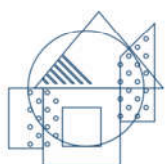




MASTERPLAST NYRT. ÉVES BESZÁMOLÓ 2019



MASTERPLAST Nyrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2019. december 31-ével végződő üzleti évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2020.április 23.



Vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	3
2. PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (MÉRLEG).....	9
3. EREDMÉNYKIMUTATÁS	10
4. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	11
5. KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁIRÓL	12
6. CASH FLOW	14
7. VÁLLALATI INFORMÁCIÓK	15
8. SZÁMVITELI POLITIKA	18
9. KRITIKUS SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK	30
10. IMMATERIÁLIS JAVAK, INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK ÉS BEFEJEZETLEN BERUHÁZÁSOK	32
11. PÉNZÜGYI LÍZING KERETÉBEN ÁTVETT ESZKÖZÖK.....	33
12. RÉSZESÉDESEK	34
13. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN	35
14. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	36
15. VEVŐK	37
16. EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK.....	38
17. PÉNZESZKÖZÖK	38
18. HALASZTOTT BEVÉTELEK	39
19. SZÁLLÍTÓK.....	39
20. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	39
21. ANYAGOK ÉS IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK.....	40
22. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	40
23. EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK EREDMÉNYE	40
24. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	40
25. ADÓK	42
26. ÁRBEVÉTEL	44
27. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL	45
28. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE	47
29. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....	51
30. MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAM	51
31. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	51
32. JÖVŐRE VONATKOZÓ MEGÁLLAPÍTÁSOK.....	52
34. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSA.....	52

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényesei

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a „Társaság”) mellékelt 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 14.140.517 E Ft, a tárgyévi átfogó jövedelem 1.369 E Ft veszteség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

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

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

Tartós részesesedés kapcsolt vállalkozásokban értékelése

A Társaság tartós részesedéseinek értéke kapcsolt vállalkozásokban 3,2 milliárd Ft, amely az összes eszközök 26%-a. A kapcsolt vállalkozásokban lévő tartós részesedések értékelése jelentős megítélést igénylő terület. A vezetés évente értékeli, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása a Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban. Úgy értékeltük, hogy a tartós részesedések kapcsolt vállalkozásokban értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés, mivel az értékvesztés vizsgálata jelentős megítélést igénylő terület.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság által használt értékelési eljárásokat és feltételezéseket, hogy értékeljük szükséges-e értékvesztés elszámolása. Továbbá áttekintettük, hogy a várt pénzáramok a vezetés által készített stratégiai terveken alapulnak. Megítéltük a Társaság kiegészítő mellékletben a kapcsolt vállalkozásokban lévő tartós részesedésekkel kapcsolatos bemutatásait, beleértve a Társaság értékvesztés vizsgálatára vonatkozó metodológiáját, hogy megítéljük, hogy azok az EU IFRS-ekkel összhangban vannak.

A Társaság kapcsolt vállalkozásokban lévő tartós részesedésekre vonatkozó főbb számviteli politika elemei és a leányvállalatokban lévő részesedések és értékvesztések bemutatásai a kiegészítő melléklet 8.6.3 számú Részesedések értékvesztése, és a 12. számú Részesedések pontjaiban találhatóak.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a Társaság 2019. évi üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Társaság rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint az üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2019. április 25-én jelölt ki minket a jog szerinti könyvvizsgálónak. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 11 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

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

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

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

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

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Bartha Zsuzsanna Éva.

Budapest, 2020. április 23.

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

Bartha Zsuzsanna Éva
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

2. PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (MÉRLEG)

	Jegyzet	2019. december 31.	2018. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10	1 981 990	1 736 629
Immateriális javak	10	37 388	29 361
Részesedések	12	3 084 602	3 084 602
Befektetések társult vállalkozásokban	13	106 147	10 859
Halasztott adókövetelés	25	9 335	13 284
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	14	7 042 188	964 530
Befektetett eszközök		12 261 650	5 839 265
FORGÓESZKÖZÖK			
Vevők	15	128 377	319 653
Adókövetelés	25	12 898	22 080
Egyéb forgóeszközök	16	1 122 690	939 447
Pénzeszközök	17	614 902	57 882
Forgóeszközök		1 878 867	1 339 062
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		14 140 517	7 178 327
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	5	1 460 128	1 460 128
Tartalékok		3 068 076	4 096 844
Visszavásárolt saját részvény		(126 076)	(6 701)
Tárgyévi eredmény		(1 369)	(539 835)
Saját tőke		4 400 759	5 010 436
CÉLTARTALÉKOK			
Céltartalékok		3 051	2 580
Céltartalékok		3 051	2 580
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	12 485	9 304
Halasztott bevételek	18	93 693	96 489
Tartozások kötvénykibocsátásból	8	5 999 454	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek		6 105 632	105 793
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítók	19	23 712	17 032
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	7 772	7 789
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	18	2 793	2 793
Egyéb pénzügyi kötelezettségek		27 826	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20	3 568 972	2 031 904
Rövid lejáratú kötelezettségek		3 631 075	2 059 518
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		9 736 707	2 165 311
FORRÁSOK ÖSSZESEN		14 140 517	7 178 327

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Jegyzet	2019. évi	2018. évi
Értékesítés nettó árbevétele	26	952 648	933 351
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	21	(293 451)	(245 521)
Személyi jellegű ráfordítások	22	(432 460)	(420 849)
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	(88 166)	(86 825)
Osztalékból származó bevétel	26	22 928	24 880
Egyéb működési (ráfordítások) bevételek	23	(204 102)	(846 443)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		(42 603)	(641 407)
Kamatbevétel	24	26 680	37 656
Kamatköltség	24	(24 686)	(16 523)
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	24	59 989	90 665
Pénzügyi eredmény		61 983	111 798
Részesedés társult vállalatok eredményéből	13	(4 552)	261
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		14 828	(529 348)
Nyereségadó	25	(16 197)	(10 487)
TÁRGYÉVI EREDMÉNY		(1 369)	(539 835)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

4. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

	2019. december 31.	2018. december 31.
Tárgyévi eredmény	(1 369)	(539 835)
Egyéb átfogó jövedelem	0	0
Átfogó jövedelem	(1 369)	(539 835)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

5. KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRÓL

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Tartalékok összesen	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
2019.január. 1.	1 460 128	(6 701)	2 318 249	1 778 595	4 096 844	(539 835)	5 010 436
Tárgyévi eredmény					0	(1 369)	(1 369)
Egyéb átfogó jövedelem					0		0
Előző évieredmény átvezetése				(539 835)	(539 835)	539 835	0
Visszavásárolt saját részvények		(119 375)			0		(119 375)
Fizetett osztalék				(490 364)	(490 364)		(490 364)
MRP konszolidáció				1 431	1 431		1 431
2019.december 31.	1 460 128	(126 076)	2 318 249	749 827	3 068 076	(1 369)	4 400 759

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
2018.január. 1.	1 374 296	(6 833)	1 898 747	1 100 923	2 999 670	852 393	5 219 526
Tárgyévi eredmény						(539 835)	(539 835)
Egyéb átfogó jövedelem							
Előző évi eredmény átvezetése				852 393	852 393	(852 393)	
Visszavásárolt saját részvények		132					132
Fizetett osztalék				(174 721)	(174 721)		(174 721)
Tulajdonosi hozzájárulás			(15 665)		(15 665)		(15 665)
Tőkeemlés	85 832		435 167		435 167		520 999
2018.december 31.	1 460 128	(6 701)	2 318 249	1 778 595	4 096 844	(539 835)	5 010 436

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

6. CASH FLOW

	2019. évi	2018. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	14 828	(529 348)
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	88 166	86 825
Elszámolt értékvesztés / visszaírás	849	486 906
Céltartalékok feloldása (képzése)	471	2 580
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (vesztesége)	760	6 995
Részesedések értékesítésének (vesztesége)	0	349 402
Kamatköltség	24 686	16 523
Kamatbevétel	(26 680)	(37 656)
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	4 552	(261)
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamveszteség	(54 856)	(34 110)
Működőtőke változásai:		
Vevőkövetelések állományváltozása	190 427	(228 476)
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	(1 021 227)	(476 285)
Szállítók állományváltozása	6 680	2 217
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	1 565 262	(91 057)
MRP eredménye	1 431	0
Fizetett nyereségadó	(16 197)	(10 487)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	779 152	(1 043 372)
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	(345 503)	(104 327)
Részesedés vásárlás	(99 840)	(587 975)
Részesedés / kapcsolódó vállalat értékesítésének eredménye	0	32
Részvénykibocsátás értéke	0	520 999
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	3 189	7 638
Kapott kamat	26 680	37 656
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(415 474)	(125 977)
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	897 000	724 711
Hiteltörlesztés	0	0
Kötvénykibocsátás	5 999 454	0
Osztalékfizetés	(490 364)	(174 721)
Tartósan adott kölcsönök állományváltozása	(6 188 062)	0
Fizetett kamat	(24 686)	(16 523)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	193 342	533 467
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	557 020	(48 742)
Pénzeszközök az év elején	57 882	106 624
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	0	0
Pénzeszközök az év végén	614 902	57 882

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

7. VÁLLALATI INFORMÁCIÓK

A beszámoló készítője a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Masterplast Nyrt cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószáma: 13805300-4-07).

A Társaság székhelye Magyarországon, 8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/a alatt került bejegyzésre. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a www.masterplastgroup.com.

A társaság főtevékenysége: vagyionkezelés (holding) – TEAOR 6420 '08.

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

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

A Társaság dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2019-ben 44 fő (2018: 41 fő)

A Társaság 2019. évi könyvvizsgálati díja, mely tartalmazza a konszolidált beszámoló könyvvizsgálatát is: 64.080 EUR (2018: 61.028 EUR)

Jelen beszámoló a Társaság egyedi IFRS beszámolója. A Társaság IFRS szerinti konszolidált beszámolót is készít, mely elérhető az alábbi linken: www.masterplastgroup.com

Masterplast Nyrt. üzletének bemutatása

A Masterplast Nyrt. főtevékenysége vagyionkezelői tevékenység és mellette ingatlanhasznosítást is végez. Befektetései a Masterplast Csoport leányvállalatiban lévő befektetések, ebből adódóan az építőipari piac alakulása nagyban befolyásolhatja a Vállalat eredményességét az egyes leányvállalatok eredményességén és tőkeszerkezetén keresztül.

Ingatlanhasznosítási tevékenysége a sárszentmihályi és káli telephelyekhez kapcsolódik. A két telephelyen létesített ingatlanok mindegyike a Masterplast Nyrt. 100%-os tulajdona, melyeket bérleti szerződéseken keresztül hasznosít. A bérlők döntő hányada a telephelyeken működő leányvállalatok, kisebb részben a cégcsoporthoz nem köthető független vállalkozások.

A fentiekben túlmenően a Társaság anyavállalati hitelekkel nyújt leányvállalati részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A csoport menedzsmentje és a csoport szintű feladatokat is ellátó munkavállalók a Masterplast Nyrt. alkalmazásában állnak, ebből adódóan a csoport szintű funkciók is a Társaság felügyelete alatt működnek, így a Masterplast Csoport irányítása is a Társaságon keresztül valósul meg.

Masterplast Nyrt 2019. évi eredményét befolyásoló tényezők.

A Társaság bevételei nagyrészt a fent említett tevékenységekhez kapcsolódó bérleti díj és kamatbevételekből származik.

A Társaság 2019-i évi eredményességét nagyban befolyásolták az alábbi események:

- A romániai leányvállalatnak nyújtott anyavállalati kölcsön egy része 165 260 ezer forint elengedésre került, mely csökkentette a Társaság működési eredményét.

A fenti tranzakciók a Masterplast Csoport konszolidált eredményére nézve nincsenek hatással.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság minden évben értékeli a leányvállalatokban lévő befektetéseit. A Csoport leányvállalatai (a fentebb kiemeltéken kívül) kivétel nélkül nyereségesek, pozitív cash-flow-t termelnek, valamint a 2019.12.31 fordulónapi értékelés alapján minden vállalat (saját beszámoló és IFRS szerinti) vagyona a Masterplast Nyrt-ben szereplő befektetésének könyv szerinti értéke felett van. A vezetőség a vállalatok piaci helyzete és a jelenleg működő üzleti modell alapján további értékvesztés leírására utaló körülményt nem lát egyik vállalat esetében sem.

Részvényinformációk:

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása forintban:

14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2018: 14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény).

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált

Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonosok		2019	2018
1	Tibor Dávid	454 805 700 Ft	476 707 600 Ft
2	Ács Balázs	387 725 900 Ft	409 627 800 Ft
3	OTP Alapkezelő	93 518 400 Ft	97 872 700 Ft
4	LPH Kft., SOH Kft.	77 967 600 Ft	77 967 600 Ft
5	Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
6	Több kisebbségi tulajdonos	424 844 100 Ft	393 384 100 Ft
7	Visszavásárolt részvények	17 879 800 Ft	1 181 700 Ft
Összesen:		1 460 127 900 Ft	1 460 127 900 Ft

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonosok		2019	2019	2018	2018	-
1	Tibor Dávid	4 548 057	32%	4 767 076	33%	szavazat
2	Ács Balázs	3 877 259	27%	4 096 278	28%	szavazat
3	OTP Alapkezelő	935 184	6%	978 727	7%	szavazat
4	LPH Kft., SOH Kft.	779 676	5%	779 676	5%	szavazat
5	Nádasi Róbert	33 864	0%	33 864	0%	szavazat
6	Több kisebbségi tulajdonos	4 248 441	29%	3 933 841	27%	szavazat
Összesen:		14 422 481	100%	14 589 462	100%	szavazat

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

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

Az Igazgató Tanács tagjai:

Tibor Dávid – elnök

Ács Balázs – alelnök

Kazár András – független tag

Dr. Martin Hajdu György – független tag

Dirk Theuns – független tag

Az Audit Bizottság tagjai:

Dr. Martin Hajdu György

Kazár András

Dirk Theuns

A Társaság tevékenysége:

A társaság fő tevékenysége a vagyongazdálkodás, de mivel befektetései az építőipari szegmensben érintett vállalkozások, ezért a belföldi és külföldi építőipar helyzetének alakulása határozza meg jelen és jövőképét.

Tőkeemelés

A Társaság Igazgatótanácsa 2018. január 15-én 858.318 db új 100.-Ft névértékű (607.-Ft kibocsátási értékű) a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 1.460.127.900.-Ft-ra történő felemeléséről döntött. Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Ács Balázs és Tibor Dávid tulajdonosok a Társasággal szemben fennálló, elismert követeléseiket apportálták a Részvénytársaságba, melyet a mérleg egyéb rövid lejáratú kötelezettségei tartalmaztak. Az apport tárgyát képező követelések kölcsönösen elfogadott értéke és az apport ellenében adott részvények száma és névértéke az alábbiak szerint alakul:

Apportáló megnevezése	Követelés összege (Ft)	Részvények száma (db)	Részvények össz- névértéke (Ft)	Részvények kibocsátási értéke / db	Részvények összkibocsátási értéke (Ft)	Tőketartalék (eFt)
Ács Balázs	217 773	358 768	35 877	607 Ft	217 773	181 896
Tibor Dávid	303 227	499 550	49 955	607 Ft	303 227	253 272
Összesen:	521 000	858 318	85 832		521.000	435 168

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8. SZÁMVITELI POLITIKA

8.1 A beszámoló készítés alapja

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

8.2 Változások a számviteli politikában

8.2.1 A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

A Társaság által 2019. január 1-jével átvette és első alkalommal alkalmazta az IFRS 16 Lízingek standardot. E standard alkalmazásának hatásait és számviteli alkalmazásának következményeit az alábbiakban ismertetjük. Számos egyéb módosítás és interpretáció is első alkalommal alkalmazandóvá vált az IFRS-ek szerint 2019 folyamán, de egyiküknek sem volt lényeges hatása a Társaság éves beszámolójára. A Társaság semmilyen, az IFRS-ekben bekövetkezett módosítás, vagy interpretáció esetében sem élt a korai alkalmazás lehetőségével, ha azok 2019-ben még nem váltak még hatályossá. Az alább ismertetett, módosított IFRS 16 standard kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

IFRS 16: Lízingek

A standard 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra lépett hatályba az alábbi korábbi standardok helyett:

- IAS 17 Lízingek
- IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget
- SIC 15 Operatív Lízingek
- SIC 27 Azon tranzakciók tartalmának a vizsgálata, amelyek formailag lízingnek minősülnek.

Az IFRS 16 azon elveket ismerteti mind a lízingbeadó, mind a lízingbevevő részéről, amelyek a megjelenítésben, értékelésben, bemutatásban és közzétételben segítenek a lízingszerződéshez kapcsolódóan. Az új standard előírja a lízingbevevő számára, hogy a legtöbb lízingjét és bérleti szerződését ismerje el a pénzügyi kimutatásaiban. A lízingbevevőknek bizonyos kivételekkel egységes elszámolási modellt kell alkalmazniuk az összes lízingre és bérleti szerződésre

A lízingbeadók számára az elszámolás lényegesen nem változott az IAS 17-hez képest. A lízingbeadók továbbra is operatív és pénzügyi lízing kategóriákba sorolja a szerződéseiket, az IAS 17-ben alkalmazott elvekhez hasonlóan. Ennek következtében, a lízingbeadókra az új standard nincs jelentős hatással.

A Társaság az IFRS 16-ot a módosított retrospektív módszer alapján alkalmazta, 2019. január 1-től kezdve. A Társaság alkalmazta azt a gyakorlati átmeneti intézkedést, amely megengedi, hogy 2019. január 1-én a Társaságnak ne kelljen újraértékelnie már meglévő szerződéseit esetében, hogy azok tartalmazzanak-e bérleti elemet, vagy sem. Ehelyett, a Társaság élt azzal a lehetőséggel, hogy csak azon már meglévő szerződéseit tekintse lízingeknek 2019. január 1-én, amelyeket már korábban is, a bekerülésükkor annak minősített az IAS 17, vagy az IFRIC 4 alapján. A Társaság szintén élt azzal a lehetőséggel, hogy azon már létező lízingszerződések esetén, amelyek az új standard életbelépésekor már érvényben voltak, de amelyek lejáratát már kevesebb volt, mint 12 hónap és nem tartalmazzanak vételi opciót (rövidtávú lízingek), vagy azon lízingek esetén, amelyek kísérték eszközökre vonatkoznak ne alkalmazza az új standard előírásait.

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

IFRIC 23 – Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében

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

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

IFRS 9: Előtörlesztési jellemző negatív kompenzációval (Módosítás)

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

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

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

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lépett hatályba. A módosítás megköveteli a Társaságoktól, hogy tervezett változásnak, megszorításnak vagy rendezésnek a szolgálati költségeihez és nettó kamat kiszámításához frissített aktuárius feltételezéseket használjanak az üzleti év hátralévő részében. A módosítás szintén tisztázza a tervezett módosítás, megszorítás vagy rendezés eszközfedezeti követelményeinek számviteli hatását.

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

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

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lépett hatályba. A módosítások a társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő tartós befektetések, különösen melyek a nettó befektetések részét képezik, értékelését szabályozzák abban az értelemben, hogy az IFRS 9, IAS 28 vagy a két standard kombinációját szükséges alkalmazni. A módosítások egyértelművé teszik, hogy a gazdálkodó egység az IFRS 9 standardot alkalmazza az IAS 28 alkalmazása előtt, olyan tartós befektetésekre, amelyekre a tőkemódszert nem alkalmazzák. Az IFRS 9 alkalmazásakor a gazdálkodó egység nem veszi figyelembe a tartós befektetések könyv szerinti értékének módosítását, amely az IAS 28 alkalmazásából ered.

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

IFRS 3: Üzleti kombinációk (Módosítások)

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

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

IAS 12 Jövedelemadók

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lépett hatályba és azt tisztázta, hogy az osztalékkifizetések adókövetkezményei közvetlenebbül kapcsolódnak azon már bekövetkezett tranzakciókhoz és eseményekhez, amelyek az osztalékként kifizethető jövedelmet generálták, mint a tényhez, hogy ezek tulajdonosoknak történt kifizetések. Ennek következtében a Társaság attól függően ismeri el az

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

osztalékkal kapcsolatos adókat az eredmény, az egyéb átfogó jövedelem, vagy a tőke keretében, hogy az osztalékot lehetővé tévő jövedelem eredetileg mely tételben lett elszámolva. Első alkalmazáskor a Társaság a legkorábbi összehasonlítható időszak kezdetekor, vagy utána keletkezett osztalékkal kapcsolatos adókra alkalmazza ezt a módosítást.

A Társaság megvizsgálta a standard alkalmazásának az éves beszámolóra gyakorolt hatását és nem találta azt materiálisnak.

IAS 23 Hitelfelvételi költségek

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lépett hatályba és azt tisztázta, hogy a Társaság az általános kölcsönök részeként tekint minden olyan kölcsönt, amelyet eredetileg azért vett igénybe, hogy abból egy eszközt megvegyen mindaddig az időpontig, amíg minden lényeges és szükséges esemény, ami ahhoz kell, hogy az adott eszközt használatba lehessen venni, vagy el lehessen adni be nem fejeződött. A Társaság ezen módosítást az első alkalmazási időszak kezdetén, vagy az után felmerült hitelezési költségekkel kapcsolatban alkalmazza.

A Társaság megvizsgálta a standard alkalmazásának az éves beszámolóra gyakorolt hatását és nem találta azt materiálisnak.

8.2.2 Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

Fogalmi keretelvek az IFRS-ben

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

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

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

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

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

8.3 Devizaműveletek

Funkcionális és beszámolási pénznem

A Társaság éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a Társaság funkcionális pénzneme a forint (HUF).

Tranzakciók és egyenlegek

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes ártérítékeléséből származó árfolyamvesztés és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

8.4 Immateriális javak

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a Társaság. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhez kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyznak, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10%-33%, amelyet lineárisan számol el a Társaság.

8.5 Tárgyi eszközök

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

A Társaság földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik komponens megközelítéssel, a hasznos élettartam figyelembevételével. Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

Ingtatlanok	2% - 8%
Gépek, berendezések	6% – 33%

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

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

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8.6 Részesedések**8.6.1 Részesedések leányvállalatokban**

A Társaság a fordulónapon az alábbi társaságokban rendelkezik tulajdoni részesedéssel:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Megszerzés időpontja	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2019	2018	2019	2018
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	1999.11.04	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	2004.06.29	100%	100%	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	2002.02.25	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	2007.09.30	100%	100%	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	2016.05.17	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	2016.05.17	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	2016.05.17	100%	100%	100%	100%
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	Építőanyag nagykereskedelem	2007.03.20	0%	100%	0%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	2001.01.19	100%	100%	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	2005.06.06	80,04%	80,04%	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	2005.03.17	80%	80%	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem, EPS gyártás	2002.03.19	100%	100%	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyongazdálkodás	2012.06.08	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O.	Macedónia*	Építőanyag nagykereskedelem	2002.02.17	10%	10%	10%	10%

* Közvetett részesedésként a szerb leányvállalaton keresztül még 80%-os részesedéssel rendelkezik a Társaság.

Az IFRS-re való áttéréskor a részesedések kezdeti értékelése az IFRS 1.D15 alapján vélelmezett bekerülési értéken történik. A Társaság vélelmezett bekerülési értéként a korábban alkalmazott számviteli szabályok szerinti könyv szerinti értéket választotta.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8.6.2 Részesedések társult vállalkozásokban

A Társaság az alábbi befektetéssel rendelkezik társult vállalkozásban:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Megszerzés időpontja	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2019	2018	2019	2018
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	2007.04.26	20%	20%	20%	20%
T-Cell Plasztik Kft. (1)	Magyarország	Polisztirol gyártás	2019.06.03	24%	0%	24%	0%

(1) A vállalatban 24%-os üzletrészt szerzett a Masterplast Nyrt. 2019. június 3-án.

A társult vállalataiban lévő részesedését a Társaság tőke módszerrel értékeli kezdeti megjelenítéskor és a követő értékelés során. A befektetések értékelése egyéb átfogó jövedelmet nem érint, az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

8.6.3 Részesedések értékvesztése

Az egyedi beszámolóban a leányvállalatokban levő részesedések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra, amelynek értéke a pénzeszközökben vagy a pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy az egyéb fizetett ellenérték valós értéke. Devizában megszerzett tulajdoni részesedés esetén a bekerülési érték a Magyar Nemzeti Bank által a tranzakció napján közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított ellenérték. A devizában nyilvántartott részesedések nem kerülnek átértékelésre.

A részesedések között megjelenő befektetéseket a Társaság évente felülvizsgálja a kapcsolódó vállalat saját tőkéje és a jövőbeli tervei függvényében. Amennyiben a tárgyidőszakban és az azt megelőző évben a kapcsolódó vállalat veszteséges volt, vagy a tárgyévben a kapcsolódó vállalat saját tőkéje legalább az 50%-kal csökken (értékvesztésre utaló jel), a Társaság a tárgy év végén az IAS 36 alapján értékvesztési tesztet végez.

Az adott részesedés nettó megtérülési értéke a belőle származó jövőbeni pénzáramok jelenértékével egyezik meg. Ha a megtérülés értéke a könyv szerinti érték alatt van, akkor értékvesztés képzése szükséges.

A későbbi években, ha a korábban elszámolt értékvesztés miatti veszteség már nem áll fenn vagy csökkent, akkor az értékvesztést vissza kell írni a megtérülési értékre, de legfeljebb a befektetés eredeti bekerülési értékére. A visszairás csak akkor történhet meg, ha az értékvesztés miatti veszteség legutóbbi elszámolása óta változás állt be a megtérülő érték megállapításához felhasznált becslésekben. Az értékvesztést és annak visszairást az eredménykimutatásban pénzügyi műveletek ráfordításaként/bevételeként kell elszámolni.

8.7 Eszközök értékvesztése

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Társaság, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés felmérése céljából az eszközök csoportosítása azokon a legalacsonyabb szinteken történik, ahol elkülönített cash flow-k azonosíthatók (pénztermelő egységek). Az értékvesztés miatti veszteség utólagos visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el.

8.8 Pénzügyi eszközök

Az IFRS 9 új előírásokat tartalmaz a pénzügyi eszközök besorolására, az értékelésére, értékvesztésére, valamint a fedezeti elszámolásokra vonatkozóan.

8.8.1 Pénzügyi eszközök besorolása

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

- (a) amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
- (b) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- (c) az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.

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

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

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

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

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

A Társaság a pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékeli, kivéve, ha azt – a fent felsorolt követelményeknek való megfelelés alapján – amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli.

8.8.2 Pénzügyi eszközök értékelése

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

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

8.8.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

8.8.4 IFRS 9 bevezetés hatása

Az IFRS 9 bevezetése kapcsán a Társaság megvizsgálta pénzügyi eszközeit és megállapította, hogy kizárólag a hosszú és rövid távra, kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönei, a vevőkövetelések és a pénzeszközei esnek az IFRS 9 hatálya alá. Mind a hosszú és rövid távra kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönök, mind a vevőkövetelések, mind a pénzeszközök megfelelnek annak a követelménynek, hogy tartásukkal a Társaság célja kizárólag a szerződéses pénzáramaik beszedése, illetve, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. Ennek megfelelően ezeket a pénzügyi eszközöket a Társaság amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Tekintettel a tényre, hogy ezeket az eszközöket eddig is ezen az értéken tartotta nyilván a Társaság, IFRS 9 szerinti besorolásuk nem okoz változást az értékelésükben.

A Társaság szintén megvizsgálta a pénzügyi eszközei értékvesztését és megállapította, hogy a pénzügyi eszközeire elszámolt értékvesztést eddig is a várható hitelezési veszteséget becsülve számolta, azaz az IFRS 9 bevezetése a pénzügyi eszközök értékvesztésének mértékében sem okoz materiális változást.

8.8.5 Adott kölcsönök

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

Az adott kölcsönöket üzleti modell alapján, valamint szerződéses feltételekből fakadó pénzáramok alapján elvégzett tesztekkel értékelte a Társaság, ennek eredményeképpen az adott kölcsönöket az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszköz közé sorolta be.

8.8.6 Vevőkövetelések

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

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

8.8.7 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Társaságnak származékos pénzügyi ügyletei nincsenek.

8.8.8 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

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

8.9 Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke, a tőketartalék, eredménytartalék, valamint visszavásárolt saját részvények eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban.

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

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

8.10 Pénzügyi kötelezettségek

A Társaság az IFRS 9 követelményeivel összhangban valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken mutat ki, kivéve az alábbiakat:

- (a) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni;
- (b) az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivétel feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó.
- (c) pénzügyi garanciaszerződések. A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződést a következők közül a magasabbik értéken kell értékelni
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- (d) elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra. Az ilyen elkötelezettséget a későbbiekben a következők közül a magasabbik értéken kell értékelni:
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- (e) felvásárló által megjelenített függő ellenérték az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard hatókörébe tartozó üzleti kombinációban. Az ilyen függő ellenértéket a későbbiekben valós értéken kell értékelni, a változásokat az eredményben elszámolva.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaságnak továbbá a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékelként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez az alábbiak valamelyike miatt:

- (a) megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik
- (b) a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik, és a csoportra vonatkozó információkat a gazdálkodó egységen belül ezen az alapon adják meg a gazdálkodó egység kulcspozícióban lévő vezetői.

8.11 Szállítói és egyéb kötelezettségek

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

8.12 Céltartalékok

Céltartalék képzésre kerül sor, amennyiben a Társaságnak egy korábbi esemény folytán – törvényből eredő vagy szerződéses alapon adódó – kötelezettsége keletkezik és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznót jelentő eszközök kiáramlására lesz szükség, továbbá, ha megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről. A Társaság többek között a következőkre képez céltartalékot:

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

8.13 Nyugdíjjárulék

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

8.14 Üzleti tevékenység eredménye

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

8.15 Lízingek

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

- (a) változás történik a szerződéses feltételekben, kivéve a megállapodás megújítását vagy meghosszabbítását;
- (b) a megállapodás megújításra vagy meghosszabbításra kerül, kivéve, ha a megújítás vagy meghosszabbítás az

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

eredeti megállapodásban is benne foglaltatott;

- (c) változás történik annak meghatározásában, hogy a megállapodás teljesítése egy meghatározott eszköztől függ; vagy
- (d) az eszközben jelentős változás történik.

Amennyiben a megállapodás tartalma újraértékelésre kerül, a lízing elszámolás abban az időpontban kezdődik el vagy szűnik meg, amikor az újraértékelés történik az (a), (c) vagy (d) esetben, illetve a (b) esetben a megújítás vagy meghosszabbítás időpontjában.

8.15.1 A Társaság mint lízingbevevő

A pénzügyi lízingeket, ahol a Társaság a tulajdonjoggal járó összes előnyt és kockázatot viseli, az eszköz piaci értékén, vagy ha az alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiválja. A lízingdíj-fizetések megbontásra kerülnek a kötelezettségek csökkenése és a pénzügyi ráfordítások között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a pénzügyi lízingkötelezettségre. A pénzügyi ráfordítást az eredménykimutatásban számolja el.

A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb. Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számolja el az eredménykimutatásban.

8.15.2 A Társaság mint lízingbeadó

A Társaság pénzügyi lízingnek nem minősülő bérbeadási tevékenységet is végez leányvállalatai és külsős társaságok számára. A Társaság a 2018-as üzleti évre nem alkalmazta az IFRS 16-os sztenderdet. A bérbe adott eszközöket a Társaság a tárgyi eszközök között szerepelteti a mérlegben. A bérleti tevékenységből származó bevételeket a Társaság az eredménykimutatás árbevétel során mutatja ki.

8.16 Állami támogatások

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

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

8.17 Árbevétel

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

Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik, valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

8.18 Osztalékból származó bevétel

Tekintettel a tényre, hogy a Társaság fő tevékenysége a vagyonkezelés, a leányvállalatoktól, illetve a társult vállalkozásoktól kapott osztalékot a társaság a működési eredmény részeként mutatja ki az eredménykimutatásban. Az osztalékból származó bevételt kezdeti valós értéken mutatja ki a társaság abban a beszámolási időszakban, amikor azt a részvényesek jóváhagyták.

8.19 Kamatbevétel

A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

8.20 Hitelfelvételi költségek

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

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

8.21 Kötvényprogram

A Csoport részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt 6,0 Mrd forint névértékű (18,1 millió EUR) kötvényt bocsátott ki mellyel átstrukturálta a Csoport finanszírozását. Ezzel hosszú távú, alacsony kamatozású (1,08% EUR alapon) forrást biztosít a további növekedéshez. A forintban kibocsátott kötvényekből befolyt pénzüsszeget euró alapú anyavállalati hitelként folyósította a leányvállalatai részére, melyek egészét a Társaság a meglévő hitelek refinanszírozására fordította. Ennek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege 18,1 millió euró összeggel csökkent, valamint ugyanekkora összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. Az eltérő devizában nyilvántartott tranzakcióból eredő árfolyamhatások, valamint a kamatköltségek optimalizálása érdekében a Társaság 2019. üzleti év decemberében egy CCIRS fedezeti ügyletet kötött, melynek az eredményre gyakorolt hatása az utolsó negyedévben nem jelentős, ugyanakkor az elkövetkező években a Társaság jelenlegi finanszírozási struktúrája alapján számított kamatköltségek csökkenni fognak.

A kötvények 2020.02.18-án bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

8.22 Nyereségadók

8.22.1 Tárgyévi adó

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

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

8.22.2 Halasztott adó

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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

tükrözi a Társaságnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését. Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Társaság a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

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

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

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

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

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

8.23 Mérlegen kívüli tételek

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

A függő követelések nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

8.24 Szegmens jelentés

A Társaságnak üzleti szempontból egy szegmense van: vagyongazdálkodás.

9. KRITIKUS SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK

A vezetés becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. A számviteli becslések ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A korábbi tapasztalatokon és más tényezőkön – ideértve a jövőbeli eseményekkel kapcsolatos, adott körülmények között észszerűnek vélt várakozásokat is – alapuló becsléseket és

döntéseket folyamatosan felülvizsgálja a Társaság. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

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

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

9.2 Vevőkövetelések értékvesztése

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett.

9.3 Részesedések értékvesztése

Az egyedi beszámolóban a leányvállalatokban levő részesedések bekerülési értéken, az értékvesztés levonásával kerülnek bemutatásra. A bekerülési érték a pénzeszközökben vagy a pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy az egyéb fizetett ellenérték valós értéke. Devizában megszerzett tulajdoni részesedés esetén a bekerülési érték a Magyar Nemzeti Bank által a tranzakció napján közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított ellenérték. A devizában nyilvántartott részesedéseket a Társaság az év végén nem értékeli át.

A részesedések között megjelenő befektetéseket a Társaság évente felülvizsgálja a kapcsolódó vállalat saját tőkéje és a jövőbeli tervei függvényében. Amennyiben a tárgyidőszakban és az azt megelőző évben a kapcsolódó vállalat veszteséges volt, vagy a tárgyévben a kapcsolódó vállalat saját tőkéje legalább az 50%-kal csökken (értékvesztésre utaló jel), a Társaság a tárgy év végén az IAS 36 alapján értékvesztési tesztet végez.

Az adott részesedés nettó megtérülési értéke a belőle származó jövőbeni pénzáramok jelenértékével egyezik meg. Ha a megtérülés értéke a könyv szerinti érték alatt van, akkor értékvesztés képzése szükséges.

A későbbi években, ha a korábban elszámolt értékvesztés miatti veszteség már nem áll fenn vagy csökkent, akkor az értékvesztést vissza kell írni a megtérülési értékre, de legfeljebb a befektetés eredeti bekerülési értékére. A visszaírás csak akkor történhet meg, ha az értékvesztés miatti veszteség legutóbbi elszámolása óta változás állt be a megtérülő érték megállapításához felhasznált becslésekben. Az értékvesztést és annak visszaírását az eredménykimutatásban az üzleti tevékenység eredményében kell elszámolni egyéb működési bevételként, vagy ráfordításként.

9.4 Céltartalékok

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

9.5 A tárgyi eszközök értékvesztésének meghatározása

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

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához tett becslések és feltételezések, beleértve a termékárakra, működési költségekre, a jövőbeli termelési összetételre, valamint a jövőbeli keresletre vonatkozó előrejelzéseket. Mivel ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik, így ezen becslések bizonytalanságnak vannak kitéve.

10. IMMATERIÁLIS JAVAK, INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK ÉS BEFEJEZETLEN BERUHÁZÁSOK

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetle n beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	159 919	2 259 157	218 083	29 491	2 506 731	2 666 650
Növekedés	20 480	65 121	24 505	271 980	361 606	382 086
Csökkenés	(7 092)		(16 011)	(29 491)	(45 502)	(52 594)
Záró bruttó érték	173 307	2 324 278	226 577	271 980	2 822 835	2 996 142
Nyitó halmozott értéksökkenés és értékvesztés	(130 558)	(615 762)	(154 340)	0	(770 102)	(900 660)
Növekedés	(5 361)	(60 649)	(22 156)		(82 805)	(88 166)
Csökkenés			12 062		12 062	12 062
Záró halmozott értéksökkenés és értékvesztés	(135 919)	(676 411)	(164 434)	0	(840 845)	(976 764)
Nyitó nettó érték	29 361	1 643 395	63 743	29 491	1 736 629	1 765 990
Záró nettó érték	37 388	1 647 867	62 143	271 980	1 981 990	2 019 378

2018	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetle n beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	143 527	2 212 201	250 766	14 385	2 477 352	2 620 879
Növekedés	19 569	46 956	22 692	29 491	99 139	118 708
Csökkenés	(3 177)		(55 375)	(14 385)	(69 760)	(72 937)
Záró bruttó érték	159 919	2 259 157	218 083	29 491	2 506 731	2 666 650
Nyitó halmozott értéksökkenés és értékvesztés	(129 380)	(554 838)	(173 540)	0	(728 378)	(857 758)
Növekedés	(4 355)	(60 924)	(21 537)	0	(82 461)	(86 816)
Csökkenés	3 177	0	40 737	0	40 737	43 914
Záró halmozott értéksökkenés és értékvesztés	(130 558)	(615 762)	(154 340)	0	(770 102)	(900 660)
Nyitó nettó érték	14 147	1 657 363	77 226	14 385	1 748 974	1 763 121
Záró nettó érték	29 361	1 643 395	63 743	29 491	1 736 629	1 765 990

A Társaságnak nincs határozatlan élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között. A bruttó érték növekedéseként 2019 és 2018 során finanszírozási költség nem került aktiválásra. A banki hiteleink fedezetének egy részét a Társaság tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

2019	2018
1 777 250	1 731 745

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

11. PÉNZÜGYI LÍZING KERETÉBEN ÁTVETT ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Társaság. A Társaság különböző tárgyi eszközöket vett át pénzügyi lízing keretében, amelyek értéke a következőképpen alakult:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Bruttó érték	66 076	68 019
Halmazott értékcsökkenés	(30 475)	(32 910)
Nettó érték	35 601	35 109

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

	2019. december 31.	2018. december 31.
Éven belül esedékes	7 772	7 789
2-5 év között esedékes	12 485	9 304
5 éven túl esedékes	0	0
Lízingkötelezettség összesen	20 257	17 093

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Időszak	2019. december 31. Minimális lízing kifizetések	2018. december 31. Minimális lízing kifizetések
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	7 772	7 789
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	12 485	9 304
5 éven túl esedékes	0	0
Minimális lízing kifizetések	20 257	17 093
Finanszírozási költségek	0	0
Minimális lízing kifizetések jelenértéken	20 257	17 093

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

12. RÉSZESEDÉSEK

A Társaság részesedései és azok könyv szerinti értéke a következő volt:

Megnevezés	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
Masterplast Kft.	100,00%	871 924	100,00%	871 924
MasterFoam Kft	100,00%	108 575	100,00%	108 575
Masterplast Hungária Kft.	100,00%	230 000	100,00%	230 000
Mastermesh Production Kft.	100,00%	300 000	100,00%	300 000
Masterplast International Kft.	100,00%	3 000	100,00%	3 000
Master Plast S.r.o.	100,00%	0	100,00%	0
Masterplast Sp zoo	80,04%	59 503	80,04%	59 503
Masterplast Österreich GmbH	0,00%	0	100,00%	0
Masterplast Romania S.R.L.	100,00%	0	100,00%	0
Masterplast YU D.o.o.	100,00%	1 049 134	100,00%	1 049 134
Masterplast d.o.o	100,00%	255 581	100,00%	255 581
Masterplast D.O.O	10,00%	8 385	10,00%	8 385
MasterPlast Ukrajna	80,00%	322	80,00%	322
Green MP Invest	100,00%	198 178	100,00%	198 178
Részesedés leányvállalatokban		3 084 602		3 084 602
T-Cell Plasztik	24,00%	99 840	0,00%	0
Masterprofil	20,00%	6 307	20,00%	10 859
Részesedés társult vállalkozásokban:		106 147		10 859
Összesen		3 190 749		3 095 461

A részesedésekben történt változások a 2019. évben:

Megnevezés	Nyitó könyv szerinti érték	Részesedés vásárlás	Részesedés értékesítés	Értékvesztés kivezetés	Értékvesztés képzés	Záró könyv szerinti érték
Masterplast Österreich GmbH	0		(302 104)	302 104		0
T-Cell Plasztik	0	99 840	0	0	0	99 840
Összesen	0	99 840	0	0	0	99 840

2019.06.06-án értékesítette a Társaság az osztrák leányvállalatát.

A részesedésekben történt változások a 2018. évben:

Megnevezés	Nyitó könyv szerinti érték	Pótlólagos tőkejuttatás	Részesedés értékesítés	Értékvesztés kivezetés	Értékvesztés képzés	Záró könyv szerinti érték
Masterplast Österreich GmbH	0	238 541			(238 541)	0
Masterplast Romania S.R.L.	0	247 563			(247 563)	0
OOO Masterplast RUS	0	349 434	(353 314)	3 880		0
Összesen	0	835 538	(353 314)	3 880	(486 104)	0

2018. decemberében a Társaság az osztrák leányvállalatának tőkét adott, melyre év végével 100%-os értékvesztést számolt el.

A 2018.01.02-án 770.000 USD-os adott kölcsön 2018.12.31-én elengedésre került, amelyet befektetés növekedésként mutat ki, melyre év végével 100%-os értékvesztést számolt el.

A Masterplast RUS Társaságnál szintén tőkeemelés vált szükségessé, de 2018. decemberében a vállalat értékesítésre került.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

2019. évben nem került a részesedésekre értékvesztés csak az osztrák leányvállalat értékesítése miatt kivezetésre került a korábbi években képzett értékvesztés:

Részesedések értékvesztése	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Masterplast Österrech GmbH	(302 104)			302 104	0
Masterplast Romania S.R.L.	(600 634)				(600 634)
Összesen	(902 738)	0	0	302 104	(600 634)

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

Részesedések értékvesztése	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Masterplast Österrech GmbH	(63 563)		(238 541)		(302 104)
Masterplast Romania S.R.L.	(353 071)		(247 563)		(600 634)
OOO Masterplast RUS	(3 880)			3 880	0
Összesen	(420 514)	0	(486 104)	3 880	(902 738)

13. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

A Társaság befektetéseit társult vállalkozásokban és azok könyv szerinti értéke a következő volt:

Megnevezés	2019. december 31.		2018. december 31.	
	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
MasterProfil Kft.	20,00%	6 307	20,00%	10 859
Összesen		6 307		10 859

A Masterplast Nyrt. kezdeti részesedése 600 e Ft volt a MasterProfil Kft-ben. A Társaság, amikor egyedi éves beszámolójában is áttért az IFRS alkalmazására, akkor a társult vállalkozásokban lévő részesedéseit az IAS 28 szerinti tőkemódszer szerint értékelte, amely alapján a MasterProfil Kft-ben lévő részesedésének értéke 2019. január 1-i IFRS nyitómérlegben 10.859 e Ft volt.

A könyv szerinti érték változása a 2019. évben:

Nyitó könyv szerinti érték	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	Átfogó jövedelem	Záró könyv szerinti érték
10 859	(4 552)	0	6 307

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A könyv szerinti érték változása a 2018. évben:

Nyitó könyv szerinti érték	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	Átfogó jövedelem	Záró könyv szerinti érték
10 598	261	0	10 859

A Társaság 2018-ban és 2019-ben nem kapott a társult vállalkozásától osztalékot.

Társult vállalkozás kiemelt pénzügyi adatai**1. MasterProfil Kft.**

A Társult vállalkozás összevont mérlege:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Befektetett eszközök	123 820	131 376
Forgóeszközök	298 472	473 130
Hosszú lejáratú kötelezettségek	85 935	117 030
Rövid lejáratú kötelezettségek	304 824	433 181
Nettó eszközérték	31 533	54 295
A Társaság tulajdoni részaránya	20%	20%
A Társaságra jutó eszközérték	6 307	10 859

A Társult vállalkozás összevont eredménye:

	2019. évi	2018. évi
Értékesítés árbevétele	978 165	1 028 754
Üzemi eredmény	(11 827)	13 503
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	(22 762)	1 306
A Társaságra jutó eredmény a tulajdoni hányad alapján	(4 552)	261

A Társaság Masterprofil Kft-beni részesedését bemutató pénzügyi adatok az IFRS szabályai alapján készültek, a Társaság által hasonló tranzakciók esetén alkalmazott politika szerint.

14. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Adott kölcsönök	2019. december 31.	2018. december 31.
Masterplast YU D.o.o.	2 445 848	964 530
Masterplast International Kft.	4 596 340	0
Összesen	7 042 188	964 530

A Társaság az alábbi feltételekkel adott kölcsönt a leányvállalata részére:

Társaság	Kölcsön kezdete	Összeg	Pénznem	Kamatláb	Lejárat idő
Masterplast d.o.o (YU)	2016.02.02.	1.000.000	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2024.06.30
Masterplast d.o.o (YU)	2016.05.20.	2.000.000	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2024.06.30.
Masterplast d.o.o (YU)	2019.12.18.	4.400.000	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2026.12.31.
MP International Kft.	2019.12.20	13.906.388	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2026.12.31

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

15. VEVŐK

	2019. december 31.	2018. december 31.
Vevőkövetelések	130 245	320 672
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(1 868)	(1 019)
Vevők	128 377	319 653

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 42 nap (2018-ban: 43 nap).

2019. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Értékvesztés kivezetés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	(1 019)	0	(865)	0	16	(1 868)
Összesen	(1 019)	0	(865)	0	16	(1 868)

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

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Értékvesztés kivezetés*	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	(218)	0	(801)	0	0	(1 019)
Összesen	(218)	0	(801)	0	0	(1 019)

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

	2019. december 31.			2018. december 31.		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték
Nem esedékes	121 081	0	121 081	315 953	0	315 953
0-60 napja esedékes	6 491	0	6 491	2 815	0	2 815
61-90 napja esedékes	717	0	717	0	0	0
91-180 napja esedékes	0	0	0	167	(42)	125
181-360 napja esedékes	177	(89)	88	1 519	(759)	760
360 napon túl esedékes	1 779	(1 779)	0	218	(218)	0
Vevőkövetelések	130 245	(1 868)	128 377	320 672	(1 019)	319 653

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

16. EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Adott előlegek	0	9 521
Egyéb követelések *	739 740	769 238
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	(2 946)	(2 946)
Jutalék bevételek aktív időbeli elhatárolás	360 789	134 290
Egyéb költségek időbeli elhatárolása	25 107	29 344
Összesen	1 122 690	939 447

* Az alábbi tételeket tartalmazza az egyéb követelések

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Bónuszok, jutalékok	114 001	119 655
Adott kölcsönök kapcsoltaknak **	413 150	561 880
Áfa csoporttaggal szembeni követelés	165 031	61 681
Egyéb követelések	47 558	26 022
Összesen	739 740	769 238

** A Társaság az alábbi feltételekkel adott kölcsönt a leányvállalata részére:

Társaság	Kölcsön kezdete	Összeg	Pénznem	Kamatláb	Lejárat idő
Masterplast Srl. (RO)	2019.01.02	1.250.000	USD	1 havi USD LIBOR+1,5%	2019.12.31.

A Társaság a román leányvállalatnak adott kölcsönre év végén értékvesztést nem képzett, mert a szerződés meghosszabításra került 2020.12.31-ig.

17. PÉNZESZKÖZÖK

Pénzeszközök	2019. december 31.	2018. december 31.
Készpénz	1 466	2 782
Bankbetétek	613 436	55 100
Pénzeszközök összesen	614 902	57 882

A Társaság 2019. december 31-én és 2018. december 31-én nem rendelkezik nem likvid pénzeszközökkel.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

18. HALASZTOTT BEVÉTELEK

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

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2019. december 31.	2018. december 31.
GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0	"Master" képző: a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Master" szinten	Masterplast Nyrt.	83 689	85 880
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Mester" fokon	Masterplast Nyrt.	12 797	13 402
Összesen:			96 486	99 282
Rövid lejáratú rész:			2 793	2 793
Hosszú lejáratú rész:			93 693	96 489

A halasztott bevételekkel kapcsolatban a Társaságnak nincsenek függő kötelezettségei és kötelezettségvállalásai.

19. SZÁLLÍTÓK

A szállítói kötelezettségek lejárat szerkezete a következő:

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Nem esedékes	19 852	16 928
0-60 napja esedékes	3 860	104
Szállítók	23 712	17 032

20. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Adókötelezettségek	188 063	63 855
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	62 200	75 755
Rövid lejáratú hitel	503 058	164 647
Cash pool kötelezettség	1 716 260	0
Kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsön	897 000	1 648 417
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség	202 391	79 230
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	3 568 972	2 031 904

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

21. ANYAGOK ÉS IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

Megnevezés	2019	2018
Anyagköltség	(47 342)	(38 032)
Igénybe vett szolgáltatások	(246 109)	(207 489)
Anyagjellegű ráfordítások összesen	(293 451)	(245 521)

22. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Megnevezés	2019	2018
Béreköltség	(327 085)	(335 302)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(38 097)	(23 121)
Bérfárulékok	(67 278)	(62 426)
Személyi jellegű ráfordítások összesen	(432 460)	(420 849)

23. EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK EREDMÉNYE

Megnevezés	2019	2018
Kapott és fizetett engedmények	(26 215)	(3 423)
Értékvesztések	(849)	(486 905)
Befektetések értékesítésének eredménye	32	(349 434)
Elengedett kölcsön	(165 260)	0
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(760)	(6 994)
Egyéb	(11 052)	313
Összesen	(204 102)	(846 443)

24. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

Megnevezés	2019	2018
Kamatbevétel	26 680	37 656
Kamatköltség	(24 686)	(16 523)
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai	59 989	90 665
Összesen	61 983	111 798

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők:

	Könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valós érték
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Vevők	128 377	319 653	128 377	319 653
Adókövetelés	12 898	22 080	12 898	22 080
Egyéb forgóeszközök	1 122 690	939 447	1 122 690	939 447
Pénzeszközök	614 902	57 882	614 902	57 882
Összesen	1 878 867	1 339 062	1 878 867	1 339 062
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	12 485	9 304	12 485	9 304
Tartozások kötvénykibocsátásból	5 999 454	0	5 999 454	0
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	7 772	7 789	7 772	7 789
Szállítók	23 712	17 032	23 712	17 032
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 880 538	383 487	1 880 538	383 487
Cash pool kötelezettség kapcsolattal szemben	1 716 260	1 648 417	1 716 260	1 648 417
Összesen	9 640 221	2 066 029	9 640 221	2 066 029

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

A Társaság rövid lejáratú hitelei referencia kamathoz kötöttek, így a rövid távú realizálódáson túl az esetleges kamatláb-változás is tükröződik a könyvszerinti értékben, így a könyv szerinti értékük megegyezik a valós értékükkel.

A cash pool ugyanazokkal a kondíciókkal bír, mint a Társaság rövidlejáratú hitelei, így a könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

Diszkontálatlan cash-flow 2019	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Hitel	503 057	0	0
Cash pool	1 716 260	0	0
Hitelköltségek	24 191	0	0
Diszkontálatlan cash-flow	2 243 508	0	0

Diszkontálatlan cash-flow 2018	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Hitel	164 647	0	0
Cash pool	1 648 417	0	0
Hitelköltségek	19 762	0	0
Diszkontálatlan cash-flow	1 832 826	0	0

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

25. ADÓK

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakult:

	2019. december 31.	2018. december 31.
Adókövetelés	12 898	22 080
Adókötelezettség	(188 063)	(63 855)
Nettó adókövetelés (kötelezettség)	(175 165)	(41 775)

A nyereségadó a 2019. és 2018. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Megnevezés	2019	2018
Tárgyévi nyereségadó	(12 248)	(10 231)
Halasztott nyereségadó	(3 949)	(256)
Nyereségadó ráfordítás	(16 197)	(10 487)

A Társaság átlagos adókulcsa az elmúlt két évben az alábbiak szerint alakult:

Időszak	Átlagos adókulcs
2019	9%
2018	9%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Megnevezés	2019. december 31.	2018. december 31.
Tárgyi eszközök	9 442	9 223
Követelések	168	92
Elhatárolt veszteség	0	3 969
Céltartalék	(275)	0
Halasztott adó követelés/kötelezettség nettó záró állománya	9 335	13 284
Ebből halasztott adó követelés	9 335	13 284
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	0	0

A Társaság átlag adókulccsal számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatását nem tartja relevánsnak, mert a két adókulcs nem tér el egymástól.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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

Év	Veszteség elhatárolás	Felhasznált veszteség	Továbbvihető veszteség
2014	(130 000)	0	0
2015	(23 755)	0	0
2016	(4 688)	0	0
2017	0	0	0
2018	0	113 682	0
2019	0	44 761	0
	(158 443)	158 443	0

A Masterplast Nyrt. társasági adó levezetése 2019. december 31-én.

Társasági adóalapot növelő tényezők

Megnevezés	Tárgyév 2019.
Szvt. szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	92 115
Követelésre elszámolt értékvesztés	865
Elengedett követelés (kapcsolt RO hitel)	165 260
Fizetett bírságok, pótlékok	6
Nem a vállalkozási tev. kapcs. felmerült költségek	5 685
Összesen:	263 931

Társasági adóalapot csökkentő tényezők

Megnevezés	Tárgyév 2019.
Tao szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	(96 786)
Adományként elszámolható adóalap csökkentő tétel	(1 200)
Követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés	(16)
Összesen:	(98 002)

Társasági adólevezetés

	Tárgyév 2019.
Adózás előtti eredmény	(1 927)
Korrigált adózás előtti eredmény	(1 927)
Adóalap csökkentő tételek	(98 002)
Adóalap növelő tételek	263 931
Adóalap	164 002
Felhasználás előző évek elhatárolt veszteségéből	(44 761)
IFRS áttérés miatti adóalap módosítás	(43 451)
Korrigált adóalap	75 790
Fizetendő társasági adó (9%)	6 821

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A társaság aktuális adókulcsával számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatása:

Adózás előtti eredmény	(1 927)
Aktuális adókulcs	9,0%
<i>Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség</i>	<i>(173)</i>
Vevői értékvesztés	76
Elengedett követelés (hitel)	14 873
Egyéb	3 933
Elhatárolt veszteségek	(7 939)
MRP társasági adója	2 657
Kutatás és innovációs hozzájárulás	2 770
<i>Eltérések összesen:</i>	<i>16 370</i>
<i>Tényleges társasági adórátfordítás összesen</i>	<i>16 197</i>
Tényleges adókulcs	841%

26. ÁRBEVÉTEL

A Társaság csak egy szegmensen rendelkezik, így a szegmensenkénti bemutatás nem releváns.

Az értékesítés árbevétele tevékenységenként a 2019. és a 2018. üzleti években a következő:

<i>Árbevétel</i>	2019	2018
Szolgáltatások (ingatlanok bérbeadása, könyvelési, pénzügy, HR szolgáltatás)	593 902	615 254
Jutalék, engedmény	358 746	318 097
Összesen	952 648	933 351

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

27. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

A kapcsolt vállalkozásoktól kapott bevételek a 2019. és a 2018. december 31-re végződő évekre vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2019	2018
Masterplast Gyártó és Ker. Kft.	47 869	321 637
Master Plast S.r.o.	1 789	1 077
Masterplast d.o.o.	2 162	2 089
Masterplast Romania S.R.L.	10 392	2 584
Masterplast YU D.o.o.	3 756	3 336
MasterFoam Kft.	67 464	510 917
Masterplast Ukraina TOV	0	1 614
Masterplast Sp. z.o.o.	2 624	0
Masterplast Hungária Kft.	274 682	274 339
Mastermesh Production Kft.	0	32 877
Masterplast International Kft.	278 459	323 147
Összesen:	689 197	1 473 617

A kapcsolt vállalkozásoktól kapott kamatok a 2019. és a 2018. december 31-re végződő évekre vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2019	2018
Masterplast Romania S.R.L.	8 564	23 034
Masterplast YU D.o.o.	15 518	14 405
Masterplast International Kft.	2 566	0
Összesen:	26 648	37 439

A kapcsolt vállalkozásoktól vásárolt anyagok és igénybe vett szolgáltatások a 2019. és a 2018. december 31-re végződő évekre vonatkozóan:

Társaság neve	2019	2018
Master Plast S.r.o.	0	54
Masterplast d.o.o	2 784	0
Masterplast International Kft.	171	50
MasterFoam Kft.	583	1 168
Masterplast Gyártó és Ker. Kft.	17 539	17 415
Masterplast Hungária Kft.	1 949	1 845
Összesen:	23 026	20 532

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések 2019. december 31-re és 2018. december 31-re vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2019. december 31.	2018. december 31.
Masterplast Kft.	8 210	8 565
Masterfoam Kft.	17 892	11 670
Masterplast Hungária Kft	46 100	45 914
Mastermesh Production Kft.	0	6 765
Masterplast International Kft.	26 044	206 899
Master Plast S.r.o.	71	116
Masterplast Romania S.R.L.	2 569	2 151
Masterplast YU D.o.o.	5 051	1 229
Masterplast D.o.o.	2 100	16
Összesen:	108 037	283 325

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek 2019. december 31-re és 2018. december 31-re vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2019. december 31.	2018. december 31.
Masterfoam Kft	0	369
Masterplast Kft.	3 152	2 312
Masterplast Hungária Kft.	181	461
Mastermesh Production Kft.	395	0
Masterplast D.o.o.	2 769	0
Master Plast S.r.o.	0	53
Összesen:	6 497	3 195

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni cash pool követelések és kötelezettségek 2019. december 31-re és 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat mutatja. A cash pool főszámlatulajdonosa a Masterplast Nyrt. A Társaság cash pool egyenlege a Raiffeisen Bankkal szembeni kötelezettséget mutatja.

2019. december 31.

Társaság neve	Követelés	Kötelezettség
Masterplast Kft.	0	(716 310)
Masterplast Hungária Kft.	0	(1 819 626)
Mastermesh Production Kft.	0	(31 703)
Masterplast International Kft.	601 131	0
MasterFoam Kft.	250 248	0
Összesen:	851 379	(2 567 639)
Egyenleg:		(1 716 260)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

2018. december 31.

Társaság neve	Követelés	Kötelezettség
Masterplast Kft.	0	(729 448)
Masterplast Hungária Kft.	0	(1 389 074)
Mastermesh Production Kft.	55 061	0
Masterplast International Kft.	411 425	0
MasterFoam Kft.	3 619	0
Összesen:	470 105	(2 118 522)
Egyenleg:		(1 648 417)

A kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönök 2019. december 31-re és 2018. december 31-re vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2019. december 31.	2018. december 31.
Masterplast Romania S.R.L.	413 150	561 880
Masterplast YU D.o.o.	2 445 848	964 530
Masterplast International Kft.	4 596 340	0
Összesen:	7 455 338	1 526 410

A Társaság a 2019.12.31-ig fennálló 1.850.000 EUR-os kölcsönből a Masterplast Romania S.R.L. vállalattal szemben 2019.12.31-én 500.000 EUR-t engedett el, melynek könyv szerinti értéke 165.260 ezer Ft volt.

A Társaság az alábbiak szerint rendelkezik a kapcsolt vállalkozásoktól kapott kölcsönökkel 2019. december 31-re és 2018. december 31-re vonatkozóan ezer forintban.

Társaság neve	2019. december 31.	2018. december 31.
Masterplast Kft	600 000	0
Mastermesh Production Kft.	297 000	0
Összesen:	897 000	0

A Társaság kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2019-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 72.828 e Ft. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2019-ben és 2018-ban.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2019-ben kifizetett tiszteletdíj összege 8.640 e Ft, 2018-ban kifizetett összege 8.228 e Ft volt.

28. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE

A Társaság tevékenysége különféle pénzügyi kockázatoknak van kitéve: úgymint piaci kockázatok (különösképpen árfolyamkockázat és árkockázat), likviditási és hitelezési kockázat. A Társaság átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Társaság pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci folyamatok, így például az árfolyamokban, a kamatokban és az árakban bekövetkező változások hatással lehetnek a Társaság jövedelmére és a pénzügyi instrumentumok értékére. A piaci kockázatkezelés célja, hogy a hozam optimalizálása mellett a piaci kockázatokat a Társaság kockázatvállalási hajlandóságán belül tartsa.

Árfolyamkockázat

A Társaság külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordozza a devizaárfolyamok, különösen az euró árfolyamának változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből keletkezhet.

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

	2019	2018
Az EUR / HUF árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	61 983	111 798
Árfolyam növekedésének hatása	8 858	(7 528)
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	70 841	104 270
Adózás előtti eredmény	14 828	(529 348)
Árfolyam növekedésének hatása	8 858	(7 528)
Korrigált adózás előtti eredmény:	23 686	(536 876)
Az EUR/HUF árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	61 983	111 798
Árfolyam csökkenésének hatása	(8 858)	7 528
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	53 125	119 326
Adózás előtti eredmény	14 828	(529 348)
Árfolyam csökkenésének hatása	(8 858)	7 528
Korrigált adózás előtti eredmény:	5 970	(521 820)

Kamatkockázat

A Társaság vezetése a változó kamatozású hitelekkel eredő kamatkockázatot nem itéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kizárható az üzleti tevékenységünk nyereségéből.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

	2019	2018
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	61 983	111 798
Kamat növekedése	(17 163)	(16 484)
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	44 820	95 314
Adózás előtti eredmény	14 828	(529 348)
Kamat növekedése	(17 163)	(16 484)
Korrigált adózás előtti eredmény:	(2 335)	(545 832)
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	61 983	111 798
Kamatok csökkenése	17 163	16 484
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	79 146	128 282
Adózás előtti eredmény	14 828	(529 348)
Kamatok csökkenése	17 163	16 484
Korrigált adózás előtti eredmény:	31 991	(512 864)

Teljes hitelezési kockázat

A Társaság üzleti tevékenységének döntő részét a saját kontrolja alatt működtetett leányvállalatokkal bonyolítja, külső szállítókkal, vevőkkel való kapcsolata marginális.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy esedékességgkor a Társaság nem tudja teljesíteni kötelezettségeit. A Társaság igyekszik biztosítani, hogy mindig álljon rendelkezésre megfelelő forrás a kötelezettségek lejáratakor.

A következő táblázat a Társaság pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2019. és 2018. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

2019	1 éven belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	7 772	12 485	0	20 257
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3 592 684	0	0	3 592 684
Összesen	3 600 456	12 485	0	3 612 941

2018	1 éven belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	7 789	9 304	0	17 093
Szállítók és egyéb kötelezettségek	2 048 936	0	0	2 048 936
Összesen	2 056 725	9 304	0	2 066 029

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság banki finanszírozása csoportszintű megállapodásokon alapszik, ennek kovenánsai és teljesüléseit az alábbi táblázat mutatja:

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	
	2019	2019	2018
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek-tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,99	1,14
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel))	≥30%	42,12%	41,95%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	4,89%	4,60%
net debt/EBITDA	≤3,9	3,43	3,62

Adókockázat

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

Tőkekockázatok kezelése*Tőkeszerkezet*

A Társaság célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

Osztalékfizetési politika

Amennyiben a Társaság nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, egyedi Igazgatótanácsi döntés alapján –megfelelő eredményesség mellett- osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak.

Optimális tőkeszerkezet

A Társaság Igazgatótanácsa 2018. január 15-én 858.318 db új 100.-Ft névértékű (607.-Ft kibocsátási értékű) a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 1.460.127.900.-Ft-ra történő felemeléséről döntött. Az 521 000 000 Forintos tőkeemeléssel a Társaság saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.

Működőképesség biztosítása

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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

29. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

2019. december 31-én nem volt a Társaságnak még le nem járt futó pályázata.

A Társaság által és ellen indított peres, illetve nem peres eljárások:

Nincsen a Társaság ellen indított, vagy általa indított peres eljárás, azaz a Társaságnak nincsen folyamatban lévő jogi eljárása.

30. MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAM

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

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

Az MRP Részvevői 2019-ben a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft. Masterplast Hungaria Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói voltak, akikre kiterjedt a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Masterplast a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vont be a Részvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

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

Az MRP Szervezet főkönyvi számai konszolidálásra kerültek a Társaságban.

31. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A cégcsoportban az anyavállalati felső és középvezetés részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után járó bónuszok 18.863 e Ft, melyeknek kifizetése 2020. májusban várható. Ezeknek a bónuszoknak a bér- és járulékköltségeit tartalmazza a beszámoló.

A Masterplast Csoport erős piaci beágyazottsággal és stabil likviditási helyzet mellett szembesült a COVID-19 vírus terjedése miatt kialakult jelenlegi helyzettel. Az iparág tekintetében mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építő és az építőanyagipart az első körben kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet. A működési környezet érezhetően romlott, de sehol sem lehetetlenült el, a hatások közép és hosszútávon jelentkezhetnek, amennyiben a célzott kormányzati programok ezt nem semlegesítik. A Csoport a krízis eddig eltelt időszakában higgadt- kiegyensúlyozott gondolkodással és tudatosan dolgozott azon, hogy a Vállalat csökkenő kereslet mellett is eredményesen tudjon működni. A Masterplast célja az is, hogy a gazdaság újra indulásával párhuzamosan a lehető legjobb pozícióból tudjon majd rajtolni. A Csoport a működési folyamatok racionalizálásával, készlete optimalizálásával, takarékosági intézkedésekkel valamint a kintlévőségek hatékonyabb kezelésével alkalmazkodik a csökkenő kereslet okozta viszonyokhoz, az üzletfolytonosság és a magas szolgáltatási színvonal fenntartása figyelembe vételével.

A megváltozott piaci helyzetben a Társaság folyamatosan kutatja az alternatív üzleti lehetőségeket a maszk és védőruha alapanyagok értékesítése terén, de a közösséget is támogatja a védekezésben. Társadalmi felelősségvállalási akció keretében a Csoport által gyártott diffúziós tetőfólia alapanyagokból 20.000 arcvédő

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

maszk előállításához szükséges mennyiséget biztosított ingyenesen különböző szervezetek és magánszemélyek részére.

A Csoport bizakodó a tekintetben, hogy a célzott gazdaságvédelmi támogatások az építőiparra is pozitív hatással lesznek, és segítséget nyújthatnak a csökkenő kereslet ellensúlyozásában. Ugyanakkor a Társaság a veszélyhelyzet alatt is számít a felújítási célú épület energetikai korszerűsítések felfutására, amelyek jelentős potenciált hordoznak a Csoport számára.

Mivel a COVID-19 vírus a 2020. évben jelent meg Európában, ezzel együtt Magyarországon is, valamint a recesszió hatását enyhítő intézkedések a beszámolási időszak után kerültek bevezetésre, így a koronavírushoz kapcsolódó hatások a Csoport a 2019. évi beszámolóját nem érintik.

A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a Csoport folyamatos üzletmenete biztosított, likviditása stabil a mérlegfordulónapot követő 12 hónapban.

A Társaság a román leányvállalatnak adott kölcsönre évvégén értékvesztést nem képzett, mert a szerződés meghosszabbításra került 2020.12.31-ig:

Társaság	Kölcsön kezdete	Összeg	Pénznem	Kamatláb	Lejárat idő
Masterplast Srl. (RO)	2019.01.02	1.250.000	USD	1 havi USD LIBOR+1,5%	2020.12.31.

32. JÖVŐRE VONATKOZÓ MEGÁLLAPÍTÁSOK

Az Éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításokat is tartalmaz. Ezen megállapítások a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen megállapításokra a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó megállapítások kockázatot és bizonytalanságot hordoznak. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

33. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített Éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

34. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSA

A Társaság 2019. december 31-én végződő évre vonatkozó éves beszámolóját az Igazgatótanács 2020. április 23-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult az éves beszámoló módosítására.

