni, azonban Oroszországban új munkapontok létesítésével tervezi üzleti jelenlétét, forgalmát és eredményét növelni. A megvalósuló gyártási beruházásokra alapozva – elsősorban a káli üvegszövet-gyártás – tovább kívánja bővíteni a magyarországi központból irányított exportértékesítő tevékenységét.

Makrogazdasági folyamatok hatása a cégcsoport tevékenységére

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok 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 szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma nagymértékben kapcsolódik az épületek, lakások felújításának piacához.

Annak ellenére, hogy néhány országban némi élénkülést jeleznek a statisztikák, a Vállalat tapasztalatai szerint az új lakóépületek piacán továbbra is szinte mindenhol visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható 2013-ban, melyet alátámasztanak az EUROSTAT statisztikái is a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról.

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2012. I. negyedévtől - 2013. III. negyedévig:

	2012. I. né	2012. II. né	2012. III. né	2012.IV. né	2013. I. né	2013. II. né	2013. III. né
Bulgária	-7,0	3,2	-2,0	7,9	-3,4	9,4	11,5
Csehország	16,8	-21,7	-9,4	4,2	6,7	-3,2	-3,7
Horvátország	-12,2	-6,0	-10,1	-20,0	6,8	-18,3	-6,2
Magyarország	-16,1	3,0	6,7	-16,1	-20,0	6,1	-8,1
Ausztria	-18,9	-3,8	-8,3	11,6	13,4	0,9	9,3
Lengyelország	-5,1	-1,2	-9,2	-5,6	-5,1	-0,8	0,3
Románia	-0,1	5,7	-6,1	-1,6	5,1	-5,6	4,7
Szlovákia	-1,8	9,1	11,5	-22,2	-20,3	135,9	-33,7

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

2013-ban Bulgáriában, Ausztriában és Romániában növekedett az építési engedélyek száma, a többi országban csökkenést, ill. stagnálást mutatnak az adatok. Az 2013. évi magyarországi építőipari statisztikák már egyértelmű építőipari teljesítménynövekedésről számolnak be, azonban a Társaság még nem tapasztalt javulást a piacain. Kiemelendő a horvát és szlovák építési engedélyszám utolsó negyedéves visszaesése, míg a lengyel piac a stagnálás jeleit mutatja.

Nem tapasztalt a Vállalat lényeges változást 2013-ban a felújítások piacán sem. A Magyarországon bejelentett további energia- és gázár-csökkentő intézkedések – melyek megnyújtják, lassítják a felújítási beruházások megtérülését – negatívan hatottak a felújítási piacra. Romániában, Szerbiában és Horvátországban a piac tovább gyengülése, míg a többi országban stagnálás volt tapasztalható. Az Ukrajnában kialakult politikai helyzet sajnos negatívan hatott a gazdaságra, ezen belül az építőipari piacra is. A Vállalat piaci tapasztalataival egyező trendet vázol a Buildecon legfrissebb felmérése is, ami egyedül Lengyelországban és Oroszországban jelez érdemi élénkülést az épület felújítás piacán.

Tevékenységből származó teljesítmények alakulása

A forgalom termékcsoportok szerinti bemutatása

Fő termékcsoportok	2012	2013	Változás %
	(A)	(B)	(B/A-1)
	ezer Euró	ezer Euró	
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	38 041	38 392	1%
Tetőfóliák és tető kiegészítők	12 751	11 499	-10%
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	4 626	3 779	-18%
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	7 716	6 946	-10%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	15 879	14 341	-10%
Építőipari kiegészítő termékek	4 209	4 325	3%
Gyártási és csomagolóanyag	2 011	2 041	1%
Nettó árbevétel	85 234	81 322	-5%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz			
Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei	45%	47%	
Tetőfóliák és tető kiegészítők	15%	14%	
Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések	5%	5%	
Szárazépítészeti és kiegészítő profilok	9%	9%	
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	19%	18%	
Építőipari kiegészítő termékek	5%	5%	
Gyártási és csomagolóanyag	2%	3%	
Nettó árbevétel	100%	100%	

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Vállalat 2013. júniusban jelentős kereskedelempolitikai változtatásokat léptetett életbe, melyek célja a Vállalat eredménytermelésének fokozása. A változtatott politika alapján a Társaság homlokzati hőszigetelő rendszer és elemeinek értékesítésén túl a magasabb – szállítási költségeket is figyelembe vevő – marzs tartalmú termékek

értékesítésére helyezte a hangsúlyt, melynek hatása a második félév teljesítményében már megmutatkozott.

A Társaság árbevételén belül még továbbra is az elsősorban épület- és lakásfelújításokhoz kapcsolódó homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei adták a legnagyobb hányadot (47%), ahol elsősorban az üvegszövet-háló értékesítése növekedett a bázishoz képest, míg a magas kiszállítási költségekkel bíró polisztirol és homlokzati ragasztó eladásai csökkentek.

A tető-kiegészítők forgalma 10%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest, és e termékcsoporthoz a súly év végére 1%-al csökkent 2013-ban a bázishoz képest. A csökkenő építőipari piacok ellenére jól teljesített a Vállalat a horvát és az export piacokon, valamint növekedett a páraáteresztő fóliák értékesítése Romániában, Magyarországon és Bulgáriában.

Csökkenő mértékben ugyan, de tovább folytatódott a bitumenes tetőfedő anyagok elnevezésű termékcsoporthoz a Vállalat értékesítésének a visszaesése (-18%), ahol a kis súlyú Bulgárián kívül minden piacon csökkentek az eladások. A bitumenes hullámlemez forgalom jelentősebb csökkenése a piac visszaesésén túl a DIY szektor üzleti és gazdasági gyengülésének (Praktiker csoport) is tulajdonítható.

A szárazépítészet területén az árbevétel 10%-kal maradt el a tavalyi bázistól. Ebben a termékcsoporthoz kiemelendő a Vállalat által gyártott szárazépítészeti profilok jó teljesítménye, ugyanakkor a gyenge kereslet mellett, a Vállalat piaci pozícióinak átmeneti gyengülése – egyes partnerek közvetlen gyártói beszállítóktól szerzik be ezeket a termékeket – is szerepet játszott az éves forgalom csökkenésben. Negatívan hatott a termékcsoporthoz értékesítésének teljesítményére a korábban említett DIY szektor átszervezése és pénzügyi instabilitása is.

A második legnagyobb árbevétellel rendelkező hő-, hang- és vízszigetelési termékcsoporthoz 10%-os volt az árbevétel csökkenés, ahol csak a horvát és kisebb piacokon sikerült növekedést elérni, míg a nagyobb országokban visszaesett a Vállalat forgalma.

A jól szállítható – alacsony logisztikai költségű – kiegészítő termékek piacán 3 %-kal emelkedett a Csoport árbevétele a bázis időszakhoz képest. Itt elsősorban a magyar, ukrán, szlovák és export piacon növekedett érdemben a Társaság értékesítése.

A forgalom országokénti alakulása

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

Országok	2012	2013	Változás %
	(A)	(B)	(B/A-1)
	ezer Euró	ezer Euró	
Magyarország	22 151	20 790	-6%
Románia	19 376	16 546	-15%
Szerbia	9 644	8 819	-9%
Horvátország	5 664	5 094	-10%
Ukrajna	9 430	9 472	0%
Szlovákia	3 179	2 948	-7%
Lengyelország	4 138	4 952	20%
Export	5 751	6 652	16%
Egyéb	5 902	6 049	2%
Nettó árbevétel	85 234	81 322	-5%
Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz			
Magyarország	26%	26%	
Románia	23%	20%	
Szerbia	11%	11%	
Horvátország	7%	6%	
Ukrajna	11%	12%	
Szlovákia	4%	4%	
Lengyelország	5%	6%	
Export	7%	8%	
Egyéb	7%	7%	
Nettó árbevétel	100%	100%	

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

Magyarországon 6%-kal csökkent a Társaság árbevétele a bázis időszakkal összehasonlítva. A lakás és felújítási piaci kereslet csökkenése, ill. stagnálása mellett nagy szerepe volt a forgalom visszaesésében a módosított értékesítési stratégiának, ami kimondottan az eredménytermelésre helyezi a hangsúlyt a forgalom növelésével szemben. Év közepén a Társaság felülvizsgálta termék szortimentjét, megemelte a nem gazdaságosan kiszállított termékek árait és megváltoztatta értékesítő dolgozóinak motivációs rendszerét. Mindennek tulajdoníthatóan a Vállalat forgalma ugyan csökkent, azonban kereskedelmi árreése emelkedett, logisztikai (kiszállítási) költsége mérséklődött.

Romániában 15%-os volt a forgalom visszaesése a bázis időszakkal összehasonlítva, melyhez itt is jelentősen hozzájárultak a piac zsugorodásán túl, az év második felében bevezetett kereskedelempolitikai intézkedések. Az EPS (expandált polisztirol) piacán tapasztalható árverseny miatt megváltoztatta a Társaság a gyártási és értékesítési politikáját, ahol kisebb gyártói kibocsátás mellett gazdaságosabb működésre tért át, valamint szeptemberben felfüggesztette a ragasztó gyártását. Elsősorban az építőipari piac gyengesége miatt mintegy 9%-kal csökkent a Vállalat forgalma Szerbiában, míg Horvátországban 10%-os volt a forgalom visszaesése a bázis időszakkal összevetve. Mindkét országban jelentősen romlott az év során a vállalati szektor fizetőképessége, ami negatívan befolyásolta a Vállalat értékesítési teljesítményeit is. Az év eleji jelentős növekedés után csökkent Vállalat forgalma az év második felében Ukrajnában, melyre az építőipari szektor visszaesésén túl negatívan hatott az országban kialakult politikai és gazdasági krízishelyzet is. A szlovák piacon 7%-kal csökkent a Vállalat forgalma a tavalyi bázishoz képest, míg a lengyel piacon 20%, az Export piacokon 16%-kal nőtt a Csoport árbevétele a bázis időszakhoz képest. Mind a lengyel, mind az export piacokon az üvegszövet-háló értékesítés jelentős emelkedése segítette a Vállalat növekedését. Az Egyéb csoportba sorolt országok 2 %-os éves forgalomnövekedése az orosz és a bolgár leányvállalat teljesítményének tulajdonítható.

Összességében megállapítható, hogy az általánosan romló, negatív iparági környezetben a félévkor bevezetett kereskedelem politikai intézkedéseknek is tulajdoníthatóan 5%-kal csökkent a Csoport forgalma 2013-ban a bázis időszakkal összehasonlítva, ugyanakkor magasabb nyereségtartalmú termékek értékesítésében jól teljesített a Vállalat. Az új kereskedelmi stratégia hatására a csökkenő forgalom ellenére növelte a Társaság kereskedelmi és a szállítási költségeket is figyelembe vevő árrését.

A Masterplast konszolidált eredményének alakulása

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

Megnevezés	2013	2012	Változás (%)
(adatok ezer euróban)	(A)	(B)	(A/B)-1
Értékesítés árbevétele	81 322	85 234	-5%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-69 748	-72 376	-4%
Személyi jellegű ráfordítások	-8 674	-9 100	-5%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 552	-1 762	-12%
Saját termelésű készletek állományváltozása	1 108	682	62%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	224	-2 174	-110%
Üzleti eredmény	2 680	504	432%
<i>Üzleti eredmény tükár nélkül</i>	1 620	1 830	
Kamatbevétel	191	412	-54%
Kamatköltség	-939	-1 222	-23%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-736	-857	-14%
Pénzügyi eredmény	-1 484	-1 668	-11%
Adózott eredmény	1 215	-1 174	-203%
<i>Adózott eredmény tükár nélkül</i>	155	152	
EBITDA	4 232	2 266	87%
<i>EBITDA tükár nélkül</i>	3 172	3 592	-12%
EBITDA margin (%)	5,20	2,66	
<i>EBITDA margin (%) tükár nélkül</i>	3,90	4,21	
1részvényre jutó eredmény (EPS) EUR	0,09	-0,09	

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport értékesítési árbevétele 2013-ban 5%-kal maradt el a bázistól. Az év közepén életbe léptetett kereskedelmpolitikai változtatások hatására ugyanakkor növekedett a Vállalat kereskedelmi árrése. Elsősorban a nagysúlyú magyar és a horvát piacokon nőtt az árrés tömege a bázishoz viszonyítva, míg a többi országban százalékosan emelkedett a kereskedelmi marzs. Az alacsonyabb szállítási költségű termékek értékesítési fókuszával jelentősen csökkentek a Vállalat üzemanyag és jármű karbantartás költségei is a bázishoz viszonyítva. A román piacon tapasztalható erős árverseny miatt megváltoztatta a Társaság az EPS (expandált polisztirol) és

homlokzati ragasztó gyártás és értékesítési politikáját. A Vállalat szeptembertől felfüggesztette a ragasztó gyártását, míg az EPS esetében alacsonyabb gyártói kibocsátás mellett gazdaságosabb működésre állt át. A kezdeti gyártási nehézségek után jelentősen növekedett a káli üvegszövet-gyár termelékenysége és kapacitás kihasználtsága az év végére. A Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatás költségei 4%-kal mérséklődtek az árbevétel közel azonos mértékű csökkenésével párhuzamosan.

Csökkentek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai, melyek éves szinten 5%-os költségcsökkenést eredményeztek a bázis időszakhoz képest. Az új kereskedelempolitikához igazodva a Társaság további eszköz és erőforrás gazdálkodással kapcsolatos intézkedéseket léptetett életbe az utolsó negyedévben, ami a dolgozói létszám további csökkenését eredményezte. A Vállalat 2013. év végével 628 főt alkalmazott szemben a 2012. év végi 661 fős állománnyal, amit torzít a Masterprofil 2013. év végi konszolidációs körből való kivonásának a hatása (14 fő). Az év végi létszámleépítés csak kismértékű költségcsökkentéssel járt 2013-ban, teljes hatása 2014-től válik érzékelhetővé.

A kifutó tárgyi eszközök miatt csökkent a Vállalat értékcsökkenése, míg eszközpótló beruházásait – a gyártó beruházásokon kívül – későbbre halasztotta a Társaság. Átmenetileg felfüggesztette a Vállalat az ukrán gyártó beruházást, a gyár még nem került aktiválásra.

Horvátországban és Makedóniában romlott, míg a többi országban javult a Vállalat kinnlevőség állománya 2013-ban. A nagyváradi raktár tűzkárra a Vállalat 2012-ben 1326 ezer euró ráfordítást számolt el, míg 2013-ban 1060 ezer euró egyszeri bevétele keletkezett.

A Csoport 2013. üzleti tevékenységének eredménye 2680 ezer euró – egyedi tétel nélkül 1620 ezer euró – volt, szemben a 2012-es bázisidőszak 504 ezer – egyedi tétel nélkül 1830 ezer euró – nyereségével.

Csökkentek a Társaság kamatbevételei és ráfordításai. Éves szinten 62 ezer euróval javult a kamategyenleg eredménye a 2012-es évhez képest. Az üzlet szezonálisából eredően csökkent a Vállalat hitel kihasználtsága az utolsó negyedévben, ugyanakkor az ukrán deviza leértékelés kockázat-csökkentésére 1 MIO euró összegű hrvny hitelt vett fel a Társaság, melyből kifizette a devizában fennálló – csoporton belüli – kötelezettségeit.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai, ami döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza, 736 ezer euró veszteséget mutatott 2013-ban –

amiből 67 ezer euró nem realizált veszteség –, szemben a 2012-es 857 ezer euró veszteséggel. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizáikban értékesít, ezért az árfolyamok mozgása jelentősen befolyásolja pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyameredményekre. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyambiztosítási ügyletekkel is rendelkezik, melyek zárásainak és átértékeléseinek eredményei is megjelentek a pénzügyi műveletek egyéb eredményeiben. A magyar szervezet (Masterplast Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik.

A kissé javuló kamateredménynek és a mérsékeltebb éves pénzügyi (árfolyam) veszteségnek tulajdoníthatóan a Csoport összesített pénzügyi vesztesége 1484 ezer euró volt 2013. év végén, ami 184 ezer euróval alacsonyabb a bázisnál.

Összességében a Vállalat forgalma a negatív iparági környezet és a kereskedelempolitikai változtatásoknak tulajdoníthatóan éves szinten 5%-kal maradt el a bázistól. Kereskedelmi árreése a bevezetett intézkedések eredményeképpen emelkedett, mely szállítási költség csökkenéssel is párosult. A Társaság 2013. szeptembertől felfüggesztette a romániai ragasztógyártását, az EPS üzemében egy kisebb gyártói kibocsátás melletti gazdaságosabb működésre tért át, valamint év végére sikerült emelni a káli üveg-szövetgyártás kapacitást. Csökkentek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai, értékcsökkenése, valamint javította az eredményt a saját termelésű készletek állományváltozása is.

A Vállalat pénzügyi eredménye az alacsonyabb kamatráfordításoknak és a kedvezőbb árfolyam eredménynek köszönhetően némileg javult, így a Csoport kumulált adózott eredménye 2013. év végével 1215 ezer euró – egyedi tétel hatása nélkül 155 ezer euró – nyereség volt, szemben a bázis időszak 1174 ezer eurós veszteségével – egyszerű tétel hatása nélküli – 152 ezer euró nyereségével.

Kiemelendő, hogy a bevezetett új kereskedelempolitikai intézkedések hatására jelentősen javult a Vállalat eredménytermelése a második félévben. Míg 2013 első félévében 544 ezer euró volt a Vállalat egyedi tételektől megtisztított EBITDA-ja (1,4%-os EBITDA hányad), addig a második félévben ez az eredmény 2627 ezer eurót mutatott, ami 6,2 %-os EBITDA hányadnak felel meg. Alkalmazkodva a zsugorodó piaci körülményekhez a Vállalat további szerkezetátalakítási, költség-racionalizálási

intézkedéseket léptetett életbe az év végével, melynek hatásai a 2014-es évben válnak érzékelhetővé. A meghozott intézkedések magasabb árrést, hatékonyabb működést, így egy fenntartható javuló eredménytermelő képességet biztosítanak a Vállalat számára az iparági környezet javulásáig. A meglévő, és nyíló gyártókapacitások optimális, gazdaságos kihasználása tovább javíthatja a Vállalat eredménytermelő képességét a jövőben.

A Társaság vagyoni helyzetének bemutatása

A Társaság eszközállománya 2013. december 31-én 52 319 ezer euró volt, ami 76 ezer euróval mutatott alacsonyabb értéket a bázis időszak számainál.

A Befektetett eszközök értéke 2013 év végével 24 019 ezer eurót mutatott, ami 1511 ezer euróval magasabb a bázis időszak fordulónapi állományánál. 2012 szeptemberében átadásra került a Társaság EPS gyára a romániai Sepsiszentgyörgyön és 2013. márciusban megkezdődött a gyártás a káli üvegszövet-gyárában. Folyamatban van a Társaság ukrainai EPS és porkeverék gyártás beruházása – melyet tekintettel az egyre élesedő belpolitikai helyzetre – 2013 év végével felfüggesztett a Vállalat. A beruházás befejezéséhez szükséges költséges technológia-telepítési és építés-szerelési munkákat a politikai, piaci helyzet függvényében indítja újra a Társaság. Az elkészült és folyamatban lévő gyártási beruházásokra valamint a legszükségesebb tárgyi eszközpótlásokra összesen 2972 ezer euró értékben költött a Társaság a 2013-as évben.

A Csoport készletállománya 2013. december 31-én 1703 ezer euróval, míg vevő állománya a forgalom visszaesése és javuló kinnlevőség állományának tulajdoníthatóan 14 %-kal, 1401 ezer euróval volt alacsonyabb az előző évinél.

Az alacsonyabb készlet szint miatt 2492 ezer euróval csökkent a Társaság szállítóállománya, míg – a hiteltörlesztések ellenére – a romániai beruházás utófinanszírozásához, az ukrán deviza kitérttség fedezésére felvett hitelei miatt a hosszú és rövid lejáratú hitel-állománya összesen 2743 ezer euróval haladta meg 2013. december végén a bázis időszak záró-állományának értékét.

A Csoport pénzeszköz állománya 2013. december 31-én 4669 ezer eurót mutatott, ami 2286 ezer euróval magasabb a 2012-es év azonos időszak zárókészleténél.

Mivel a Vállalat 2,35 MIO eurós folyószámla hitelét EXIMBANK-os amortizálódó hitellé konvertálta, így a hitel lehívás rugalmassága csökkent, ami magasabb hitel és készpénz állomány formájában jelent meg a 2013-as mérlegszámokban.

Pénzügyi és egyéb gazdálkodási mutatók

	2013	2012
	tárgyév	előző év
	EUR	EUR
Forgóeszköz fedezeti mutató	1,3	1,2
Kamatfedezettségi mutató	4,5	1,9
Vevő forgási sebesség	nap 67	68
Szállító forgási sebesség	nap 64	65
Készlet forgási sebesség	nap 100	112,4
EBITDA	% 5,20	2,5
Adóssághányad	% 56	57

Kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenység

A vállalat elfogadott stratégiájához illeszkedően 2013-ben is kiemelten fontos terület volt az innováció és a kutatás-fejlesztés. A rendkívül éles piaci versenykörnyezetben folyamatos fejlődés mellett lehet csak a piaci pozíciókat megőrizni, illetve növelni. Az előző években elindított projekteket folytatva első sorban a homlokzati hőszigetelő rendszer fejlesztésére és a Premix porkeverékek fejlesztésére fordított a Vállalat nagyobb energiákat. A fejlesztési cél egy részről a meglévő termékkomponensek javítása, újrapozicionálása, más részről olyan új termékek kifejlesztése, amelyek piaci bevezetésével növelheti a Társaság a bevételét, eredményét.

Meglévő termékeken végzett változtatásokra, módosításokra irányuló fejlesztések:

Thermomaster homlokzati hőszigetelő rendszer tűzzel szembeni viselkedési tulajdonságainak fejlesztése – lángterjedési vizsgálatok. Grafitos EPS hőszigetelő anyagok reflexiós bevonatának fejlesztése.

Új termékek piaci bevezetését megelőző fejlesztések:

Thermomaster homlokzati hőszigetelő rendszer egy újfajta zárórétegének – Coratrend Design – színes bevonóanyag fejlesztése. Saját gyártási technológiára építve a Masternet Prémium üvegszövet háló lúgállóságának és szálösszetartásának fokozása, EN 13499 követelményeinek kielégítése.

A kutatás-fejlesztési munkát saját létszámmal és külsős szakértő bevonásával, illetve az alapanyag gyártók szakmai támogatásával végezte a Vállalat. A kutatási munkát a ma már jól felszereltnek tekinthető saját laborjában végezte a Társaság. A premix és lángterjedési fejlesztési projektek GOP-os támogatással, míg az üvegszövet bevonó anyag fejlesztése önerőből folytak.

Környezetvédelem

A cégcsoport működési területe, értékesítési, logisztikai és gyártási üzemei nem minősülnek veszélyes technológiának a környezetre, nem kiemelt kockázatú tevékenységek. Azonban a Társaság felelős vállalként betartja a vonatkozó környezetvédelmi előírásokat, illetve számos területen - költségeket jelentősen nem növelve – igyekszik előremutató módon gondolkodni és működni. A Masterplast fő termékei és saját fejlesztései is az épületek energiafelhasználását hivatott csökkenteni – azon dolgozik, hogy minél több lakó és közösségi épület energiafogyasztása minél kisebb legyen.

Napi működés során a Vállalat folytatta a korábban elkezdett munkát a termékei csomagolóanyagainak racionalizálása terén. A termékeket felülvizsgálva módosított számos termék csomagolásán, hogy a csomagolási hulladék mennyisége csökkenjen, illetve a hulladékgazdálkodás számára hasznosíthatóbbá váljon. A Társaság egyre több telephelyen vezette be a tudatos hulladékgazdálkodást, a szelektív begyűjtést, házon belüli újrafelhasználást.

Gyártási-termelési folyamataink, technológiánk úgy lettek kialakítva, hogy az esetleges selejt és vágási, szélezési termékeket visszaforgassuk a termelésbe, illetve a minimalizált hulladékmennyiséget szelektíven gyűjtve értékesíthessük feldolgozók felé.

Rövid távú tervek bemutatása

Figyelembe véve a makrogazdasági előrejelzéseket továbbra sem számol a Társaság iparági élénküléssel a 2014-es évben. Ennek tükrében, megvizsgálva a leányvállalati portfólió növekedési kilátásokat került megtervezésre az értékesítés árbevétele. Fontos változás a 2013. júniusban bevezetett új kereskedelmpolitikai irányváltás, ami elsősorban az eredménytermelő értékesítésre helyezi a hangsúlyt a forgalom mindenáron történő növelésével szemben. A megváltozott kereskedelmpolitikához igazodva tovább csökkenti a vállalat az eszköz és erőforrás gazdálkodását is, ami további költségmegtakarítást jelent a 2014-es évben. Az év elejétől csoport szintű új, gazdasági hatékonyságra fókuszáló folyamatszabályozó rendszert vezet be a Vállalat, melynek mutatószámaihoz (KPI) köti a dolgozók javadalmazását, biztosítva ezzel az állomány megfelelő érdekeltségét, motivációját.

A Vállalat további fő célja a gyártókapacitások hatékonyságának növelése, valamint a jövedelem-termelő képesség további javítása, fokozása. A tervezett eredményeket befolyásolhatják az EUR/HUF, EUR/UAH, EUR/SRD, EUR/USD árfolyamok, az EURIBOR és a BUBOR kamatszintek alakulása, valamint a jogszabályi környezet esetleges változásai.

Hosszú távú stratégia bemutatása

A Cégcsoport növekedési stratégiáját arra az általa megfigyelt hosszú távú trendre építi, hogy az épületek fűtése-hűtése az egyik legnagyobb energiafogyasztó, és az energia drágulása, valamint a fogyasztók növekvő környezettudatossága folyamatosan felértékeli az épületek hőszigetelésének fontosságát.

Stratégiai cél olyan jelentős európai szigetelőanyag-gyártóvá és értékesítővé válni, amellyel a vevők részére a termékportfólió középpontjában az energiahatékonyságot támogató szigetelőanyagok és megoldások állnak, amellyel a felújítások és az új építések piacát egyaránt el lehet érni. További cél kiskereskedő cégek teljes körének kiszolgálása rugalmas, vevőközpontú saját logisztikai rendszerrel.

Jövőbeni dinamikus növekedés lehetőségei az alábbiak:

- Meglévő piacokon is lehetőség van még tovább bővíteni földrajzi lefedettséget, az adott piacon kínált termékek és az elért vevők körét. Ezen lehetőségeket

megcélözva a Masterplast jelenlegi termékcsoportjaiban szándékozik további fejlődést elérni partnerszámban és eladott termékmennyiségben egyaránt.

- Fókusz a hőszigetelő anyagokon és rendszereken

A csoport stratégiája szerint az értékesítés fókusza továbbra is az árbevételben legnagyobb részt képviselő homlokzati hőszigetelő rendszereken és elemeiken marad. A bitumenes hullámlemez és zsindefedések súlya várhatóan csökken a cégcsoport árbevételében. Tetőfóliák és tetőkiegészítők, valamint szárazépítészeti és kiegészítő profilok terén szintén további növekedési lehetőség rejlik. Előbbiek esetében az export és az oroszországi, lengyelországi értékesítés révén, míg az utóbbiak esetében egyrészt a gyártói tevékenységre építve, másrészt a felújítási munkák, és projektek adta lehetőségek kihasználásával.

- Saját brandek további erősítése

További erősödés a saját brandek értékesítésében, amely mára már közel 90%-os arányt képvisel az árbevételben. Cél a márkanéveket megismertetni szélesebb körben, így a végfelhasználók körében is.

- Ügyfélközpontúság, piacismeret

Az egyedi megoldásokat is kínáló komplex szolgáltatási csomag színvonalát kívánja a Társaság tovább erősíteni, amely kiterjed az erős logisztikai és műszaki támogatottságra, a gyors és gazdaságos kiszállításra, erős ügyfélközpontúságra, valamint az esetleges ügyfélproblémák gyors és szakszerű kezelésére.

- Vertikálisan integrált tevékenységek további fejlesztése és összehangolása

A cél az ellátási lánc (értékesítés – logisztika – gyártás és innováció – beszerzés) együttes versenyképességének biztosítása a vertikálisan integrált tevékenységek további fejlesztése és összehangolása révén.

- Magas hozzáadott értékű szolgáltatás

A csoportszintű értékesítési politika alapja a termékek mellett magasabb hozzáadott értékű megoldások és szolgáltatások fejlesztése, kiemelten az ügyfélkiszolgálásban kulcsfontosságú logisztikai rendszer egységes, magas szintű működtetése.

- Földrajzi terjeszkedés

A Társaság nem tervezi újabb leányvállalatok nyitását, piaci jelenlétének növelését, pozíciójának erősítését a meglévő országaiban – elsősorban Oroszországban – nyíló újabb munkapontokkal kívánja elérni. Az új gyártási kapacitások tovább erősíthetik a magyarországi központból irányított exportértékesítési tevékenység növekedését is.

- Gyártókapacitások bővítése

A Társaság 2012. márciusban és májusban összesen 6121 ezer euró tőkét vont be gyártásfejlesztésre, melynek beruházásai – az ukrán gyár kivételével – megvalósultak. A Vállalat további saját gyártási kapacitások bővítésével tervezi értékesítési és piaci helyzetének megerősítését, megszilárdítását.

Kockázatkezelési politika bemutatása

Pénzügyi kockázatkezelés

A pénzügyi kockázatokat a Masterplast csoport szinten, központilag kezeli. A kockázati tényezők, mint például termékár, deviza és hitelkockázat csoport szinten kerül meghatározásra és kezelésre. A csoport üzleti tevékenységéből és a hitelszerződésekből eredő pénzáramok változékonyságából származó kockázatok kezelésének eszközei a Társaság által kötött származékos ügyletek. A Masterplast-csoport kockázatkezelési elveivel összhangban, spekulációs célból nem történhet ügyletkötés. A társaság csak az „2000 ISDA Definitions” (az International Swaps and Derivatives Association Inc. által közzé tett formában) megegyezés előírásait szem előtt tartva köthet származékos ügyleteteket.

Teljes hitel kockázat

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

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

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

Kamatkockázat

A Társaság a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázatot nem itéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely ne lenne kigazdálkodható a társaság üzleti tevékenységének nyereségéből. Ugyanakkor a csoport folyamatosan figyeli a kamatok mozgását, és a kedvezőtlen kamat-elmozdulások hatásainak kivédésére, illetve csökkentésére opciós, ill. határidős ügyletek kötésével védekezik. A Társaság a változó kamatozású hitelek kamatkockázatának csökkentésére 5 MIO euró értékű 2015. január 9-én lejáró kamat SWAP ügylettel is rendelkezik.

Likviditás kockázat

A Társaság likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszköz, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását. A Csoport 2013. december 31-én 29,7 MIO 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.

Földrajzi terület kockázata

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

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.

Árfolyamkockázat

A Cégcsoport árfolyam kockázata a következőképpen alakul:

A Masterplast termékeit USD és euró bázison szerzi be és saját országainak devizájában értékesíti, mely deviza kitettséget eredményez a Vállalatcsoport számára. Mivel a Csoport ország-portfóliója 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. A magyarországi szervezetek euróban folyósított forgóeszköz-, a szerbiai leányvállalat euró alapú beruházási-hittel is rendelkeznek.

Adókockázat

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait állandóan figyeli, nyomon követi, és amennyiben érinti a módosítás, azonnal meghozza a szükséges intézkedéseket. Jelenleg a Menedzsment által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

Tőkekockázatok kezelése

- osztalékfizetési politika

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

- tőkeemelés

A Masterplast 2013-ban nem emelt tőkét, későbbi stratégiai terveinek megvalósításához azonban a jövőben tőkeemelés formájában is kíván forrást biztosítani. 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 Társaság saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére – kiszámíthatatlan pénzüpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.

- működőképesség biztosítása

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

Telephely bemutatása

2013-ban Magyarországon a Társaság épületállományában és telephelyein jelentős fejlesztés nem volt, azonban az épületek, közművek és térkövezett területek karbantartása, műszaki színvonalának fenntartása folyamatos. A szigorodó OTSZ előírásoknak való megfelelés miatti szükséges átalakításokat, korszerűsítéseket elvégezte a Vállalat. Ennek keretében korszerűsítette a sárszentmihályi központ tűzjelző rendszerét.

Ukrajnában új gyártási munkapontot nyitott a Társaság (Sztrij-Csp-Kijev főút közvetlen közelében), ahol egy közel 5700m²-es gyártási épület került megvásárlásra, melynek átalakítási, felújítási munkái 2013-ban folytatódtak. Romániában a 2012-ben tűzkárt szenvedett nagyváradi munkapont irodaépülete helyreállításra került és a tűzkárban tönkrement csarnok elbontása után a raktárkapacitás egy közel 500m²-es tároló színnel részben pótlásra került.

A többi leányvállalatnál saját tulajdon fejlesztése, bővítése nem volt. Orosz és ukrain leányvállalatoknál az újonnan nyíló munkapontokon növelte a Vállalat a bérelt területek nagyságát.

Jelenleg a cégcsoport saját tulajdonú telephelyein 313 ezer m² telek, közel 6,3 ezer m² iroda, 19 ezer m² gyártócsarnok, 58,1 ezer m² alapterületű raktár és 92 ezer m² parkoló és út áll.

Vezetési és szervezeti intézkedések a mérleg fordulónapja után

A Vállalat 2014. év elején átalakította vezetői struktúráját, a Csoport irányítását az átalakított 4 fős Group Menedzsment látja el. Tagjai: vezérigazgató, operatív vezérigazgató, gazdasági igazgató és gyártási és műszaki igazgató. A GM (Group Management) látja el a Csoport értékesítési – logisztikai – gyártási és műszaki, valamint gazdasági szakmai vezetését, irányítását-kontrollját.

Ezen túl felállt a Masterplast Központi Menedzsmentje, mely az Sárszentmihályi Központ irányításáért, szabályozott és eredményes működéséért felel.

Átalakításra került a regionális felépítés is, a 12 országban működő többségi tulajdonú leányvállalatok a Központon (Magyarország – Masterplast Nyrt. és Masterplast Kft.) túl – hat régióba / „irányítási egységbe” kerültek:

- Románia
- Oroszország
- Ukrajna
- Észak-európai régió: Ausztria, Csehország, Szlovákia, Lengyelország
- Dél – Európai régió: Szerbia, Horvátország, Bulgária Macedónia
- Kál: Masterfoam Kft. szigetelőanyag gyártás, Masterplast Kft. üvegszövet gyártás

Az egyes régiók/ irányítási egységek élén régióigazgató, régióvezető, ügyvezető vagy a Group Menedzsment által kijelölt vezető áll. A Group Menedzsment által kijelölt vezető felelős az adott egység támogatásáért és kontrollálásáért, valamint dönt a szabályzatokban meghatározott kérdésekben.

Az egyes régiók vezetői felelnek a hozzájuk tartozó országokban működő leányvállalatok eredményes és szabályozott működéséért, az értékesítési politika megvalósulásáért, a központi célok eléréséért és az üzleti terv végrehajtásáért.

Több szakmai terület élén vezetőváltás történt, valamint humán oldalról tovább erősítette a Vállalat az értékesítési területeit.

Új folyamat-optimalizálási projektet indított el a Vállalat 2013 végén, amelynek eredményeképpen a belső működés hatékonysága javult, és további humánerőforrás-csökkentés valósult meg.

Fentieknek köszönhetően hosszútávon fenntartható, stabil, fejlődőképes vállalati modell került kialakításra.

Jelentős vezetői és munkatársi képzési programba kezdett a Társaság, amely pályázati forrásból fedezi az egyéni képességek fejlesztését. Folytatta a Vállalat hosszú távú, tehetségek megtartására és fejlesztésére irányuló csoport szintű tehetségmenedzsment programot.

A Vállalat a tehetséges pályakezdők érdeklődésének felkeltése érdekében *Masterplast Open Door* gyakornoki programját továbbra is felsőoktatási intézmények állásbörzéin, nyílt napokon, pályakezdőknek szóló kiadványokban népszerűsítette, melynek eredményeként ismét több diák is a Társaságnál töltötte fél éves szakmai gyakorlatát.

A TÁMOP 6.1.2. „Egészségre nevelő és szemléletformáló életmód programok” című pályázaton nyert vissza nem térítendő támogatás keretében 2013-ban folytatódott a dolgozók egészségének és vitalitásának megőrzését célzó, testmozgásra ösztönző programok.

Társadalmi felelősségvállalás

A Masterplast ars poeticája szerint csak egy sikeres vállalat engedheti meg magának mások segítségét. Ennek megfelelően a Társaság szinte megalakulása óta támogatja környezetét. A pénzbeli adományokon túl a Vállalat arra ösztönzi munkatársait, hogy mások boldogulásának megsegítése, és a fenntartható fejlődés biztosítása érdekében vegyenek részt önkéntes munkában.

Annak érdekében, hogy a segítség mindig megfelelő helyre és a kellő időben jusson el, mindez pedig átlátható módon történjen, a Masterplast társadalmi felelősségvállalási programját körültekintően megfogalmazott elvek alapján valósítja meg. Ennek megfelelően a Társaság adományozási tevékenységében szigorú etikai normákat követ és ezt elvárja az összes munkavállalójától is. A támogatási döntések szakmai, stratégiai és etikai irányelvek alapján születnek. A társadalmi felelősségvállalási programokat a Masterplast A Jövő Generációja Alapítvány segíti. A cég igyekszik

úgy alakítani adományozási stratégiáját, hogy az a társadalom egésze és a Vállalat számára egyaránt az értékteremtés érdekeit szolgálja.

A Masterplast csoport arra törekszik, hogy támogatásával pozitív hatást gyakoroljon az egész társadalomra. Ezen cél elérése érdekében külön hangsúlyt fektet a saját kezdeményezésű, jól meghatározott célú strukturált programok segítésére az ad hoc támogatások helyett.

A cég adományozási gyakorlatában kiemelt figyelmet fordít a szellemileg és/vagy fizikailag hátrányos helyzetű gyerekek és fiatalok, különösen, de nem kizárólagosan az autista gyerekek és családtagjaik támogatására, illetve a teljes élethez való hozzáférésre. Emellett a gyermekek szemléletformálása is fontos a Masterplast Csoport számára, ezért támogatja az olyan programokat, amelyekben tanulók, tanulócsoporthoz, iskolák számára szerveznek versenyeket, illetve dolgoznak ki speciális programokat, amelyek a fenntartható fejlődésre, a fenntartható építészetre, a városfejlesztésre és a környezet megőzésére buzdítják a résztvevőket.

A cégcsoport szívesen támogatja a helyi közösségek egészségügyi sportra való neveléséhez kötődő kezdeményezéseket, illetve az egészséges életmód népszerűsítését.

A Társaság 2013-ban is segítette a VIDEOTON FC Baráti kör munkáját az egyesület sportfejlesztési programjának megvalósításában. Támogatásával a XIV. Masterplast Fehérvári Futballfesztivál keretében a „Nemzetközi Kispályás Labdarúgó Kupa, Családi Sport és Egészségnapok” programját rendezhette meg a Baráti kör.

A Cégcsoport kiemelten fontosnak tartja, hogy ne csak munkáltatóként vegyen részt szűkebb környezete gazdasági, társadalmi életében, hanem támogatóként segítse a társadalmi szerepvállalást magukra vállaló alapítványok, egyesületek munkáját. Ezen támogatások között is különösen fontos a közösség legidősebb tagjainak mindennapjait segítő Sárszentmihályi Nyugdíjas Klub támogatása.

Fentiek felül kiemelt figyelmet érdemel a hátrányos helyzetű gyermekek támogatása. 2014-ben a Masterplast a Habitat For Humanity Magyarország „Családok otthonainak hőszigetelése Vác környékén” projektet támogatja.

Felelős vállalatirányítás

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

Minden erőfeszítést megtesz a Csoport annak érdekében, hogy a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelően, az etikus üzleti magatartás követelményeit szem előtt tartva működjön. Ennek megfelelően a Társaság kiemelt figyelmet fordít a BÉT felelős társaság-irányítási ajánlásaira a mindennapi működésben és szabályozásban.

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 Cégcsoport felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

Összegzés

A Vállalat forgalma a negatív iparági környezet és a kereskedelem politikai változtatásoknak tulajdoníthatóan 2013-ban 5%-kal maradt el a bázistól. Kereskedelmi árreése a bevezetett intézkedések eredményeképpen emelkedett, mely szállítási költség csökkenéssel is párosult. A Társaság 2013. szeptembertől felfüggesztette a romániai ragasztógyártását, az EPS üzemében egy kisebb gyártói kibocsátás melletti gazdaságosabb működésre tért át, valamint év végére sikerült emelni a káli üveg-szövetgyártás kapacitását. Csökkentek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai, elszámolt értékcsökkenése, valamint javította az eredményt a saját termelésű készletek állományváltozása is. A Társaság biztosítójával rendezte a nagyváradi telephelyén keletkezett tűzkárát, ami 1060 ezer euró egyszeri bevételt jelentett. A Vállalat

pénzügyi eredménye az alacsonyabb kamatráfordításoknak és a kedvezőbb árfolyam eredménynek köszönhetően némileg javult, így a Csoport kumulált adózott eredménye 2013. év végével 1215 ezer euró – egyedi tétel hatása nélkül 155 ezer euró – nyereség volt, szemben a bázis időszak 1174 ezer eurós veszteségével – egyszeri tétel hatása nélküli 152 ezer euró nyereségével. A bevezetett új kereskedelempolitikai intézkedések hatására jelentősen javult a Vállalat eredménytermelése a második félévben. Míg 2013. első félévében a Vállalat egyedi tételektől megtisztított EBITDA-ja 1,4% volt, addig a második félévben 6,2%-os EBITDA hányadot ért el. Alkalmazkodva a zsugorodó piaci körülményekhez a Vállalat további szerkezetátalakítási, költség-racionalizálási intézkedéseket léptetett életbe az év végével, melynek hatásai a 2014-es évben válnak érzékelhetővé.

