

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

„MASTERPLAST 2031/I KÖTVÉNY” elnevezésű, 2031-es lejáratú, évi 2,90 %-os fix kamatozású Kötvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

Jelen Információs Dokumentum (az **Információs Dokumentum**) (i) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a **Kötvényrendelet**) előírásainak megfelelően, a **MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország; cégjegyzékszám: Cg.07-10-001342, a továbbiakban a **Társaság**, **MASTERPLAST** vagy a **Kibocsátó**) által 2021. augusztus 25.-én kibocsátásra került, „MASTERPLAST 2031/I KÖTVÉNY” elnevezésű, 2031.-es lejáratú, évi 2,90 %-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészletszámú kötvények (a **Kötvények**) a Budapesti Értéktőzsde (a **BÉT**) által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjával kapcsolatos – a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. sz. melléklete szerinti – információs dokumentumot foglal magában.

Jelen Információs Dokumentum nem minősül a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelete (a **Tájékoztató Rendelet**), valamint az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete (a **Tájékoztató Végrehajtási Rendelet**) alapján elkészített tájékoztatónak.

Jelen Információs Dokumentum a Magyar Nemzeti Bankhoz (az **MNB**) nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató. A Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja és a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt a forgalomba hozatalt követően kérelem került benyújtásra. A BÉT vezérigazgatója az Információs Dokumentumot 2021. 09.23.-i határozatában (88 /XBond/2021) jóváhagyta. A BÉT a kérelem elbírálása és az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. **Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.** A Kötvényekbe befektetni kívánó személyeknek saját maguknak kell felmérniük, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényekbe történő befektetés. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Dokumentum 10. oldalán kezdődő Kockázati Tényezők című fejezetben található és a Kibocsátó működésének pénzügyi áttekintésével kapcsolatos pénzügyi információkat tartalmazó fejezetek további részleteket tartalmaznak.

SZERVEZŐ, FORGALMAZÓ, FIZETŐ BANK

Raiffeisen Bank Zrt.

2021. szeptember 22.

FIGYELEMFELHÍVÁS

Az Információs Dokumentumban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a szövegben vagy a Meghatározások és Rövidítések című fejezetben található.

Jelen Információs Dokumentum elkészítésére a Kötvényeknek a forgalomba hozatalt követően a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjával, kapcsolatosan került sor.

Jelen Információs Dokumentum nem minősül a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet, valamint a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet alapján elkészített tájékoztatónak.

Jelen Információs Dokumentum az MNB-hez nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató.

A Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja és a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt a forgalomba hozatalt követően kérelem került benyújtásra. A BÉT vezérigazgatója az Információs Dokumentumot 2021. 09.23.-i határozatában (88 /XBond/2021) jóváhagyta. A BÉT a kérelem elbírálása és az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség.

Az Információs Dokumentumban található adatok és információk valódiságáért, pontosságáért, teljességéért, helytálló voltáért valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfeleléséért, továbbá azért, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek, a Kibocsátó vállal kizárólagos felelősséget. Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Dokumentum 10. oldalán kezdődő Kockázati Tényezők című fejezetben található.

Az Információs Dokumentum vagy az Információs Dokumentum bármely kiegészítésének félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával a Kötvények tulajdonosainak okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó az Információs Dokumentum keltétől számított öt évig felel, amely felelősség nem zárható ki és nem korlátozható. A Kibocsátó felelősségvállaló nyilatkozatát az Információs Dokumentum VI. fejezete tartalmazza. E felelősség kiterjed az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információk hiányára, és – a Kötvényeknek az XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően - e felelősség a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. Mellékletének 15(e) pontja alapján érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

A Raiffeisen Bank Zrt., sem Szervezőként, sem Forgalmazóként, sem pedig Fizető Bankként nem vizsgálta az Információs Dokumentumban található adatok és információk valódiságát, pontosságát, teljességét, helytálló voltát, valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfelelését, továbbá azt, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek. Ennek megfelelően a Raiffeisen Bank Zrt. sem

Szervezőként sem Forgalmazóként, sem Fizető Bankként nem vállal semmilyen felelősséget az Információs Dokumentumban feltüntetett adatok és információk valódiságáért, pontosságáért, teljességéért, helytálló voltáért valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfeleléséért, továbbá azért, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek.

A Kötvények forgalomba hozatalával vagy értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva arra, hogy a jelen Információs Dokumentumtól eltérő információt vagy bármilyen más tájékoztatást adjon. Amennyiben ez mégis bekövetkezik, az nem tekinthető a Kibocsátó vagy a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank által jóváhagyott vagy tőlük származó információnak, illetve kijelentésnek.

Sem a jelen Információs Dokumentum átadása, sem a Kötvények forgalomba hozatala, sem azok értékesítése semmilyen körülmények között nem tekinthető a Kibocsátó vagy a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank, illetve bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank azzal kapcsolatos ígéretének, hogy a jelen Információs Dokumentum keltét követően a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében vagy a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá azzal kapcsolatos ígéretnek, hogy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely információ a közlés időpontját vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz. A jelen Információs Dokumentumban közölt ténytények és vélemények a rájuk vonatkozó külön meghatározott időpontban, illetve ennek hiányában a jelen Információs Dokumentum keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Sem a jelen Információs Dokumentum vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ (a) nem abból a célból kerül közzétételre, hogy bármely hitelképességi vizsgálat vagy egyéb értékelés alapját képezze, és (b) nem minősül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank arra vonatkozó ajánlásának, hogy a jelen Információs Dokumentum vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ birtokosának Kötvényt érdemes vásárolnia. Minden leendő Befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott elvégeznie a saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan és ennek alapján magának kell mérlegelnie a Kibocsátó hitelképességét. Sem a jelen Információs Dokumentum, sem a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely egyéb információ nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi, vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

A Kötvénytulajdonosok illetősége szerinti ország és Magyarország, mint a Kibocsátó székhelye szerinti ország adójogszabályai hatással lehetnek a Kötvényekből származó jövedelemre. Ezért minden leendő Befektetőnek, aki Kötvényeket kíván vásárolni, ajánlott adó-, jogi és befektetési tanácsot kérni a Kötvények vásárlásával, birtoklásával és átruházásával kapcsolatban.

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem ígéri, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetét vagy tevékenységét a jelen Információs Dokumentum keltét követően a Kötvények futamideje alatt vizsgálja, illetve hogy az Információs Dokumentumban közzétett információk tekintetében a Kötvények Befektetői vagy lehetséges Befektetői részére elemzést vagy értékelést nyújt.

A jelen Információs Dokumentum nem minősül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank azzal kapcsolatos nyilatkozatának, hogy a Kötvények Befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. Kizárólag a Kötvények Befektetői viselik Kötvény befektetésük kockázatait. A Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank a Kötvényekkel kapcsolatban nem nyújt befektetési tanácsot a Befektetők részére.

ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

Jelen Információs Dokumentum terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem állítja, hogy jelen Információs Dokumentum valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem vállalnak semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az Amerikai Értékpapírtörvény) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (a Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (*U.S. persons*) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni vagy átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen Információs Dokumentum nem minősül azon országokban lévő személyek részére tett, a Kötvényekre vonatkozó eladási ajánlatnak vagy a Kötvények vásárlására történő felhívásban való közreműködésnek, amely országokban ezen eladási ajánlat vagy közreműködés jogszabályellenes lenne. A jelen Információs Dokumentum terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem állítja, hogy a jelen Információs Dokumentum valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban értékesíthetőek, forgalmazhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztésben, forgalomba hozatalban vagy értékesítésben történő bármely közreműködés jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem tettek semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények forgalomba hozatalát, értékesítését vagy a jelen Információs Dokumentum terjesztését lehetővé tenné olyan országokban, ahol a forgalomba hozatalhoz, az értékesítéshez vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országokban a Kötvények nem értékesíthetőek sem közvetve, sem közvetlenül. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank felkéri azokat, akik a jelen Információs Dokumentum birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Dokumentum terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban jogszabályok korlátozzák a jelen Információs Dokumentum vagy egyéb forgalomba hozatali és értékesítési anyagok terjesztését, valamint a Kötvények forgalomba hozatalát és értékesítését.

A Kibocsátó hosszú távú adósságát, így a Kibocsátó által jelen Információs Dokumentum szerint kibocsátandó Kötvényeket is a Scope Ratings GmbH BB- (stabil kilátás) hitelminősítéssel látta el.

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt arra, hogy a Kötvények legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítését évente felülvizsgálta és a Kötvények lejáratáig fenntartja.

A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy:

- (1) az MNB – egy az MNB honlapján elhelyezett és az adott hitelminősítő honlapjának megfelelő oldalára tovább utaló link elhelyezésével – elérhetővé tegye a Kötvények hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt; és
- (2) az adott hitelminősítő a Kötvények hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt a honlapján közzé tegye.

A Scope Ratings GmbH az Európai Parlament és a Tanács hitelminősítő intézetekről szóló 1060/2009/EK rendelete szerint nyilvántartott, az Európai Unió területén székhellyel rendelkező intézmény és szerepel az Európai Értékpapírpiaaci Hatóság (angolul: *European Securities Markets Authority*) honlapján közzétett hitelminősítő intézmények listáján (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>).

A hitelminősítés nem tekinthető az értékpapírok megvételével, eladásával vagy tartásával kapcsolatos ajánlásnak, és azt a hitelminősítő intézmény bármikor felfüggesztheti, csökkentheti vagy visszavonhatja.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvénnyel (Bsz.) valamint az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló 2014/65/EU irányelvvel (a MiFID II) összhangban a Kötvények vonatkozásában elvégzett célpiaci vizsgálat alapján a Kötvények célpiaca a Bsz. szerinti szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek körének felel meg, továbbá a Kötvények a szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek részére bármely értékesítési csatornán értékesíthetőek.

TARTALOMJEGYZÉK

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	8
II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	10
III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK	19
IV. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	31
V. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	32
VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	68
VII. XBOND REGISZTRÁCIÓVAL ÉS A NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBAN TÖRTÉNŐ RÉSZVÉTELLEL KAPCSOLATOS NYILATKOZATOK	69
MELLÉKLETEK	72

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
Aukció	A Forgalmazó által szervezett a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modulon keresztül, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítést jelenti.
Befektetők	A Bszt. szerinti szakmai ügyfeleket és elfogadható partnereket jelenti.
BÉT	A Budapesti Értéktőzsdét jelenti.
Biztosíték	Az alábbiak bármelyikét jelenti: zálogjog (jelzálog), óvadék, illetve bármely más szerződés és megállapodás, amelynek célja eszköz, dolog, jog vagy más vagyontárgy biztosítéku adása (megterhelése).
Bszt.	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényt jelenti.
Csoport	A Kibocsátót, a Kibocsátó Leányvállalatait és a Kibocsátó kapcsolt vállalkozásait együttvéve jelenti.
EU	Az Európai Uniót jelenti.
Fizető Bank	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
Fizető Banki Megállapodás	A Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt. mint kamatmegállapító, kamatfizető és tőkefizető megbízott között aláírt fizető banki megállapodást jelenti.
Fordulónap	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 10.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Forgalmazó	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
Információs Dokumentum	A jelen Információs Dokumentumot jelenti.
Ellenőrzött Leányvállalat	A Kibocsátó bármely jelenlegi vagy jövőbeli, a 2000. évi C. törvény 3. § (2) bekezdés 2. pont szerinti leányvállalatát jelenti.
Kamatfizetési Nap	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Kamatláb	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
KELER	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelenti.
Kibocsátó	A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot jelenti.
Kötvények	A Kibocsátó „MASTERPLAST 2031/I KÖTVÉNY” elnevezésű kötvényeit jelenti. A félreértések elkerülése végett, a jelen Információs Dokumentumban a „jelen Kötvényfeltételek szerint

	<i>kibocsátott Kötvény</i> ” kifejezés is a Kibocsátó „MASTERPLAST 2031/I KÖTVÉNY” elnevezésű kötvényeire utal.
Kötvényfeltételek	Az Információs Dokumentum III. (Kötvényfeltételek) fejezetében foglalt Kötvényfeltételeket jelenti.
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet jelenti.
Kötvénytulajdonos(ok)	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 4.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Leányvállalat	A Kibocsátó bármely leányvállalatát jelenti.
Lejárati Napja	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 3.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	A Magyar Nemzeti Bankot jelenti.
MiFID II	A 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló 2014/65/EU irányelvet jelenti.
Munkanap	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.4 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Névérték	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 3.2 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Okirat	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 2.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
Rendkívüli Lejárati Események	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 12 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
Részteljesítés	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.3(c)(ii) alpontjában meghatározott jelentéssel bír.
Számviteli törvény	A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt jelenti.
Szervező	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
Tájékoztató Rendelet	Az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezésétől szóló 2017/1129 rendeletét jelenti.
Tájékoztató Végrehajtási Rendelet	Az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletét jelenti.
Tőkepiaci törvény vagy Tpt.	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt jelenti.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi "Kockázati Tényezők" című fejezet kizárólag a Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők, továbbá a Kibocsátónak a Kötvényekből eredő kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét közvetlenül befolyásoló kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják a Kötvényeken alapuló kötelezettségei teljesítését. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása teljes bizonyossággal nem látható előre illetve becsülhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó Befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő Befektetőnek az Információs Dokumentum további részével együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.

Jelen Információs Dokumentum az MNB-hez nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. Ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató. Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.

I. A Kibocsátóra vonatkozó fő kockázati tényezők

1. A piacra és az ágazatra jellemző kockázati tényezők

1.1 Makrogazdasági kockázatok

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitett az európai, ezen belül is különösen a közép-kelet-, délkelet és kelet-európai országok makrogazdasági helyzete, különösen a gazdasági növekedés és az ipari termelés, valamint az államháztartás pénzügyi helyzete alakulásának. A gazdasági növekedés, munkanélküliség, az országgkockázat, az infláció, valamint az államháztartási hiány alakulása alapvető hatást gyakorol az üzleti környezetre. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen változása negatívan hathat a Csoport jövedelmezőségére.

Ilyen, kedvezőtlen makrogazdasági hatással járhat a koronavírus járvány (COVID-19), továbbá az arra tekintettel, vagy azzal összefüggésben meghozott nemzetközi, kormányzati, hatósági, vagy egyéb intézkedések, valamint a piaci folyamatok és fogyasztói magatartások ezzel kapcsolatos változása. A COVID-19 világgjárvány továbbra is hátrányos kihatással van a regionális és globális gazdaságokra és a pénzpiacokra, és ez kedvezőtlenül érinti Magyarországot is. A COVID-19 világgjárványra adott válaszként a világ legtöbb országa reagált különféle, a COVID-19 világgjárvány további terjedésének a megakadályozását célzó intézkedésekkel, ideértve egyebek mellett a vállalkozások és az állami intézmények tevékenységét illetve működését átmenetileg korlátozó intézkedések elrendelését, a nagy tömegek összegyűlésére alkalmas helyszíneknek (ideértve az iskolákat, a sportlétesítményeket, bárókat és éttermeket is) a bezárását, az önkéntes otthoni karantén elrendelését, a határellenőrzéseket, valamint az utazási és egyéb korlátozásokat is. Ezen intézkedések globális és helyi szinten is fennakadásokat okoztak a rendes üzletmenetben, valamint hátrányos hatással

voltak a globális ellátási láncokra, a globális termelésre, a turizmusra, a fogyasztói kiadásokra és az eszközárakra. A COVID-19 világjárvány jelentős felfordulást okozott a világpiacokon és negatív hatással volt a globális és a helyi szintű gazdasági aktivitásra is. A központi bankok és monetáris hatóságok a pénzügyi piacokon jelenleg is folyamatos intervenciók intézkedéseket alkalmaznak, továbbá a nemzeti kormányok is a nemzeti gazdaságaik ösztönzése céljából fiskális politikai lépéseket jelentettek be. A gazdaságok felépülése részben a kormányok által bevezetett korlátozások feloldásától, illetve könnyítésétől függ, azonban a felépülés gyorsaságát továbbra is számos bizonytalanság övezi.

Az iparág tekintetében mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építő- és az építőanyagipart kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet, de nem zárható ki, hogy a COVID-19 világjárvány egy elhúzódó világgazdasági válságot vagy recessziót fog okozni, amely általában véve kihathat a magyarországi gazdaságra, valamint azon országok gazdaságaira is, amelyekben a Csoport a tevékenységét végzi.

1.2 *Építőipari kockázatok*

A régióbeli építőipari beruházási és épület-felújítási lehetőségek és hajlandóság alakulása, ezek állami és szabályozói ösztönzői, az energiaár-változások és az alapanyagok árának világpiaci alakulása (elsősorban az olaj, az acél valamint egyes építőanyagok ára, amelyek jelentős mértékben régió kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki) együttesen és külön-külön is jelentősen befolyásolhatják a Csoport jövedelmezőségét.

Az utóbbi évek nagyarányú növekedését követően a COVID-19 világjárvány okozta gazdasági visszaesés mind a piaci, mind a kormányzati megrendeléseket visszavetheti, valamint az építőipar vonatkozásában a láncartozások ismételt kialakulásának kockázatát hordozza. A Magyarország számára elérhető Európai Unió források csökkenése ugyancsak az építőipari beruházási hajlandóság csökkenését és beruházási projektek elhalasztását okozhatja.

1.3 *Finanszírozási kockázat*

A Csoport jelentős arányban hitellel finanszírozza működését, így a hitelpiac és a Csoport eredményességének alakulása befolyással van a Csoport finanszírozási lehetőségeire. Az általános gazdasági környezet, a hitelpiacok, a banki kamatlábak és más pénzügyi tényezők változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését megnehezíthetik, késleltethetik vagy ellehetetleníthetik.

A Csoport hiteleinek nagy része változó kamatozású hitel, amely referencia kamatokhoz kötődik (pl. EURIBOR). A referencia kamatlábak kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

1.4 *Devizaárfolyamok változása*

A Csoport konszolidált kimutatását euróban készíti. A Csoport árbevételének több mint 90%-a az értékesítés országának helyi devizájában képződik, míg a kiadási oldalon számos, ezektől eltérő devizában teljesítendő vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (pl. anyagköltségek számottevő része dollárban vagy euróban, egyes hitelek törlesztő részletei és kamatai euróban, román lejben, illetve szerb dínárban). A Kibocsátó, amennyiben célszerűnek ítéli meg, él a

derivatív árfolyam- és kamatfedezeti ügyletek adta lehetőségekkel, azonban a Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás (főként az euró és dollár árfolyamváltozása) negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

1.5 Szabályozási kockázatok

A Csoport tevékenységét számos országban végzi, amelyek szabályozói környezete, jogi és politikai berendezkedése lényeges eltéréseket mutat.

A Csoport portfóliójába tartozó országok jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási (ideértve a hatósági árszabályozást is) változása jelentős hatást gyakorolhat a Csoport üzleti tevékenységére és adózás előtti eredményére.

A Csoport portfóliójához tartozó országokban esetleg bekövetkező politikai változások, valamint az országok esetleges jogbizonytalanságai hatással lehetnek a Csoport tevékenységére és annak jövedelmezőségére.

A Csoport számára kockázatot jelentenek a határokat átívelő kereskedelemmel kapcsolatos előírások változásai, az egyes termékek országonként különböző engedélyezési procedúráinak és építőipari szabályainak történő megfelelés biztosításának nehézségei.

A Csoport országainak adózási, munkajogi, munkavédelmi, termékminőségi, környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai szabályozási környezetében bekövetkező változások befolyásolhatják a Kibocsátó konszolidált eredményének alakulását.

A Csoport minden tőle elvárhatót megtesz, hogy a jogszabályokhoz alkalmazkodó magatartást folytasson, ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírság kiszabását, valamint egyéb jogkövetkezmények alkalmazását vonhatja maga után.

2. A Csoportra jellemző kockázati tényezők

2.1 A növekedés kockázata

A Csoport további növekedést tervez mind új üzleti, mind új földrajzi területeken, amely együtt járhat a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének, a tevékenység méretének jelentős növekedésével. Nem garantálható, hogy a Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. Továbbá nem garantálható, hogy a terjeszkedés pontosan mikor és milyen mértékben tud hozzájárulni a Csoport eredménytermelő képességének növekedéséhez.

2.2 Új termékek bevezetésének kockázata

A Csoport eltérő fejlettségű és eltérő ütemben fejlődő építőipari piacokon van jelen. A versenyképesség fenntartása, az egyes piacok változó igényeinek való megfelelés a termékportfólió folyamatos bővítését igényli. Egy-egy újonnan bevezetett termék sikere piaconként eltérő lehet, a korábban elért eredmények nem garantálják a sikert minden más piacon is. Új termék bevezetése során engedélyeztetési procedúráknak kell megfelelni, amely hosszú és költséges folyamat is lehet, elhúzódása a Csoport jövedelmezőségére is hatással lehet.

2.3 Versenyhelyzet

A Csoport piacain számos, jelentős piaci pozícióval és tapasztalattal, fejlett technológiával, jelentős kapacitással és pénzügyi erővel rendelkező társaság is versenyez, valamint szállhat versenybe a jövőben a Csoporttal. A Kibocsátó folyamatos feladata az eladásra kínált termékeknek a piac igényeihez történő igazítása, a partnerek, valamint a végfelhasználók igényeinek figyelemmel kísérése. Amennyiben a piaci verseny által felvetett kihívásokra a Csoport nem megfelelően reagál, a Csoportot piacvesztés fenyegetheti.

Az erős vagy erősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Csoport termékeinek áraira vagy növelheti a Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek a Csoport jövedelmezőségére.

2.4 Technológiai változások

A Csoport eredményessége és versenyhelyzete kitett az építőipari és építőanyag-ipari technológiai változásoknak, különösen az energiahatékonyság területén. A technológiai fejlődés átalakíthatja, vagy akár meg is szüntetheti a Csoport által használt technológiák alkalmazását. A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, valamint azok fejlődését. A Csoport törekszik megfelelni az új technológiai kihívásoknak, továbbá az ilyen technológiai fejlődés következtében megváltozott piaci, gazdasági környezetnek. Ugyanakkor, amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben a Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (pl. szabadalmi védetség miatt), úgy az a Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. A Kibocsátó jelentős erőfeszítéseket tesz a piaci igényeknek mindenkor megfelelő termékportfólió kialakítására, azonban nem garantálható, hogy mindig a leghatékonyabb termékeket és megoldásokat tudja kiválasztani, és azokat eredményesen tudja értékesíteni.

2.5 Partnerkapcsolatok kockázata

A Csoport a vevői, szállítói, valamint finanszírozói tekintetében határozott és határozatlan idejű szerződésekkel is rendelkezik. Nem biztosított, hogy a határozott idejű szerződések lejáratát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. A határozott és határozatlan idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben megszűnnek.

2.6 Hitelezési és kinnlevőségi kockázat

A Csoport termékeit döntően nagykereskedelemben, a szektorra jellemző, halasztott fizetési feltételekkel értékesíti, amely azzal a kockázattal jár, hogy késedelmes fizetés vagy nemfizetés esetén a követelések halmozódhatnak. A Kibocsátó a Csoport kintlévőségeit szorosan nyomon követi, de ennek ellenére a vevők késedelmes fizetése vagy nemfizetése veszélyt jelenthet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

2.7 Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok

A Csoport a gyártás során felhasznált alapanyagokat és az értékesített termékeket számos piacról, köztük távol-keleti piacokról szerzi be. A termékeket érintő alapanyagár változások és a nagy távolságok kockázatot jelentenek. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem

képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a Csoport által megrendelt termékeket és anyagokat, az a termelés vagy szállítás csúszását és többletköltségeket, vevői elégedetlenséget okozhat.

2.8 Gyártás gazdaságosságának kockázata

A Csoport már meglévő, valamint a jövőben tervezett gyártóegységeinek gazdaságossága nagy mértékben függ kapacitásainak hatékony kihasználásától. Nem garantálható, hogy a gyártóegységek a jövőben mindig gazdaságosan működtethetők, és a versenytársakhoz képest árelőnyt is biztosítanak a Csoport számára.

A gyártás gazdasági teljesítménye függ a gyárak megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, ideértve különösen az alábbiakat:

- általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás a felszerelés meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar, stb.);
- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- külső üzemeltetőktől való függőség.

A Kibocsátó rendelkezik géptörés és üzemszünet esetére szóló „*all risk*” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül essék a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított, mint károsult vagy a károkozó maga lesz köteles viselni.

2.9 Logisztikai tevékenység kockázata

Termékeinek beszerzésével, tárolásával, valamint a partnereknek történő kiszállításával komplex disztribúciós feladatot lát el a Csoport. A Kibocsátó versenyelőnye az akár kis tételekben, rugalmasan, pontosan, megfelelő minőségben történő kiszállítás, amelyet veszélyeztethetnek a készletgazdálkodás, minőségellenőrzés és gazdaságos szállítás-szervezés esetleges nehézségei vagy hiányosságai, az országhatárokon átnyúló szállítási útvonalak adminisztrációs nehézségei, valamint az üzemanyagár- változással, illetve lopással kapcsolatos kockázatok.

2.10 Kulcsfontosságú vezetők elvesztésével kapcsolatos kockázatok

A Csoport eredményességének egyik alapja sikeres személyzeti politikája, az elkötelezett és motivált felsővezetői csapat, és a megfelelő tapasztalattal rendelkező szakemberek alkalmazása. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Csoport működését és eredményességét. Amennyiben a Csoport elveszítené azon képességét, hogy

pótolja vezetőit és alkalmazottait, annak jelentősen hátrányos következménye lehet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

2.11 *Információtechnológiai rendszer működésével kapcsolatos kockázatok*

A Csoport zavartalan működésének elengedhetetlen feltétele információtechnológiai rendszereinek (hardverek és szoftverek) zavartalan működése. A vállalatirányítási rendszer részleges vagy teljes meghibásodása az üzleti folyamatokat negatívan befolyásolhatja.

2.12 *Környezeti károk, katasztrófákkal kapcsolatos kockázatok*

A Csoport társaságai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiákat alkalmazhatnak, amelyek rendeltetésellenes használata a környezetet szennyezheti. A Csoport társaságai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, és szakértő személyzetük a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját, azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után. Mivel ezeknek a potenciális kötelezettségeknek az összege bizonytalan és a vonatkozó költségek felmerülésének időzítése nem ismert, nem lehet előre meghatározni a Csoport üzletmenetére, működési eredményére vagy pénzügyi helyzetére gyakorolt hatást. Bár a Csoport úgy tartja, hogy kellő méretű és az iparági szabványoknak megfelelő biztosítással rendelkezik a váratlan és véletlen események fedezetére, fennáll annak kockázata, hogy a Csoportnak olyan környezetvédelmi feladatai merülhetnek fel, amelyek meghaladják a biztosítási összeget. A fentiek hátrányos hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére.

A Csoport pénzügyi helyzetét, jövedelmezőségét befolyásolhatják előre nem látható katasztrófák, természeti csapások, ideértve a járványokat is.

2.13 *Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések*

A Csoportnak tevékenysége végzéséhez számos engedélyre (pl. termékengedélyek, telephely-engedélyek, környezetvédelmi engedélyek) van szüksége. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja a Csoport tevékenységét, így negatív hatást gyakorolhat a Csoport jövedelmezőségére.

2.14 *Állami támogatások visszafizetésének kockázata*

A Kibocsátó pályázat útján vissza nem térítendő támogatásokat nyert el. A Csoport a pályázati feltételek teljesítését nyomon követi, azonban amennyiben az előírt – döntően foglalkoztatási létszámhoz kötött – pályázati feltételeket nem tudja teljesíteni, előfordulhat, hogy a támogatások egy részét vissza kell fizetnie.

2.15 *Hitelek felmondásának kockázata*

A Kibocsátó piaci feltételekkel kötött bankhitelszerződéseket beruházásainak finanszírozása és működésének biztosítása érdekében. A hitelszerződések egy része a hitelező által felmondható bizonyos események bekövetkezése – többek között a tulajdonosi struktúra lényeges megváltozása – esetén. A Csoport a hitelszerződésekben tett egyéb kötelezettségvállalásokat is nyomon követi, azonban nem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben az előírt feltételeket

és vállalatokat nem tudja teljesíteni, amelynek következtében a hitelező a hitelek egy részét visszahívhatja.

2.16 A Csoport olyan általános működési kockázatoknak van kitéve, amelyek veszteségeket és pótlólagos kiadásokat eredményezhetnek

A Csoport üzleti működését, valamint gyáregységeinek, üzemeinek és telephelyeinek működését is hátrányosan befolyásolhatja számos tényező, beleértve a tüzet, robbanást, gázok és mérgező vegyszerek kiszabadulását, berendezések vagy technológiák elromlását vagy meghibásodását, termelésben vagy hatékonyságban az elvárt szint alatti teljesítményt, munkaügyi vitákat, természeti katasztrófákat, időjárási körülményeket, szabotázszt, üzemszünetet vagy bezárást. Ezek személyi sérüléseket, halálesetet, vagyoni kárt és a termelésben késedelmeket vagy kieséseket eredményezhetnek. Amennyiben a Csoportnak olyan veszteségei keletkeznek, amelyeket nem fedez biztosítás, vagy nem haladják meg a vonatkozó önrész mértékét, az ilyen veszteségeket általában a Csoportnak kell fedezni, növelve ezzel a Csoport költségalapját.

2.17 Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok

Időről időre adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi hatósági vizsgálat, revízió lehet folyamatban különböző Csoport tagvállalatoknál. A Kibocsátó ezeket a vizsgálatokat, revíziókat a szokványos vállalati üzletmenet részének tekinti. Azonban kimenetelüket jelenleg a Kibocsátó nem tudja teljes pontossággal előre jelezni. Nem garantálható, hogy ezek nem lesznek lényeges hátrányos hatással a Csoport üzleti tevékenységére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

2.18 Perek és hatósági eljárások

A Csoport olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak van kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. Bár a Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Csoport nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás (ideértve a VI. (A Kibocsátó bemutatása) fejezet 6. pontjában említett, a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő eljárásokat is) végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

2.19 Adatkezelés kockázata

A Csoport nagyszámú személyes adatot kezelhet, mely tevékenységgel szemben a kapcsolódó törvényi szabályozás rendkívül szigorú követelményeket támaszt. A Csoport minden tőle telhetőt elkövet az adatkezelés szabályainak minden tekintetben való megfelelés érdekében, de nem zárható ki, hogy az eljáró bíróság vagy hatóság hiányosságokat állapíthatnak meg a Csoport gyakorlatával kapcsolatban és jogkövetkezményeket alkalmazhatnak, akár kártérítést ítélnének meg vagy bírságot szabhatnak ki.

2.20 Reputációs kockázat

Ha a Kibocsátó vezetőségének intézkedései ellenére MASTERPLAST márkanév iránti bizalom lecsökken, vagy bármilyen a Csoport jó hírnevére negatívan ható esemény következne be, úgy az jelentős negatív hatással lehetne a Csoport bevételeire, és ezáltal az eredményességére.

II. Kötvényekhez kapcsolódó fő kockázati tényezők

1. Befektetés kockázata

A Kötvények nem minden Befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő Befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények a számára megfelelő pénzügyi eszközt jelentenek-e. A leendő Befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetés kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Információs Dokumentumban szereplő információk teljes körű megítélése tekintetében; (ii) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak; (iii) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

2. Devizakockázat

Amennyiben a Befektető a könyveit a kibocsátás pénznemétől (HUF) eltérő devizanemben vezeti, úgy árfolyamkockázatból adódó kitétsége keletkezik. A kibocsátási pénznem erősödése esetén a Befektetőnek pénzügyi vesztesége-, a kibocsátási pénznem gyengülése esetén pénzügyi nyeresége keletkezhet.

3. Kamatkockázat

Általános piaci hozamemelkedés esetén a korábban megvásárolt Kötvény piaci értéke alacsonyabb lesz. Ha a Befektető lejárat előtt értékesíti a Kötvényt, pénzügyi veszteséget szenvedhet el. Amennyiben a Befektető Kötvényt a lejárat előtt nem kívánja értékesíteni, csak relatív kockázatot vállal.

4. Inflációs kockázat

Az infláció mértékének esetleges növekedése csökkenti a Kötvényekbe történő befektetés reálhozamát.

5. Kötvények formája

A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvénytulajdonosok a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

6. Jogszabályváltozások

A Kötvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás (ideértve az adózási szabályozás esetleges megváltozását vagy az esetleges

hatósági árak bevezetését célzó szabályozást is), amely hatással lehet a Kötvényekre vagy a Kötvények másodpiacára.

7. A Tájékoztató Rendelet és a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése szerinti tájékoztató hiánya és a korlátozott másodpiaci forgalom

A Kötvényekkel kapcsolatosan készített jelen Információs Dokumentum nem minősül a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet, valamint a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet alapján elkészített tájékoztatónak. Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Kibocsátó a Tájékoztató Rendelet 1. Cikk 4. pont (c) bekezdése előírásainak megfelelően hozza forgalomba, továbbá arra, hogy a Kibocsátó nem tervezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését, a Kibocsátót nem terhelik a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet, valamint a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet szerinti tájékoztató készítésével kapcsolatos, valamint a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási, illetve közzétételi kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tőkepiaci törvénynek, a Kötvényrendeletnek és a BÉT XBond Általános Üzletszabályzatának megfelelő minden információt közöl az Információs Dokumentumban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet, valamint a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet szerint készített tájékoztatóban megjelentetendő információknak.

A Forgalmazó a Kötvények tekintetében az 596/2014/EU Rendelet 3. Cikk (2) bekezdésének (d) pontja szerinti piaci stabilizációs kötelezettséget nem vállalt.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom – illetve a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően a Kötvények ezen rendszerben lebonyolított forgalma – megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a Befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A lejárát előtt történő piaci értékesítés a Befektetőnek akár árfolyamvesztéséget is eredményezhet.

8. Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, piaci árának alakulását.

III. A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása

A Kibocsátó vezetése tudomással bír és figyelemmel kíséri a fenti kockázatokat és szükség esetén nemzetközi szabványoknak megfelelő és a legjobb iparági gyakorlatokon alapuló belső kockázatkezelési eljárásokat tart fenn és alkalmaz. Ennek során figyelembe veszi a vállalati értékteremtés bizonytalanságoknak való kitettségét, a célkitűzések megvalósításának sikerét befolyásoló tényezőket és az azt fenyegető veszélyeket, továbbá olyan váratlan események előfordulását, amelyek potenciális veszélyt jelenthetnek emberek, eszközök, a környezet vagy a vállalati hírnév szempontjából. A kockázatok kezelése kockázattulajdonosok feladata, akik jellemzően a meglévő ellenőrzési keret működtetéséért felelős vezetők.

III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország, nyilvántartja a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszama: Cg.07-10-001342; adószáma: 13805300-4-07; LEI kód: 529900T52BKQIM96BG24) (a **Kibocsátó**) által „MASTERPLAST 2031/I KÖTVÉNY” elnevezésű, HU0000360748 ISIN kóddal ellátott kötvényeinek (a **Kötvények**, egyenként pedig a **Kötvény**) feltételeit (a **Kötvényfeltételek**) tartalmazza. A Kötvényfeltételek az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

1. JOGSZABÁLYI ALAP, FELHATALMAZÁS ÉS A KIBOCSÁTÁS CÉLJA

1.1 A Kötvények kibocsátásának jogszabályi alapja

A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) 12/B §-a, valamint a kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Kormányrendelet továbbá a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a **Ptk.**) és az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelet (a **Tájékoztató Rendelet**) 2. Cikk (d) pontja alapján kerültek kibocsátásra és ezen jogszabályok értelmében hitelviszonyt megtestesítő, névre szóló értékpapírok.

1.2 Felhatalmazás

A Kibocsátó Igazgatótanácsa a 3/2021.06.23. számú határozatával döntött a Kötvények forgalomba hozataláról. A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra vagy azzal egyenértékű kereskedési helyszínrre történő bevezetését (ide nem értve a Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját) nem tervezi.

1.3 A kibocsátás célja, a Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezete

A Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt forrásokat a Kibocsátó a Csoport új beruházásainak és esetleges vállalatfelvásárlásainak a finanszírozásával, valamint a Csoport rövid távú adósságának átmeneti jellegű refinanszírozásával kapcsolatosan kívánja felhasználni.

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét a Kibocsátónak az Információs Dokumentum „Kibocsátó Bemutatása” című fejezetben részletezett eszközei, illetve forrásai alkotják.

2. AZ ELŐÁLLÍTÁS MÓDJA, A KIÁLLÍTÁS HELYE ÉS NAPJA

2.1 A Kötvények előállításának módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerültek előállításra. A Kibocsátó a Tőkepiaci törvény 7. § (2) bekezdése alapján kiállította, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál (a **KELER**) letétbe helyezte a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az **Okirat**). Az Okirat mintája az Információs Dokumentum 1. számú mellékletét képezi, és 1. pontja tartalmazza az Okiratot aláíró személyek

nevét és képviseleti jogosultságuk alapját. Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Kötvényfeltételek a Kötvények – és így az Okirat – részét képezik.

2.2 A Kötvények forgalomba hozatalának (kibocsátásának) és keletkeztetésének (kiállításának) módja, helye és napja

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának (kibocsátásának) és keletkeztetésének (kiállításának) helye Magyarország, Budapest. A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára a magyar és a vonatkozó európai uniós jog alkalmazandó.

A Kötvények aukciós értékesítésére 2021. augusztus 23.-án került sor, és a Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára (kibocsátására) és keletkeztetésére (kiállítására) 2021. augusztus 25.-ével, mint értéknappal került sor.

2.3 A Kötvények minimális forgalomba hozatali ára

A Kötvényeknek az Aukció során alkalmazott minimális forgalomba hozatali ára (azaz az Aukció során benyújtható árajánlatok alsó korlátja) Kötvényenként a névérték 85,4785 %-a volt.

3. FUTAMIDŐ, DARABSZÁM, ÉS NÉVÉRTÉK

3.1 A Kötvények futamideje

A Kötvények futamideje 10 év, amely 2021. augusztus 25. napján kezdődik és 2031. augusztus 25. napján (a **Lejárat Napja**) jár le. A Kötvények Lejárat Napot megelőző visszaváltására a jelen Kötvényfeltételek 12. pontjában foglaltak szerinti esetekben, valamint a jelen Kötvényfeltételek 9. pontjában foglaltak szerinti visszavásárlás eseteiben a Kibocsátó által visszavásárolt Kötvények tekintetében kerülhet sor.

3.2 A Kötvények darabszáma, névértéke (címetbeosztás) és a kibocsátás teljes összege

A Kötvények egy, 180 (egyszáznyolcvan) darabból álló sorozatban, egyenként 50.000.000 (ötvenmillió) forintos névértéken (a **Névérték**) kerültek forgalomba hozatalra. A fentiekkel összhangban a kibocsátott Kötvények teljes összege: 9.000.000.000 (kilencmilliárd) forint.

3.3 Rábocsátás

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül bármikor jogosult rábocsátás keretében – a Kötvényekkel megegyező sorozatú, de eltérő sorozatrészletszámú – további kötvényeket kibocsátani.

4. TULAJDONJOG ÉS ÁTRUHÁZÁS

4.1 A Kötvények tulajdonosai

A **Kötvénytulajdonosra** vagy **Kötvénytulajdonosokra** mint a Kötvényekből eredő jogok gyakorlására a Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően jogosult személyre vagy személyekre történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az

értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények átruházása - az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím alapján - az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki a Kötvényeket a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és mint ilyen jogosult minden ilyen Kötvény kapcsán teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény futamideje lejárt.

A Kötvénytulajdonosok jogosultak továbbá a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.

4.2 A Kötvények átruházásának korlátozása

A Kötvények a Bszt. szerinti szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek minősülő Befektetők részére kerültek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozott Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

4.3 A Kötvények nem átváltható kötvények

A Kötvények átváltás útján, vagy az általuk megtestesített jog gyakorlásával nem adnak jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

5. FIZETŐ BANK ÉS A FIZETŐ BANKI MEGÁLLAPODÁS ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

A Kötvények kibocsátására egyebek mellett a Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint kamat-, és tőkefizető bank közötti fizető banki megállapodás (a **Fizető Banki Megállapodás**) megkötése mellett került sor, amellyel a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos kamat-, és tőkefizető banki feladatokkal a Raiffeisen Bank Zrt.-t (a **Fizető Bank**) bízta meg.

A Fizető Banki Megállapodás másolata (ide nem értve a Fizető Banki Megállapodásnak a Fizető Bank díjazására vonatkozó részét) előzetes írásbeli bejelentést követően – telefonon egyeztetett időpontban, de igény esetén nem később, mint a bejelentés Kibocsátó általi kézhezvételét követő 8. (nyolcadik) Munkanapon – megtekinthető a Kibocsátó mindenkori székhelyén bármely Kötvénytulajdonos által, aki a Kibocsátó számára kielégítő módon tudja igazolni személyazonosságát és Kötvénytulajdonosi státuszát.

A Fizető Bank személye módosulhat, feltéve, hogy a Kötvények futamideje alatt mindig lesz egy magyarországi fizető bank (ideértve azt is, hogy fizető bank hiányában és a jogszabályok által megengedett mértékben átmenetileg a Kibocsátó is elláthatja a fizető banki feladatokat). A Fizető Banki Megállapodás alapján a Fizető Bank önállóan, mint a Kibocsátó megbízottja jár el

és ilyen minőségében nem vállal semmilyen kötelezettséget vagy felelősséget a Kötvénytulajdonosokkal szemben.

6. A KÖTVÉNYEK JELLEGE ÉS NETTÓ ELADÓSODOTTSÁGGAL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS

6.1 A Kötvények Jellege

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó és az Ellenőrzött Leányvállalatok egyéb jelenlegi és jövőbeli, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel – ide nem értve a jogszabály alapján előrébb rangsorolt hitelezői követeléseket – legalább azonos rangsorban (*pari passu*) állnak.

6.2 Nettó Eladósodottsággal kapcsolatos Kötelezettségvállalás

Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények teljes futamideje alatt, illetve a Kötvényekből eredő fizetési kötelezettségei maradéktalan teljesítéséig biztosítja, hogy addig nem növeli tovább az Összesített Adóságállomány mértékét új szerződés kötésével, vagy meglévő hitelkeret vagy hasonló instrumentum lehívásával, ameddig a Nettó Eladósodottság / EBITDA hányados meghaladja a 3,5 értéket.

A Nettó Eladósodottság / EBITDA hányados a Csoport konszolidált, auditált, IFRS szerint készített éves jelentésében kerül közzétételre és az ezen jelentésben foglalt adatok alapulvételével az alábbiak szerint kerül kiszámításra:

EBITDA a Csoport üzemi szintű eredménye kiigazítva az adott időszakban elszámolt értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés tételek összegének a hozzáadásával.

Nettó Eladósodottság az Összesített Adóságállomány és a Pénzeszközök különbségét jelenti.

Összesített Adóságállomány kifejezés az alábbi tételek összegét jelenti: (i) Hosszú lejáratú hitelek; (ii) Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (ide nem értve a Kibocsátó tulajdonosaival szemben fennálló kötelezettségeket); (iii) Rövid lejáratú hitelek, valamint (iv) Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek.

Pénzeszközök kifejezés a Kibocsátó könyveiben a pénzeszközök és pénz-egyenértékesek (ún. *cash equivalents*) mérlegcsoporton nyilvántartott tételek összegét jelenti.

A fentiek alkalmazásában a Nettó Eladósodottság / EBITDA hányados számlálójának részét képezi minden:

- (a) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsolatos vállalkozása által felvett hitel és pénzkölcsön;
- (b) a Kibocsátónak vagy az IFRS szerinti kapcsolatos vállalkozásának bármely hitelintézetnél vagy befektetési szolgáltatónál vezetett bankszámlájával kapcsolatos negatív egyenleg;
- (c) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsolatos vállalkozása által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy egyéb hitelviszonyt megtestesítő okirat;

- (d) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó által kibocsátott kamatozó vagy ehhez hasonló elsőbbséget, illetve kedvezményt biztosító részvény;
- (e) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsolt vállalkozása által megkötött pénzügyi lízing szerződésből eredő kötelezettség; és
- (f) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsolt vállalkozása által visszkeresettel vagy kezességvállalással eladott, engedményezett vagy faktorált követelések, amelyek nem a fenti (a) – (e) bekezdésekben említett mérlegsorokon kerültek kimutatásra.

Az Összesített Adósságállomány kiszámításánál a Kibocsátó valamely tulajdonosától kapott kölcsön nem kerül figyelembe vételre.

7. TŐKETÖRLESZTÉS

7.1 A tőke és kamatok értelmezése

A Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely – amennyiben alkalmazandó – magában foglalja az alábbiakat:

- (a) a Kötvények (alább meghatározott) Résztorlesztési Összegét;
- (b) a Kötvények (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összegét; és
- (c) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

7.2 A Kötvények futamideje alatti részbeni tőketörlesztés és törlesztés lejáratkor

A Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegét az alábbi részletekben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak:

- (a) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a Kötvényekkel kapcsolatos hatodik Kamatfizetési Naptól kezdődően (ezen Kamatfizetési Napot is beleértve) a legutolsó Kamatfizetési Napig (ezen Kamatfizetési Napot bele nem értve) minden Kamatfizetési Napon, azaz:
 - (i) 2027. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt;
 - (ii) 2028. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt;
 - (iii) 2029. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt; és
 - (iv) 2030. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt,(a fenti (i) – (iv) bekezdésekben foglalt összegek külön-külön a **Résztorlesztési Összeg**, együtt a **Résztorlesztési Összegek**); és
- (b) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a Kötvényekkel kapcsolatos legutolsó Kamatfizetési Napon (amely a Kötvények lejárat napja is egyben) Kötvényenként 25.000.000 forintot fizet meg (a **Végső Törlesztési Összeg**).

A Kötvényekkel kapcsolatos kamatösszegek, Rész törlesztési Összegek és a Végző Törlesztési Összeg hiánytalan megfizetését követően a Kötvények a KELER szabályzataival összhangban bevonásra és törlésre kerülnek.

7.3 Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik az adott visszaváltási napon még vissza nem fizetett tőkeösszeggel.

8. KAMATOK

8.1 Kamatfizetési Napok

A Kötvények 2021. augusztus 25. napjától (ezt a napot is beleértve) a fenti 7.2(a) Kötvényfeltétel alapján még nem törlesztett tőkeösszegük után évi 2,90 %-on (a **Kamatláb**) kamatoznak. A Kibocsátó a kamatot a Kötvények futamideje alatt utólag fizeti meg, minden év augusztus 25. napján (minden ilyen nap külön-külön a **Kamatfizetési Nap**) a Lejárat Napjáig (ezt a napot is beleértve). Ennek megfelelően:

- (i) a Kibocsátó az első (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2022. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (ii) a Kibocsátó a második (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2023. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (iii) a Kibocsátó a harmadik (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2024. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (iv) a Kibocsátó a negyedik (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2025. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (v) a Kibocsátó az ötödik (teljes évre és 50.000.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2026. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (vi) a Kibocsátó a hatodik (teljes évre és 50.000.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (1.450.000 forint) 2027. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (vii) a Kibocsátó a hetedik (teljes évre és 43.750.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (1.268.750 forint) 2028. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (viii) a Kibocsátó a nyolcadik (teljes évre és 37.500.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.087.500 forint) 2029. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;

- (ix) a Kibocsátó a kilencedik (teljes évre és 31.250.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (906.250 forint) 2030. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak; és
- (x) a Kibocsátó a tizedik (teljes évre és 25.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (725.000 forint) 2031. augusztus 25. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak.

	Fennálló tőke (forint)	Kamat (forint)
2022. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2023. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2024. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2025. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2026. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2027. 08. 25.	50.000.000	1.450.000
2028. 08. 25.	43.750.000	1.268.750
2029. 08. 25.	37.500.000	1.087.500
2030. 08. 25.	31.250.000	906.250
2031. 08. 25.	25.000.000	725.000

8.2 A kamat kiszámítása

Az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvénynek (az előző Kamatfizetési Napig, beleértve ezt a napot is, már törlesztett Részletfizetési Összegekkel csökkentett) Névértékét először össze kell szorozni a Kamatlábbal, majd az így kapott eredményt össze kell szorozni:

- (A) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 365 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap nem szökőévre esik; vagy
- (B) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 366 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap szökőévre esik.

Az eredményként kapott esetleges tört összeget Kötvényenként egész forintra kell kerekíteni úgy, hogy a 0,5 forint felfelé legyen kerekítve.

Amennyiben a kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani, akkor a Kötvénynek (az előző Kamatfizetési Napig, beleértve ezt a napot is, már törlesztett Rész törlesztési Összegekkel csökkentett) Névértékét először össze kell szorozni a Kamatlábbal, majd az így kapott eredményt össze kell szorozni:

- (A) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 365 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap nem szökőévre esik; vagy
- (B) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 366 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap szökőévre esik.

Az eredményként kapott esetleges tört összeget Kötvényenként egész forintra kell kerekíteni úgy, hogy a 0,5 forint felfelé legyen kerekítve.

8.3 Kamatozás késedelem esetén

- (a) Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos Rész törlesztési Összegek, Végső Törlesztési Összeg vagy Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 8.3(a) Kötvényfeltételben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó évi 4 (négy) százalékos mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes késedelmes tőkeösszeg kifizetésre kerül.
- (b) Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy évi 4 (négy) százalékos mértékű késedelmi kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes késedelmes kamatösszeg kifizetésre kerül.
- (c) A Kibocsátó által a Kötvények alapján fizetendő bármely kamat vagy tőkeösszeg megfizetésével kapcsolatos részleges késedelem esetén:
 - (i) a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat a 13. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezéseinek megfelelően köteles legalább az esedékesség napját megelőző 5 (öt) Munkanappal értesíteni;
 - (ii) a Fizető Bank a részlegesen rendelkezésre álló esedékes részösszeget a Kötvénytulajdonosok részére az esedékességkor megfizeti (**Részteljesítés**) oly módon, hogy a Részteljesítés során fizetett összeg:
 - (A) elsősorban a Kötvények alapján esedékes kamatösszegekre, majd az esedékes tőkeösszegekre kerül elszámolásra; és
 - (B) a Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényeik arányában, a kerekítés általános szabályainak figyelembe vételével kerül megfizetésre (úgy, hogy a 0,5 forint felfelé kerül kerekítésre).

- (d) A 12. (Rendkívüli Lejárati Események) Kötvényfeltétel rendelkezéseinek alkalmazhatóságát nem érintve, a jelen Kötvényfeltétel szerint végrehajtott Részteljesítés során megfizetett összeg tekintetében a fenti (a) és (b) bekezdésekben foglalt késedelem következményei nem alkalmazandók.

8.4 Munkanap

A Kötvényfeltételekben a Munkanap olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és
- (b) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transfereket hajt végre.

9. VISSZAVÁSÁRLÁS

A Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult – a Kötvények tekintetében a Magyar Nemzeti Bank részére a Kötvények arányos visszavásárlása tekintetében tett kötelezettségvállalásával összhangban – Kötvényeket vásárolni. Amennyiben a Kibocsátó vásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárlási ár meghatározására a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, az adott Kötvénytulajdonossal az általa tulajdonolt Kötvények tekintetében történt megegyezés alapján kerülhet sor.

10. KIFIZETÉSEK

10.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre a Kötvénytulajdonos részére a Fizető Bankon keresztül a Fizető Banki Megállapodás rendelkezései szerint kerül sor a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, amelyeknek a KELER által vezetett értékpapírszámláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap jelenleg a Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

10.2 Munkaszüneti nap

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

10.3 A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

Kizárólag a Kötvénytulajdonosok jogosultak kifizetésre a Kötvények alapján és a Kötvénytulajdonosok részére történő – és a Kötvényfeltételeknek megfelelően teljesített – kifizetéssel a Kibocsátó teljesítése megtörténtnek tekintendő.

10.4 A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások

A Kibocsátó a 7. és 8.1 Kötvényfeltételekben vállalt kötelezettségein kívül nem jött létre a Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalás.

10.5 Adózás

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által vagy nevében teljesítendő valamennyi tőke-, kamat- és egyéb kifizetésre anélkül kerül sor, hogy bármilyen természetű, Magyarország vagy bármely magyar adóikvetési jogkörrel rendelkező hatóság részéről vagy annak nevében kivetett vagy kirótt adó vagy illeték (a **További Összeg**) levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve amennyiben az adott adó vagy illeték levonását vagy visszatartását jogszabály írja elő. Ez utóbbi esetben a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Forgalmazó és Fizető Bank, illetve bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank nem fizeti meg azokat a További Összegeket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a Kötvénytulajdonosok által az ilyen visszatartást vagy levonást követően kapott összegek megegyezzenek azzal a tőke- és/vagy kamatösszeggel, amely egyébként az ilyen visszatartás vagy levonás nélkül járna a Kötvényekkel kapcsolatosan. Sem a Kibocsátó, sem a Raiffeisen Bank Zrt., mint Forgalmazó és Fizető Bank, sem pedig bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank nem felel a Kötvénytulajdonosok felé semmilyen a Kötvényekkel kapcsolatos tőke-, kamat- és egyéb kifizetéshez kapcsolódó díj, kiadás vagy veszteség megtérítését illetően.

10.6 Késedelemmel kapcsolatos értesítés

Amennyiben a Kötvények futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülmények bekövetkezéséről vagy fennállásáról szerez tudomást, amelyek meggátolják vagy akadályozzák a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések határidőben történő teljesítését vagy a jelen Kötvényfeltételek 12. pontja szerinti rendkívüli lejárat események elkerülését, úgy a Kibocsátó – a Kibocsátó honlapján történő közzététel mellett – a tudomásszerzését követően legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíti a Kötvénytulajdonosokat a késedelemről, illetve az esetleges rendkívüli lejárat eseményről és azok lehetséges okáról, továbbá várható időtartamáról, valamint a késedelem orvoslása – illetve az esetleges rendkívüli lejárat események elkerülése – céljából a Kibocsátó által megtett vagy megtenni tervezett intézkedésekről.

11. ELÉVÜLÉS

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el, kivéve, ha azt a jelenlegi vagy jövőbeli magyar jogszabályok lehetővé teszik.

12. RENDKÍVÜLI LEJÁRATI ESEMÉNYEK

Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé válnak. Ebben az esetben a Kibocsátó köteles:

- (1) erről a tényről, valamint a Kötvények visszaváltásának pontos időpontjáról a Kötvénytulajdonosokat haladéktalanul, de legkésőbb az adott rendkívüli lejárat esemény bekövetkezésétől számított 10 (tíz) Munkanapon belül értesíteni; és

- (2) a rendkívüli lejárat esemény bekövetkezésétől számított harminc (30) Munkanapon belül a Kötvényeket visszaváltani és a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatait megfizetni a Kötvénytulajdonosok részére, feltéve hogy a Kötvények tekintetében az adott Kötvénytulajdonos a Kibocsátó felé a Kötvénytulajdonos értékpapírszámláján nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolta:
- (a) A Kibocsátó bármely a jelen Kötvényfeltételek szerint kibocsátott Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint harminc Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
 - (b) a Kibocsátónak a Kötvényfeltételek 6.1 (Kötvények jellege) pontjában foglalt kötelezettségvállalása a Kibocsátó vagy a Kibocsátó egy Ellenőrzött Leányvállalata valamely kötelezettségének tekintetében nem teljesül, és a Kibocsátó ezen kötelezettségiszegése legalább 90 napig fennáll; vagy
 - (c) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata bármely Vonatkozó Adósság tekintetében az esedékes és a Küszöbértéket meghaladó mértékű fizetési kötelezettségét – az adott felek között esetlegesen eredetileg kikötött türelmi időszak leteltét követően – nem teljesíti. Jelen bekezdés alkalmazásában: (i) a **Vonatkozó Adósság** bármely, (A) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által megkötött bármely kölcsönszerződésben vagy hitelkeret-szerződésben foglalt adósságot jelent; vagy (B) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt jelent; és (ii) **Küszöbérték**: 150.000.000 forintnak megfelelő összeget jelent; vagy
 - (d) A hatáskörrel rendelkező bíróság a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata ellen csőd- vagy jogerősen felszámolási eljárást rendel el.

13. **AZ ÉRDEKELTEK (KÖTVÉNYTULAJDONOSOK) TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA, ÉRTESÍTÉSEK**

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosoknak szóló valamennyi értesítés a Kibocsátó honlapján történő első közzétételük napján tekintendők a Kötvénytulajdonosokkal érvényesen közöltnek.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

A fentiekől függetlenül a Kibocsátó az éves és féléves jelentéseit a közzétételükkel egyidejűleg közvetlenül is megküldi azon kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében: nkp@mnbb.hu).

14. ALKALMAZANDÓ JOG ÉS VITARENDEZÉS

14.1 Alkalmazandó jog

A Kötvények, az azokból eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

14.2 Vitarendezés

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok forgalomba hozatalából vagy az ilyen forgalomba hozatalból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita (a Kötvényekből eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyokkal összefüggő jogvitákat is ideértve) vonatkozásában a magyar rendes bíróságok kizárólagos joghatóságát és hatáskörét kötik ki.

IV. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó mindenkor hatályos alapszabálya illetve a Kibocsátó éves és évközi beszámolóit, jelentései – ideértve a Kibocsátó 2020. éves konszolidált jelentését és 2020. évi éves beszámolót – megtekinthetők a Kibocsátó (www.masterplastgroup.com) honlapján, az MNB által üzemeltetett hivatalosan kijelölt információtárolási rendszeren (www.kozzetetelek.mnb.hu) és a BÉT (www.bet.hu) honlapján.

V. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1. A Kibocsátó általános bemutatása

1.1 Céginformációk a Kibocsátóról

1.1.1 A Kibocsátó cégneve

A Kibocsátó cégneve: MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó rövidített neve: MASTERPLAST Nyrt.

1.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszama

A Kibocsátót a Cégbíróság a 07-10-001342-es cégjegyzékszámmon tartja nyilván.

1.1.3 A Kibocsátó bejegyzésének időpontja

2006. szeptember 29.

1.1.4 A Kibocsátó tevékenységének időtartama

A Kibocsátót határozatlan időre hozták létre.

1.1.5 A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma:

A Kibocsátó székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország

A Kibocsátó telefonszáma: +36-22-801-300

1.1.6 A Kibocsátó jogi formája

A Kibocsátó jogi formája nyilvánosan működő részvénytársaság. A Kibocsátó nem minősül az Európai Tanács 3603/93/EK rendeletének 8. cikk (1) bekezdése, illetve az Európai Bizottság 2006/111/EK irányelvének 2. cikk (b) pontja szerinti közvállalkozásnak és sem közvetve, sem közvetlenül nem áll a Magyar Állam, vagy bármely egyéb állam vagy más regionális vagy helyi hatóság meghatározó befolyása alatt.

1.1.7 A Kibocsátó működésére irányadó jog

A Kibocsátó működésére irányadó jog a magyar jog.

1.1.8 A Kibocsátó bejegyzésének országa

A Kibocsátó Magyarországon bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság.

1.1.9 A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete

A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei

Név	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Tibor Dávid	4.548.057	31,15%
Ács Balázs	3.877.259	26,55%
SOH Kft. és LPH Kft. együttesen	798.869	5,47%
Összesen	9.224.185	63,17%

* Az SOH Kft. tényleges tulajdonosai Sinkó Ottó, Sinkó Gabriella, Sinkó Zsolt és Sinkó Szabolcs. Az LPH Kft. tényleges tulajdonosai Lakatos Péter, Lakatosné Csibý Éva Ildikó, Lakatos Dávid és Dr. Lakatos Marcell.

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetére vonatkozó fenti információk a Kibocsátó 2021. I. Féléves Jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 25. oldalán, a 17. („A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei”) pont alatt található információkon alapulnak.

1.2 Cégstruktúra, szervezeti felépítés

1.2.1 A vállalatcsoport és jelentős Leányvállalatok rövid bemutatása

A Masterplast csoport (továbbiakban: **Csoport**) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 9 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív Leányvállalattal, ahol 4 telephelyen több gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítészet területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérnyújtás) biztosítják, hogy a Csoport termékei Leányvállalatainak és partnereinek keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Csoport a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig a termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tarja.

A Csoport Leányvállalatainak, valamint a Leányvállalatnak nem minősülő, társult és közös vezetésű vállalatainak felsorolását a Kibocsátó 2021. I. Féléves Jelentésének jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 24. oldalán, a 15. („Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok”) pont alatt találhatók.

A Csoport konszolidációs körbe bevont Leányvállalatainak rövid bemutatása:

Masterplast Hungária Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast Hungária Kft. a Csoport legnagyobb forgalmú Leányvállalata, fő tevékenysége a magyarországi piac ellátása és kiszolgálása. Nagyszámú partnerkapcsolatán keresztül a teljes országot kereskedelmileg lefedi, és a Csoport teljes termékpallettáját forgalmazza. A magyarországi értékesítés biztos kiszolgálásához megfelelő méretű raktárkészletet tart fenn, biztosítva ezzel a folyamatos, zavartalan ugyanakkor gazdaságos partnerkiszolgálást. Telephelye Sárszentmihályon található, partnerei kiszolgálásának meghatározó részét saját logisztikai flottájával végzi.

Masterplast International Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast International Kft. fő tevékenysége az export partnerek kiszolgálása, valamint a Csoport Leányvállalatainak áruellátása. A társaság Európa szinte minden országában rendelkezik értékesítési partnerekkel, termékköre elsősorban homlokzati hőszigetelő rendszer elemek és tetőfóliák. A partnerek kiszolgálását jellemzően idegen flottával végzi. Ebből a vállalatból történik a kapcsolt Leányvállalatok áruellátása, ami a Sárszentmihályon található központi telephelyről, elsősorban saját flottával történik.

Masterplast YU. D.O.O. (Szerbia) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast YU. D.O.O. a Csoport legnagyobb létszámú Leányvállalata, fő tevékenysége a szerb piac kiszolgálása, a környező országokba (Montenegró, Koszovó) irányuló export biztosítása, valamint EPS szigetelőanyag, üvegszövet és hálós élvédő termékek gyártása. A szerbiai piacot a szabadkai saját tulajdonú munkapontról, teljes termék-szortimenttel szolgálja ki.

Az EPS gyártás a szerb, a horvát és a magyar piacokra biztosít termékeket, míg a hálós élvédő és az üvegszövet gyár termékek célpiacai elsősorban az Európai Unió országok. A szerbiai értékesítés logisztikai szolgáltatását a társaság nagyrészt saját flottájával végzi.

Masterplast Romania SRL. (Románia) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast Romania SRL. az egész országot lefedő partnerkörrel rendelkezik, a Csoport teljes termékpallettját forgalmazza. Az értékesítési tevékenysége regionálisan szervezett, a vevők kiszolgálása két saját tulajdonú munkapontról (Nagyvárad és Bukarest) történik, nagymértékben saját logisztikai eszközökkel.

MasterPlast S.R.O. (Szlovákia) – 100%-os tulajdonrész

A MasterPlast S.R.O. saját tulajdonú diószegi központjából és egy eperjesi bérelt munkapontról szolgálja ki teljes termékválasztékkal szlovákiai partnereit és export tevékenységet bonyolít Csehország déli, Szlovákiához közel eső régióiba.

Masterplast D.O.O. (Horvátország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast D.O.O a horvát piacot Dályokról a Csoport teljes termékkínálatával szolgálja ki részben saját logisztikai eszközeivel.

Masterplast Ukrajna TOV. (Ukrajna) – 80%-os tulajdonrész

A Masterplast Ukrajna TOV. folyamatosan növekvő partnerszám mellett 5 munkapontról, szolgálja ki az ukrán piacot. A vállalat központja Ungváron található, logisztikai flottája saját tulajdonában van.

Masterplast Sp.z.o.o. (Lengyelország) – 80,04%-os tulajdonrész

A Masterplast Sp.z.o.o. a térség legnagyobb építőipari piacán egy munkapontról értékesít az egész országot lefedve. A vállalat központja Rokietnica-ban (Poznan mellett) található, partnerei kiszolgálásához részben saját logisztikai háttérét, illetve külső logisztikai szolgáltatót vesz igénybe.

Masterfoam Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterfoam Kft. fő tevékenysége polietilén habfólia termékek gyártása, melyek építőipari és csomagolóipari felhasználásra alkalmasak. A Masterfoam Kft. termékeit részben a cégcsoporton belül értékesíti, másrészt saját értékesítést is folytat harmadik felek felé bel- és külföldön egyaránt. A külső vevőkör jelentős része csomagolóipari piaci szereplő. Termékeit idegen fuvarral vagy telephelyi kiszolgálással értékesíti.

Masterplast Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast Kft. tevékenysége három fő működési területre irányul. Egyrészt működteti a cégcsoport központi raktárbázisát, valamint logisztikai szolgáltatást nyújt a Masterplast Hungária Kft. és Masterplast International Kft. számára a Csoport sárszentmihályi telephelyén. A Kft. második nagy és egyre erősödő működési területe a termék tovább-feldolgozás és a gyártás. A feldolgozás keretében tekerceses termékek konfekcionálását, csomagolását, a vevői igényeknek megfelelően egyedi brand kialakítását végzi a Kft, kiegészítve kis volumenű színvakolat készre keverésével. A Masterplast Kft. 2020 második negyedétől a stratégiai termékkörbe tartozó diffúziós tetőfólia termékeket gyártja. A Masterplast Kft. harmadik és egyben legújabb tevékenysége az egészségügyi alapanyag és késztermék gyártás, melynek célpiaca elsősorban a magyarországi egészségügyi intézmények, valamint az EU országai. A Masterplast Kft-nek az építőipari gyártói tevékenységében keletkező termékei társvállalkozásokon keresztül jutnak el a piacra, az egészségügyi termékek értékesítését pedig saját hatáskörben végzi a vállalat.

Masterplast D.o.o. (Észak-Macedónia) – 90%-os tulajdonrész

A Masterplast D.o.o. a Csoport saját ingatlanon, saját logisztikai flottával, egy munkapontról szolgálja ki a vevőit.

Green MP Invest (Ukrajna) – 100% tulajdonrész – 100%-os tulajdonrész

A Kibocsátó 2012-ban döntött az ukrajnai EPS beruházás elindításáról, melyet a kialakult politikai és piaci helyzet függvényében 2013-ban fel is függesztett, majd ezt követően 2016-ban döntött a beruházás leállításáról, valamint a beszerzett eszközök értékesítéséről. A Green MP Invest működése határozatlan időre fel lett függesztve, további hasznosítása vizsgálat alatt van.

Mastermesh Production Kft. (Magyarország) – 100% tulajdonrész

A Mastermesh Production Kft. a Kibocsátó korábbi üvegszövet gyártó vállalata. A Kibocsátó Szerbiában építette fel üvegszövet háló gyártó bázisát és kompetencia központját, ebből adódóan a Mastermesh Production Kft. teljes tevékenysége is Szerbiába lett telepítve. A Mastermesh Production Kft. működése határozatlan időre fel lett függesztve, további hasznosítása vizsgálat alatt van.

Masterplast Nonwoven GmbH (Németország) – 50% tulajdonrész, valamint kizárólagos menedzsment jogok

A Kibocsátó – a 2020. május 21. napján közzétett - németországi üzemegység megvásárlásáról szóló megállapodással kapcsolatban, 2020. június 4. napján megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH (székhely: Daimlerstrasse 2, 06449 Aschersleben, Németország) társaságot. A korábban meghirdetett megállapodással egyezően, a Kibocsátó 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Masterplast Nonwoven GmbH-ban, a fennmaradó 50%-os üzletrész tulajdonjogát pedig Hartmut Layer szerezte meg. A kizárólagos menedzsment jogok részeként, a Masterplast Nonwoven GmbH önálló ügyvezetőjének az alapítók a Kibocsátó által kijelölt személyt - a MASTERPLAST International Kft. cégvezetőjét - Jancsó Illést választották meg. A Masterplast Nonwoven GmbH az operatív működését 2020. július 1. napjával kezdte meg, az egészségügy és építőipar részére speciális flizeket és többrétegű membránokat gyártó ascherslebeni üzemegység átvételével.

Fidelis BAU Építőipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (Magyarország) – 100% tulajdonrész

A Kibocsátó - 2020. július 1. napján kötött üzletrész adásvételi szerződés útján - 100%-os üzletrészt szerzett a Fidelis BAU Építőipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 8000 Székesfehérvár, Seregélyesi út 40., Cg.07-09-008437, a továbbiakban: **Fidelis BAU Kft.**). A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósít meg.

Masterplast Proizvodnja DOO (Szerbia) – 100% tulajdonrész

A Csoport közelmúltban alapított második szerbiai leányvállalata, melyben zöldmezős beruházás keretében XPS szigetelőanyag gyártás fog megvalósulni. A beruházás 2021. harmadik negyedévében kezdődik, a próbagyártás befejezését követően az üzemszerű gyártás 2023. második negyedévében indul.

A Leányvállalatnak nem minősülő, társult vállalatok rövid bemutatása:

Masterprofil Kft. (Magyarország) – 20% tulajdonrész

A társaság a Csoport káli telephelyén végez gipszkarton profil gyártási tevékenységet, mellyel a Csoport Leányvállalatait látja el termékkel.

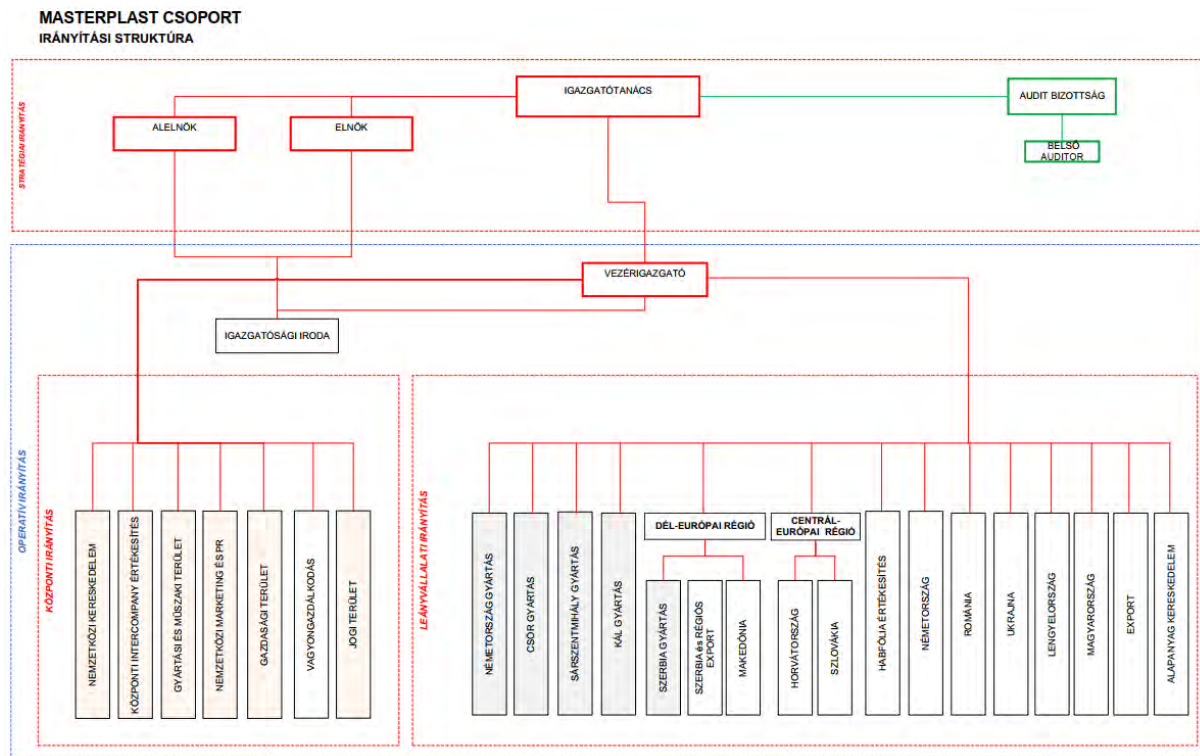
T-CELL Plasztik Kft. (Magyarország) – 24% tulajdonrész

A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen – gyárt EPS szigetelőanyagot. Termékei a magyar piacon kerülnek értékesítésre, ahol több, mint 10%-os piaci részesedéssel rendelkezik.

Master Modul Korlátolt Felelősségű Társaság – 25% tulajdonrész

A Kibocsátó 25%-os tulajdoni arányával 2021. április 12-én jött létre a Master Modul Korlátolt Felelősségű Társaság, amely moduláris épületek gyártására alakult.

1.2.2 Szervezeti ábra



1.2.3 Könyvvizsgáló

A Kibocsátó bejegyzett könyvvizsgálója a 2020. év tekintetében:

MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.; Cg. 01-09-078412; kamarai nyilvántartási szám: 000220).

A könyvvizgálatért felelős személy: Molnár Andrea Kinga (kamarai szám: 007145).

A könyvvizsgáló társaságnak és a személyében felelős könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

1.3 Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

A Kibocsátó alkalmazottainak a száma 2020. december 31-én 47 fő volt, 2021. június 30-án 54 fő volt.

A Csoport konszolidált létszáma 2020. december 31-én 1109 fő volt. 2021. június 30-án 1207 fő volt.

2. A Kibocsátó és a Csoport üzleti tevékenységének bemutatása

A Kibocsátó főtevékenysége vagyonkezelői tevékenység és mellette ingatlanhasznosítást is végez. A Kibocsátó befektetései a Csoport Leányvállalataiban lévő befektetések, ebből adódóan

az építőipari piac alakulása nagyban befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét az egyes Leányvállalatok eredményességén és tőkeszerkezetén keresztül.

A Kibocsátó ingatlanhasznosítási tevékenysége a sárszentmihályi és káli telephelyekhez kapcsolódik. A két telephelyen létesített ingatlanok mindegyike a Kibocsátó 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 fentiekén túlmenően a Kibocsátó anyavállalati hiteleket nyújt Leányvállalatai részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A Csoport menedzsmenete és a csoport szintű feladatokat is ellátó munkavállalók a Kibocsátó alkalmazásában állnak, ebből adódóan a csoport szintű funkciók is a Kibocsátó felügyelete alatt működnek, így a Csoport irányítása is a Kibocsátón keresztül valósul meg.

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

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

A Csoport fő tevékenysége:

- szigetelőanyag és más építőipari termékértékesítés
- szigetelőanyag és más építőipari termékgyártás.

2.1 A Kibocsátó működése

A Csoport szegmenseinek a bemutatása

2020	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közötti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	122 500 310	0	172 396	0	122 672 706
Szegmensek közötti árbevétel	0	59 811 211	2 083 941	-61 895 152	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-108 215 117	-48 867 974	-602 097	61 895 152	-95 790 036
Személyi jellegű ráfordítások	-7 482 905	-7 251 166	-1 462 549	0	-16 196 620
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 179 916	-1 389 763	-303 604	0	-2 873 283
Saját termelésű készletek állományváltozása	129 328	840 649	0	0	969 977
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-649 105	438 484	-369 029	0	-579 650
EBITDA	6 282 511	4 971 204	-209 906	0	11 043 809
EBITDA %	5,1%	8,3%	-9,3%	0,0%	9,0%
ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	5 102 595	3 581 441	-480 942	0	8 203 094
ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,2%	6,0%	-22,8%	0,0%	6,7%
Kamatbevétel	-330 343	259	718 510	0	388 426
Kamatköltség	-41 959	-247 010	-633 377	0	-922 346
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-934 770	-60 077	661 009	0	-333 838
Pénzügyi eredmény	-1 307 072	-306 828	746 142	0	-867 758
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	8 226	0	8 226
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 795 523	3 274 613	273 426	0	7 343 562
Nyereségadó	-436 315	-582 702	114 434	0	-904 583
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 359 208	2 691 911	387 860	0	6 438 979
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	19 873 683	23 507 061	5 523 515	0	48 904 259
Készletek	19 057 683	6 026 468	0	0	25 084 151
Vevők	15 811 556	545 547	397 620	0	16 754 723
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	0	3 925 533	0	0	3 925 533
Halasztott bevételek	120 922	3 434 442	256 596	0	3 811 960
Rövid lejáratú hitelek/OVD	5 913 545	0	0	0	5 913 545
Szállítók	12 301 853	931 078	73 337	0	13 306 267

2019	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Külső árbevétel	106 859 252	0	244 989	0	107 104 241
Szegmensek közti árbevétel	0	32 912 489	2 685 449	-35 597 938	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-94 013 398	-26 906 016	-2 486 063	35 597 938	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	-6 861 156	-5 780 220	-1 385 548	0	-14 026 924
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 051 031	-762 761	-271 265	0	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	251 108	1 586 857	0	0	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-15 810	458 418	-223 176	0	219 432
EBITDA	6 219 996	2 271 528	-1 164 349	0	7 327 175
EBITDA %	5.8%	6.9%	-39.7%	0	6.8%
ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	5 168 965	1 508 767	-1 435 614	0	5 242 118
ÜZLETI TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE %	4.8%	4.6%	-49.0%	0	4.9%
Kamatbevétel	75 322	2 011	93	0	77 426
Kamatköltség	-325 632	-156 251	-71 683	0	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	350 332	60 047	161 283	0	571 662
Pénzügyi eredmény	100 022	-94 193	89 693	0	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-11 769	0	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	5 269 131	1 414 574	-1 357 834	0	5 325 871
Nyereségadó	-454 711	-20 160	-88 082		-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 814 420	1 394 414	-1 445 916	0	4 762 918
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	10 968 873	19 676 638	6 547 886	0	37 193 397
Készletek	14 999 145	6 257 649	0	0	21 256 794
Vevők	13 778 716	577 018	115 673	0	14 471 408
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	648 079	3 215 522	0	0	3 863 601
Halasztott bevételek	452 805	3 921 204	0	0	4 374 009
Rövid lejáratú hitelek/OVD	-2 473 299	8 325 920	0	0	5 852 621
Szállítók	10 547 040	256 174	-75 439	0	10 727 776

Az értékesítési szegmens árbevétele 2020-ban 122.500.310 euró volt. A gyártási szegmenst vizsgálva az árbevétel 2020-ban 59.811.211 euró volt.

Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív piaci környezetben a Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal múlta felül a 2019. évi árbevételt. Kihasználva a kedvező iparági trendet, a piaci beágyazottságot, valamint az egészségipari növekvő keresletet, értékben a német és a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés az egészségügyi termékek, valamint a tetőfóliák tekintetében történt. Növekedett a Csoport kereskedelmi árreése és emelkedett a termelési kibocsátás 2020-ban. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai, s szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja, csakúgy, mint az egyéb működési ráfordítások a 2019. évvel, mint bázisidőszakkal összehasonlítva.

A Csoport EBITDA-ja 2020-ban 11 044 ezer euró volt a 2019. év 7 327 ezer eurós értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a 2019. évi 5 242 ezer euróval szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni 2020. évi eredménye 1 676 ezer euróval (35%) haladta meg a 2019. évi nyereséget.

A Csoport saját gyártási tevékenységében ellátási zavar nem volt a korlátozó intézkedések ellenére sem. Magas alapanyag és félkész termék készlet biztosította az értékesítés zavartalan áruellátását. A munkaszervezés különösen nehéz volt, de napi szintű koordinációval és szervezéssel a Csoport megoldotta. A csökkenő kereslethez hozzáigazítódott a termelés a nyári szabadságok kiadásával és a tervezett féléves karbantartási feladatok elvégzésével. A COVID-19 vírus elleni helyi védekezést segítő szigorú belső eljárásokat alkalmazott a Csoport, minimalizálva ezzel a munkahelyi fertőzés kockázatát.

A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árérése 2020-ban a 2019. évhez képest. Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a 2019. évi bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei.

Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a 2019. évi bázisidőszakkal összehasonlítva. Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.

A Kibocsátó működésével kapcsolatos fenti információk a Csoport 2020. éves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) 8., 9. és 52. oldalain található információkon alapulnak.

2.2 A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése

Árbevétel fő termékcsoportok szerinti bontása:

Adatok ezer euróban	2021. II. né	2020. II. né	Index	2021. I-II. né	2020. I-II. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	21 044	13 882	52%	34 840	25 967	34%
Tetőfóliák és tető elemek	8 255	3 717	122%	14 257	6 768	111%
Szárazépítészeti rendszer	4 418	2 895	53%	8 606	6 271	37%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	4 697	3 360	40%	7 952	6 211	28%
Építőipari kiegészítő termékek	1 658	1 567	6%	2 856	2 702	6%
Ipari alkalmazások	17 065	2 078	721%	26 907	4 532	494%
Nettó árbevétel	57 138	27 499	108%	95 418	52 451	82%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Homlokzati hőszigetelő rendszer	37%	49%	-	37%	49%	-
Tetőfóliák és tető elemek	14%	14%	-	15%	13%	-
Szárazépítészeti rendszer	8%	11%	-	9%	12%	-
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	8%	12%	-	8%	12%	-
Építőipari kiegészítő termékek	3%	6%	-	3%	5%	-
Ipari alkalmazások	30%	8%	-	28%	9%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport árbevétele 2021. II. negyedévben 57 138 ezer euró volt, ami több, mint kétszerese a 2020-as bázisán azonos időszaki forgalmának.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot (37%), ahol a II. negyedévben 52%-kal emelkedett a forgalom. A termékcsoponton belül az EPS termékek és az üvegszövet forgalma is jelentősen emelkedett, de minden cikksoport növekedéssel járult hozzá a fél éves eredményhez. A piacokat tekintve Romániában szerényebb mértékű, de a többi országban jelentős, több esetben is 50% feletti növekedést ért el a Társaság, melyek közül az export országokba történő, kétszeres értékesítési teljesítmény volt a legkiemelkedőbb.

A tetőfóliák és tető elemek árbevétele az előző negyedévhez hasonlóan, a 2021. II. negyedévben is drasztikusan bővült, 122%-kal magasabb értéken zárt, mint a 2020-as év ezen időszaka. A diffúziós tetőfóliák forgalma közel megháromszorozódott, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma és a lengyel területekre történő tetőfólia értékesítés ugrásszerű növekedése, de kiemelendő az export területek értékesítési növekménye is. A piacokat tovább vizsgálva, a horvát, szlovák és észak-macedón piacokon kívül minden országban szépen nőtt a termékcsoport árbevétele.

A szárazépítészeti rendszerek területén 53%-kal bővült a negyedéves árbevétel a 2020-as bázishoz viszonyítva. A nagyértékű növekedés főként a profilok és kiegészítők forgalmának köszönhető, de a gipszkarton lemezek eladása is emelkedett. Országokat vizsgálva a román és

export piacokon visszaesett, a többi országban növekedett forgalom, ezen belül a magyar, szerb, lengyel és észak-macedón területek kimagaslóan teljesítettek.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 2021. II. negyedévben 40%-kal növekedett a forgalom 2020. azonos időszakához képest. Az üveg-és kőzetgyapot és az XPS termékek forgalma mellett a habfólia értékesítés is erős növekedést mutatott. Piacok tekintetében is jól teljesített a termékcsoport, minden értékesítési területen növekedett a Csoport forgalma.

Az építőipari kiegészítő termékek forgalma 6%-kal emelkedett 2021. II. negyedévben a bázissal összevetve. A piacok többségén növekedést ért el a Társaság. Jól teljesített a lengyel, román és horvát piac, míg az észak-macedón, német és szlovák területeken csökkent a termékcsoport árbevétele.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében megnyolcszorozódott a forgalom 2021. II. negyedévében a bázishoz képest, amely növekmény mögött főként a német gyár egészségügyi termékeinek árbevétele, valamint a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés áll, de növekedett a szintén itt kimutatott csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem forgalma is.

A Csoport saját gyártókapacitásának bemutatása

A Csoport gyártási tevékenységét érdemben a Covid-19 okozta megbetegedések, munkaerő kiesések nem befolyásolták. Kisebbségi rövid kapacitás csökkenések voltak a termelés során saját dolgozók megbetegedése miatt, de ez nem ment a vevők kiszolgálásának rovására. Az alapanyag ellátást is tudta biztosítani a Társaság annak ellenére, hogy az alapanyagok elérhetősége nagyon korlátozott volt. Érezhetően több piacon, több versenytársnál alakult ki kapacitáskiesés nem elegendő alapanyag miatt. A gyártási tevékenység során több új beszállító alapanyagát tesztelte és illesztette be a Társaság a gyártási eljárásába, ezzel biztosítva a szélesebb potenciális beszállítói kört.

A Csoport szabadkai EPS gyárában a 2021-es év második negyedévében a termelés 11%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakánál. Az első féléves kumulált termelés 18%-kal haladta meg az előző évi bázist. Nem csak mennyiségi növekedés jellemezte az időszakot, hanem a nagyobb értékű termékek súlya is növekedett a portfólióban.

A szabadkai hálós élvédő gyártás kibocsátása - a rekord első negyedéves mennyiségtől elmaradva - 19%-kal elmaradt a tavalyi év erős bázisától a II. negyedévben. Kumuláltan a féléves termelés így is 13%-kal a bázis felett teljesített.

Szabadkán az üvegszövet gyárban a végtermék kibocsátása több, mint 32%-kal volt magasabb, mint a tavalyi második negyedév, így a kumulált féléves teljesítmény növekedése megközelítette a 30%-ot. A késztermék gyártástól kicsit elmaradt a félkész termékek gyártási mennyiségének növekedése, de az is 23%-kal volt magasabb a félév végével a bázisnál.

A Csoport káli központú habfólia üzemében jelentős mértékben, 39%-kal volt magasabb a kibocsátás, mint a tavalyi év azonos időszakában. Így az első féléves kibocsátás összességében 20%-kal volt a bázis felett.

A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártó üzemrész folytatta üzemszerű termelését nagyobb kibocsátás mellett, amely kb. 50%-kal volt több az első negyedév

mennyiségénél. A konfekcionáló, tekerceselő üzemrész negyedéves teljesítménye duplája volt az előző évi mennyiségnek, kumuláltan féléves viszonylatban 70%-kal haladta meg a bázist.

Az ascherslebeni flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtsággal folytatta a termelést a II. negyedévben is. A legyártott termékek közvetlenül vevőkhöz kerültek kiszállításra, konkrét rendeléseket kiszolgálva.

A Csoport folytatta saját minősített alapanyagból készülő védelmi overálok - egészségügyi késztermékek – gyártását hazai varrodai kapacitások bevonásával, a megkötött szállítási szerződések teljesítésével.

A Csoport legnagyobb beruházását fejezte be határidőre a második negyedév végével. A Sárszentmihályon megvalósított beruházás eredményeképpen a Csoport képes hosszútávon kiszolgálni az egészségipari felhasználásra gyártott flíz termékekkel a regionális piacokat. A tervek szerint a felfutó gyártás a III. negyedévben piacképes késztermékeket gyárt, folyamatosan javuló gyártási mennyiségek és hatékonyság mellett.

A Kibocsátó fő tevékenységi köreivel/termékeivel és/vagy szolgáltatásaival kapcsolatos fenti információk a Kibocsátó 2021. I. féléves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 8., 9. és 22. oldalain található információkon alapulnak.

2.3 A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete

Külső gazdasági, iparági környezet bemutatása

A Csoport fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

Ugyan koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták, a korlátozások feloldásával éledező gazdasági környezet erősíti a pozitív iparági tendenciákat. A 2021-es év elejétől fennálló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban továbbra is jelentős hatást gyakorol az üzletmenetre a Társaság piacain. A sikeres működéshez kulcs szerepet kap a stratégiai készletállomány, a saját gyártási kapacitás, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a KSH adatai szerint a második negyedévben az építőipari termelés volumene emelkedő tendenciát mutatott az előző év azonos időszakához képest, az épületek építésére kötött szerződések számáról is ugyanez elmondható.

A Társaság számára az iparági kereslet alakulásában egyre inkább érezhető a 2021-es évben új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő program, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatás élénkítő hatása. A magyar piacon az év elejétől fennálló alapanyag ellátási zavarok közepette előnybe kerültek az erős, saját gyártási kapacitást is működtető ellátási láncsal rendelkező piaci szereplők, így az egyébként is kedvező kereslet mellett a Csoport piaci pozíciója is erősödött. Az állami támogatások okán a Társaság építőipari

várakozásai az elkövetkezendő időszakokra is pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben.

Romániában a vírushelyzet stabilizálódásával új erőre kapott a gazdaság, a vártnál magasabb növekedést mutattak a statisztikák. Az építőipari termelést tekintve, a szektor elfogadta a jelentős árnövekedést, így az első negyedévben indult pozitív tendencia a második negyedévben is folytatódott. A fellendülés továbbra is főleg az új építkezéseknek köszönhető. Az iparágat az állam adókedvezményekkel, ágazatspecifikus emelt minimálbérrel támogatja, míg az ingatlanvásárlásokat kedvezményes kamatlábakkal és állami garancia biztosításával is segíti. Az előrejelzések szerint a piacon töretlen a kereslet az új lakóingatlanok iránt és 2021-ben a romániai ingatlanpiac rekord évet zárhat.

Szerbiában a kormány gazdaságvédelmi intézkedései továbbra is érvényben vannak, melyek keretében a kamatláb szinten tartásával igyekszik biztosítani a gazdaság és a lakosság likviditását. A gazdaság élénküléséről adnak bizonyosságot a regionális gazdasági kilátásokról szóló új jelentések is. Az építőiparban is folytatódott az első negyedévben tapasztalt fellendülés, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma növekedett az előző év azonos időszakához képest.

Ukrajnában az Ukrán Gazdasági Minisztérium becslései szerint 6%-kal nőtt a GDP. Előrejelzései a jövőre nézve is biztatóak mind nemzetgazdasági, mind építőipari vonatkozásban. Az építőipart tekintve, az elvégzett munkálatok értéke összességében továbbra is csökkent 2021 második negyedévben az egy évvel korábbi adatokhoz képest. A csökkenést a nem lakó- és egyéb épületek körében jelentették, viszont a lakóépületek esetében növekedésnek indult az iparág a statisztikák tanúsága szerint.

Németországban a gazdaság a vártnál gyengébben teljesített a második negyedévben. A GDP 9,2%-kal meghaladta ugyan a tavalyi év koronavírus helyzettel leginkább sújtott második negyedévet, de szintje még mindig elmarad a vírus előttitől. A világszerte tapasztalható nyersanyaghiány fékezte az építőipart az országban. A gyártók egyre nagyobb számú rendeléseket nem tudnak teljesíteni, ami visszafogja az építkezéseket. A keresleti oldalt viszont erősítik a kormány klímasemlegességi céljai elérésére bevezetett, épületek energetikai korszerűsítését célzó támogatásai.

Lengyelországban az építőipari kibocsátás továbbra is alul marad az egy évvel korábbi teljesítményhez képest, de a visszaesés mértékét tekintve hónapról hónapra javuló tendenciát mutat. A lakóingatlanok terén azonban történelmi rekordot döntött az építések és a kiadott engedélyek száma 2021 első félévében. Ugyanakkor az alapanyagárak és a munkaerő árának emelkedése, illetve a koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanság miatt érezhető a piaci szereplők pesszimizmusa az építőiparban.

Szlovákiában az II. negyedévben növekedett az ipari termelés. Az építőipari termelés statisztikai adatai is javulást mutattak ezúttal, ugyanakkor a hektikus árváltozások és az európai szintű áruhiány miatti bizonytalan kilátások érezhetően meghatározzák a piaci szereplők hangulatát. A Társaság mögött álló stabil ellátási láncnak köszönhetően a szlovák piacon is sikerült a Társaság javára fordítani a kialakult helyzetet.

Horvátországban az ipari termelés növekedést mutatott 2021. II. negyedévben is. Az építőipar is bővült a tavalyi év azonos időszakához képest, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma emelkedett. Hasonlóan a többi piachoz, a horvát piacon is

felléptek az alapanyaghiány miatt kialakult folyamatok, így a Társaság ezen a piacon is kamatoztathatta ellátási láncának és készletállományának erősségeit.

Észak-Macedóniában is kedvezően alakult az építőipari kereslet a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke szerint a tavalyi év azonos időszakához képest a második negyedévben is, emellett a gazdaság ipari termelése is növekedésnek indult.

Árbevétel országokénti bontása

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

A Társaság 2020. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Nonwoven GmbH működésének elindításával a Csoport német piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2020. II. félévétől saját leányvállalattal rendelkezik.

Az alábbi táblázat ismerteti a bázisidőszakot érintő átsorolásokat:

Adatok ezer euróban	2020. II. né			2020. I-II. né		
	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel
Magyarország	11 218		11 218	22 420		22 420
Export	4 128	-553	3 575	7 817	-927	6 890
Románia	3 330		3 330	6 253		6 253
Szerbia	2 406		2 406	4 324		4 324
Ukrajna	2 104		2 104	3 422		3 422
Németország	0	553	553	0	927	927
Lengyelország	1 675		1 675	3 356		3 356
Szlovákia	1 357		1 357	2 346		2 346
Horvátország	883		883	1 802		1 802
Észak-Macedónia	399		399	712		712
Nettó árbevétel	27 499	0	27 499	52 451	0	52 451

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Árbevétel országok szerinti bontása:

Adatok ezer EUR-ban	2021. II. né	2020. II. né	Index	2021. I-II. né	2020. I-II. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	28 362	11 218	153%	46 290	22 420	106%
Export	7 035	3 575	97%	11 972	6 890	74%
Németország	3 883	553	602%	7 807	927	742%
Lengyelország	4 220	1 675	152%	6 966	3 356	108%
Románia	3 992	3 330	20%	6 453	6 253	3%
Szerbia	3 413	2 406	42%	5 739	4 324	33%
Ukrajna	2 670	2 104	27%	4 143	3 422	21%
Szlovákia	1 934	1 357	43%	3 130	2 346	33%
Horvátország	1 099	883	24%	2 037	1 802	13%
Észak-Macedónia	530	399	33%	880	712	24%
Nettó árbevétel	57 138	27 499	108%	95 418	52 451	82%
Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Magyarország	50%	41%	-	49%	44%	-
Export	12%	13%	-	13%	13%	-
Németország	7%	2%	-	8%	2%	-
Lengyelország	7%	6%	-	7%	6%	-
Románia	7%	12%	-	7%	12%	-
Szerbia	6%	9%	-	6%	8%	-
Ukrajna	5%	8%	-	4%	7%	-
Szlovákia	3%	5%	-	3%	4%	-
Horvátország	2%	3%	-	2%	3%	-
Észak-Macedónia	1%	1%	-	1%	1%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacon 153%-kal nőtt az árbevétel 2021. II. negyedévben a bázissal összehasonlítva. A nagymértékű növekedés háttérében egyrészt az egészségipari késztermék-piacra történő belépés áll, az ipari alkalmazások termékcsoportban kimutatott, a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés a tavalyi év utolsó negyedévében indult meg nagy mennyiségben. Másrészt az építőipari termékcsoportokban is erős növekedést ért el a Társaság a magyar piacon. A már fentebb említett kormányzati otthonteremtési és felújítási ösztönzők továbbra is kedvezően hatottak a keresletre. A januárban kezdődő alapanyag ellátási zavarok eredményeként késztermékár növekedés, és emellett - a saját gyártással is rendelkező erős ellátási láncnak köszönhetően - a Társaság javára történt piaci átrendeződés is megjelennek a kiváló forgalmi eredmény mögött. Az építőipari kiegészítő termékek esetében szerényebben, a többi termékcsoportban nagymértékben növekedett a negyedéves bevétel a bázisidőszakhoz képest.

Az export piacon kétszeresére emelkedett a forgalom 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, a bázissal kapcsolatban ugyanakkor fontos megjegyezni, hogy 2020 tavasza a koronavírus által leginkább sújtott időszak, és hatása az export piacok esetében

volt a leginkább érezhető. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszereken kívül a többi termékcsoporthoz is szépen bővült a forgalma. A célországok teljesítményét tekintve vegyesen alakult a második negyedév de többségükben, illetve a nagyobb részarányt képviselő országokban növekedést ért el a Társaság. Kiemelendő az olasz, angol, lett és francia területeken realizált forgalmi növekmény.

A német piac a bázisidőszakokhoz képest külön kerül bemutatásra, ugyanis 2020. II. félévtől közvetlen értékesítéssel van jelen a Csoport az országban. Az új gyártócégek köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom. A Masterplast Nonwoven termékei a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi textilekkel az ipari alkalmazások termékcsoporthoz jelennek meg. A Társaság azonban a többi termékcsoporthoz is jelen van a német piacon, amelyek árbevétele az építőipari szintén nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A lengyel piacon 152%-kal bővült a forgalom 2021. II. negyedévben a bázishoz képest. Az árbevétel a diffúziós tetőfóliák és üvegszövet cikkcsoporthoz köszönhetően a tetőfóliák és tető elemek, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek értékesítési növekménye is kimagasló volt a negyedévben. Egyik termékcsoporthoz sem csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest a lengyel piacon.

A román piacon 20%-kal növekedett az árbevétel 2021. II. negyedévében a bázisidőszakhoz képest. A tetőfólia termékek értékesítése járult hozzá leginkább a növekményhez, de jól teljesített a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoporthoz is. Egyedül a szárazépítészeti rendszerek termékcsoporthoz árbevétele csökkent. Szerbia 2021. II. negyedévben 42%-os forgalmi növekedést ért el a bázissal összevetve. Minden termékcsoporthoz bővült a forgalom. Ezen belül kiemelendő a homlokzati hőszigetelő rendszer elemei részeként szereplő EPS és üvegszövet termékek értékesítési eredménye, illetve a szárazépítészeti rendszerek termékcsoporthoz árbevétel növekménye is.

Ukrajnában 2021. II. negyedévben a forgalom 27%-kal növekedett a 2020-as bázisidőszakhoz képest. Legnagyobb mértékben a tetőfóliák értékesítési eredménye gyarapodott, de szépen alakult a homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó, nem saját gyártású üvegszövet értékesítés is a bázishoz viszonyítva. Szintén nőtt az árbevétel a hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoporthoz, a többi termékcsoporthoz árbevétele pedig a bázis szintjén alakult a második negyedévben.

A szlovák piacon 2021. II. negyedévében 43%-kal nőtt az árbevétel. Az építőipari kiegészítő termékek és a tetőfóliák árbevétele csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi csoportban jelentősen nőtt a Társaság forgalma.

A horvát piacon is szépen növekedett az árbevétel 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest (24%). Egyedül a tetőfóliák esetében csökkent a forgalom, a többi

termékcsoportban növekedett a Társaság árbevétele, ezen belül a szárazépítészeti rendszerek teljesítménye volt a legkiemelkedőbb.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 33%-os növekedést ért el a Társaság 2021. II. negyedévében. A tetőfóliák, illetve az építőipari kiegészítők termékcsoport kivételével mindegyik termékcsoport árbevétele nőtt a negyedévben a bázishoz viszonyítva.

Összességében elmondható, hogy egy felszálló ágban levő iparági kereslet mellett, az alapanyaghiány okozta kihívások közepette a Társaság erős ellátási láncára támaszkodva előnyös piaci pozícióra tett szert a piacain, így a Csoport kiemelkedő forgalmi teljesítményt ért el. Mindent egybevéve több, mint kétszeresére nőtt az árbevétel 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, amellyel kapcsolatban fontos megjegyezni, hogy a koronavírus által leginkább érintett periódusa a tavalyi évnek. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég és a bázisév második felétől beinduló egészségügyi szegmens értékesítési eredménye is. A Társaság minden kiemelt piacán bővült a forgalom, és termékcsoportjainak minden tagja növekedéssel járult hozzá a Csoport árbevétel eredményéhez.

A Kibocsátó legfontosabb piacaival és versenyhelyzetével kapcsolatos információk a Kibocsátó 2021. I. Féléves Jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 6-11. oldalain találhatóak.

2.4 A Kibocsátó stratégiai partnereinek és a velük történő együttműködés bemutatása

A Csoport értékesítési stratégiája, hogy a végfelhasználókat (egyéni vagy vállalkozói) nem közvetlenül, hanem üzleti partnerein keresztül közvetve szolgálja ki, olyan módon, hogy az építőanyag-kereskedelem minden szegmensében jelen legyen.

A partnerek működési formájuk és területük szerint az alábbi módon szegmentálhatók:

- hagyományos partnerek (építőanyag-kereskedések, fakereskedések, festék- és barkácsboltok);
- egyedi márkakereskedői hálózat (a Csoport termékcsoportjaiban kizárólag a Csoport termékeit forgalmazó partner-kör);
- beszerzési társaságok;
- DIY barkácsáruházak, nemzetközi áruházláncok;
- központi vevők (gyártók, nagykereskedések, viszonteladók);
- beszállítók, akikkel kölcsönös kereskedelmi tevékenységet bonyolít a Csoport.

Business-to-business (B2B) stratégiát követve a Kibocsátó a közép-kelet-európai régióban az elmúlt években nagyszámú és stabil – több mint 4.000 állandó partnerrel rendelkező – vevőhálózatot épített ki. Partnerei megfelelő színvonalú kiszolgálása, illetve a Kibocsátó stratégiai céljainak (vevő-centrikus szemléletmód, piaci igények nyomon követése, magasabb hozzáadott értékkel bíró termékek és szolgáltatások értékesítése) megvalósítása érdekében nagy létszámú, saját értékesítési hálózatot működtet.

2.5 A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

A Csoport minden év végén meghatározza a következő 3 évre szóló stratégia esszenciáját, amely irányadó lesz az előtte álló három éves időszak döntéseiben és megvalósítási terveiben. Ennek szellemében 2018. év végén a Csoport elkészítette a 2021 végéig szóló időszakra a stratégiai sarokpontok kitűzését, frissítését és közzétette a fő irányokat.

A stratégia vezérelve a fókuszált és hatékony működés, amelynek értelmében a Kibocsátó működésének minden területén kiválót szeretne alkotni. Figyelme központjában továbbra is a vevői értékteremtés áll, amelyhez a háttérrel a bővülő gyártói tevékenység és a szolgáltatások folyamatos fejlesztése biztosítja.

A Csoport célja továbbra is, hogy a közép-kelet-európai régió vezető disztribútora legyen a hőszigetelő rendszer elemek területén, valamint a teljes Európai piac második legnagyobb üvegszövet és tetőfólia értékesítőjévé váljon. Ugyanakkor az újonnan elindított egészségipari divízió szintén a Csoport stratégiájának kiemelt része lesz, fejlesztésére tudatosan törekszik, így az az építőipari szegmens szintjére erősödhet az évtized végére a Kibocsátó tervei szerint.

A fókuszált és hatékony működés magában foglalja a földrajzi, termékekre, piacokra és vevőkre meghatározott rész stratégiákat a Csoport, mind a Leányvállalatok és export vonatkozásában.

- A Csoport disztribútor Leányvállalatai építőanyag kereskedőket, beszerzési társaságokat és barkácsáruház láncokat szolgálnak ki. Országonként eltérő az építőanyag kereskedelmi szektor felépítése, ezért minden piacon olyan egyedi értékesítési politika kerül kidolgozásra, amely a legmagasabb eredményességet biztosítja. A szolgáltatási portfólió általánosan meghatározó eleme a gyors és biztos kiszolgálás, amelyet a hatékony kiszállítási rendszer és az állandó árukészlet biztosít. A szakmai kompetencia erősítése, ezáltal a szakértői státusz elérése kiemelt cél.
- Az export tevékenység fejlődése biztosítja az üvegszövet és tetőfólia piaci pozíció erősítését, és ezen szegmensekben a nyugat- és dél-európai országokban megcélzott piaci részesedés növelését. Ezen termékkörökben a széles szortiment és a fejlődő gyártói háttér biztosítja a növekvő versenyképességet. A partnerek számára értéket elsősorban az ár-érték arány és a stabil minőség, valamint a termékekhez tartozó tanúsítványok jelentenek.
- Minden országban és termékkörben meghatározásra került a szolgáltatások optimális szintje, amelyeket a partnerek valóban értékesnek gondolnak. Az ebből kialakult termék–szolgáltatás csomag versenyképes alternatívát jelent, amely a partnerek számára biztosíthatja az üzleti fejlődés lehetőségét.
- A termék portfólió döntő többsége a homlokzati hőszigetelő, a magastető szigetelő és a szárazépítészeti rendszerek elemeiből áll. Stratégiai cél folyamatosan növekvő fókusz helyezni azon termékekre, ahol a Csoport minden piacon valóban jelentős szereplőként és szakértőként tud megjelenni az építőipar több szegmense felé is.

A Csoport a már meglévő saját gyártási kapacitások további bővítésével, fejlesztésével tervezi piaci helyzetének megszilárdítását és bővítését a stratégiaileg kiemelt termékek körében. Ezen termékkörökben a Csoport célja, hogy a régió meghatározó iparági benchmarkává váljon. A fejlődés fókuszában a hatékony (*lean*) folyamatok kialakítása mellett a szakértelem folyamatos fejlesztése, a minőség folyamatos javítása és a versenyképesség további növelése szerepel, a Csoport minden termékét illetően.

- A Csoport szabadkai gyáregységében 2019 során lezárult a termelési kapacitás bővítése egyrészt a meglévő gépek számának növelése, másrészt a meglévő géppark hatékonyságának fejlesztése által. Ezáltal az üzem szélesebb szortimenttel, versenyképes ár-érték arányú minőségi termékekkel látja el a Csoportot. A 3 éves stratégiai ciklusban üvegszövet tudásbázis kerül kialakításra, amely jó alapja lehet a jövőbeli, nem építőipari terjeszkedésnek üvegszövet termékek esetében.
- A Csoport káli egységében új, magas minőségű termékek előállítására képes habfólia gépsor indítására került sor 2018 során, mellyel az építőiparon belül új termékek és új piacok elérése válik lehetővé. A duplájára növelt kapacitás képes kiszolgálni magas szintű ipari elvárásokat, egyben költséghatékonyabb termelést biztosít.
- A stratégiai időszak elején a Csoport megkezdte vizsgálatát további saját gyártási kapacitás fejlesztéseknek a legfajsúlyosabb termékkörökben. Potenciális beruházásai által a Csoport saját gyártásból lehet képes fedezni a stratégiai termékek kiszolgáltatásának jelentős hányadát, és izgalmas lehetőségek nyílnak az ipari felhasználási területek felé. Ezen fejlesztések első lépéseként indította el a Csoport sárszentmihályi telephelyén a stratégiai termékkörbe tartozó diffúziós tetőfólia termékek gyártását 2020 második negyedévében. A 2020 nyarán Németországban megvalósult akvizícióval a Csoport egy új iparág szereplőjévé vált. Ascherslebenben egy egyedülálló, egészségipari termék gyártása folyik, úgynevezett linopore előállításával, amely egy kétrétegben, öntési technológiával készülő védőruha alapanyag.
- A Csoport a sárszentmihályi telephelyén megvalósult beruházás eredményeképpen magas minőségű egészségügyi alapanyag gyártást indított el, melynek második ütemében az egészségügyi védőfelszerelések gyártása is elindul 2021. harmadik negyedévéből. A beruházás megvalósítását a pandémiás helyzet indokolta, ugyanakkor a Csoport célja egy pandémia független termékportfólió kialakítása, amely megalapozza a gyártás hosszú távú hatékonyságát és rentabilitását.

A fenntarthatóság a hosszú távú, biztonságos és nyereséges működést az ellátásbiztonságon, valamint a kockázatok folyamatos csökkentése révén támogatja.

Mindezen stratégia célok a munkatársi gárda számára olyan világos jövőképet teremtenek, amellyel azonosulni, ezáltal keményen dolgozni, küzdeni is tud annak megvalósulásáért. Minden munkavállaló maximálisan elkötelezett a folyamatos fejlődés mellett, tartósan magas szintű teljesítményt elérve. E mellett a Csoport hisz abban, hogy sikerének fontos tényezője a tehetséges vezetőinek, dolgozóinak folyamatos fejlesztése.

3. A Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozó tájékoztatás – A Kibocsátó vezetésének elemzése a Kibocsátó elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről

3.1 Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

A koronavírus helyzet javulásával jelentősen erősödött a globális építőipari kereslet, amelynek kielégítését alapanyag ellátási problémák és áremelkedések nehezítették. A Csoport erős ellátási láncára, magas készleteire és piaci pozíciójára alapozva 108%-kal növelte az árbevételét a második negyedévben. Az ugrásszerű növekedéshez hozzájárult az új német gyártócég

forgalma, a tavaly decemberben indult védőruha értékesítés, valamint kiemelkedően növekedett az alaptevékenység bevétele is az alacsony bázishoz képest. A forgalom bővülését meghaladóan emelkedett a cégcsoport kereskedelmi árre, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének, az egészségügyi védőruha értékesítés felfutásának és a németországi egészségipari textilgyártás kiemelkedő profitabilitásának. Nőtt a leányvállalatok eredményessége, a vállalat gyártóegységeinek kapacitás-kihasználtsága és javult a gyártáshatékonyság is. Mindezeknek tulajdoníthatóan a Társaság EBITDA-ja 8 505 ezer euró (14,9%) volt, ami több mint háromszorosa az előző év ugyanezen időszakának, míg az adózott eredménye 6 349 ezer euró volt, amely közel 250%-kal haladta meg az előző éves bázist. Az első félév végén a vállalat adózott eredménye több, mint 40%-kal haladta meg a 2020 teljes évének eredményét. Az év hátralévő részére is turbulens alapanyagpiaccal és az ösztönzők hatására továbbra is kedvező szigetelőipari környezettel számol a Társaság, ahol erős ellátási láncára támaszkodva, az előző évi bázisnál jelentősen magasabb eredménytermelést prognosztizál a következő negyedévekre is.

Adatok ezer EUR-ban	2021. II. né	2020. II. né	2021. I-II. né	2020. I-II. né
Értékesítés árbevétele	57 138	27 499	95 418	52 451
EBITDA	8 505	2 757	12 877	3 883
EBITDA hányad	14,9%	10,0%	13,5%	7,4%
Adózott eredmény	6 349	1 838	9 147	2 110
Adózott eredmény hányad	11,1%	6,7%	9,6%	4,0%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A koronavírus járvány miatt hozott intézkedések lazítása a gazdasági környezet javulását hozta. A 2021-es év elején kialakuló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban továbbra is hatással van az üzletmenetre a Társaság piacain és az építőiparban. Mindezek ellenére elmondható, hogy az építőipari kereslet a legtöbb országban emelkedő tendenciát mutat, és a vállalat stabil ellátási láncának köszönhetően a legtöbb piacon a bővülő kereslet adta lehetőségeket megerősödő piaci pozícióval tudta kiaknázni. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon az építőipari szektor teljesítménye kiugró növekedést mutatott, a bővülő kormányzati támogatások hatása ezúttal is érződött az iparági kereslet alakulásában. Romániában, Szerbiában, Horvátországban és Észak-Macedóniában folytatódott az első negyedévben kezdődő élénkülés, némiképp Szlovákiában is javultak a statisztikák. Németországban, Ukrajnában és Lengyelországban összességében visszaesés volt tapasztalható 2021 második negyedéves építőipari teljesítményben.

A Csoport árbevétele 2021. II. negyedévben 57 138 ezer euró volt, 108%-kal magasabb a 2021-as bázisév azonos időszakánál. Nagyon nőtt a forgalom az alaptevékenységében, de a kimagasló növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártó cég működése, valamint folytatódott a tavaly decemberben elindult egészségügyi védőruha értékesítés is. A növekedési mértéket fokozta, hogy a bázisként szolgáló negyedév volt a 2020-as évben a koronavírus által leginkább sújtott időszak.

A Társaság minden termékcsoportjában növekedést ért el. Továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot, ahol az II. negyedévben 52%-kal bővült a forgalom. A tetőfóliák és tető elemek árbevétele a bázisidőszaki érték több, mint kétszeresére emelkedett, a szárazépítészeti rendszer termékcsoport pedig 53%-kal bővült. A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok forgalma 40%-kal, az építőipari kiegészítő termékeké 6%-kal növekedett. Jelentősen

emelkedett ugyanakkor az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétele (721%), elsősorban az egészségügyi textíliák, valamint az előző év végén elindult késztermék (védőruha) értékesítésnek tulajdoníthatóan.

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacán két és félszeresére nőtt a forgalom 2021. II. negyedévben, ahol a bővülő szigetelő- és építőipari eladásokon túl a védőruha értékesítés is növelte az árbevételt. Szintén kiugró mértékben emelkedett az árbevétel az Export piacokon (97%), Lengyelországban (152%), és a már külön tételként bemutatott Németországban az új leányvállalat működésének tulajdoníthatóan (602%). A Társaság a többi piacon is kétszámjegyű forgalmi növekedést ért el (Románia 20%, Szerbia 42%, Ukrajna 27%, Szlovákia 43%, Horvátország 24%, Észak-Macedónia 33%).

Az árbevétel bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés is 2021. II. negyedévben a bázisidőszakhoz képest. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég működése és az egészségügyi szegmens megjelenése a portfólióban, de emelkedett az árrés az alaptermékek esetében is.

Tovább javult a saját gyártás hatékonysága. A szerbiai üvegszövet és EPS gyár kibocsátása jelentősen növekedett a bázishoz képest, a hálós élvédő gyártás kissé visszaesett a második negyedévben. A már javuló trendet mutató káli habfólia gyár termelése ismét jóval meghaladta a tavalyi negyedéves szintet. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második negyedévben is.

A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei összességében a forgalom bővülésénél kisebb mértékben emelkedtek a negyedévben az előző évi bázishoz képest.

Az ascherslebeni gyár működésének, a Magyarországon létesített új gyáregységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021. II. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. június végével 1 207 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával.

Nagy részben a német ascherslebeni leányvállalat működéséhez és a magyar telephelyen történő beruházáshoz kapcsolódóan növekedett a Társaságnál az elszámolt amortizáció, és növekedtek az egyéb működési ráfordítások 2021. II. negyedévben a bázisidőszakhoz képest.

A Csoport EBITDA-ja 2021. II. negyedévében 8 505 ezer euró (14,9% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 2 757 ezer eurós (10% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 209%-os növekedést jelentett. A kimagasló forgalmi növekedés mellé párosuló hatékony működésnek és a gyártás bővülésének köszönhetően növekedett az alaptevékenység EBITDA-ja, melyet az egészségipari szektor (német gyártás és védőruha értékesítés) magasabb eredményessége tovább javított. Az üzleti tevékenység eredménye az első negyedévben (EBIT) 7 388 ezer euró volt, ami 245%-kal haladta meg a bázis 2 140 ezer eurós értékét.

Kissé romlott a Társaság kamateredménye, míg a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként az árfolyamhatások miatt magasabb veszteség került elszámolásra 2021. II. negyedévében a bázishoz képest.

A Csoport adózott eredménye 2021. II. negyedévben 6 349 ezer euró volt, közel három és félszerese a bázisidőszak 1 838 ezer euró nyereségének.

A német gyártóegység akvizíciójának, a Sárszentmihályon átadott egészségügyi flíz gyárnak, valamint az elindított beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2021. június végén 80 436 ezer eurót mutatott, ami 43 647 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.

Elsősorban a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések miatt a készletállomány 2021. június végével 31 511 ezer euró volt, ami 8 966 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél. A negyedéves forgalmi növekedéssel összhangban (108%) növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. június végével 34 757 ezer euró volt, összességében 17 982 ezer euróval (107%) magasabb a 2020-as bázisnál.

A Növekedési Kötvényprogram keretében a múlt év végén kibocsátott 6,0 milliárd forint névértékű kötvény által a Társaság átstrukturálta finanszírozását, ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben, a pénzezközfoglalás 3,5 millió euróval növekedve 8 914 ezer euró volt az időszak végén.

3.2 Árbevétel

A Kibocsátó 2020. évi árbevétele: 780.286.000 forint volt.
A Csoport 2020. évi árbevétele: 122.672.706 euró volt.

3.3 Működési ráfordítások

A Csoport 2020. évi egyéb működési ráfordítása: -579.650 euró volt.

3.4 Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

A Kibocsátó 2020. évi üzleti tevékenységének eredménye: 611.522.000 forint volt. A Csoport 2020. évi üzleti tevékenységének eredménye: 8.203.094 euró volt.

Az alábbi táblázat a Csoport konszolidált, auditált 2020. évi eredménykimutatását tartalmazza összköltség típusú eredménykimutatás formátumnak megfelelően ezer euróban.

Eredménykimutatás (ezer euró)	2020. december 31.	2019. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	122 673	107 104	15 568	15%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-95 790	-87 808	-7 982	9%
Személyi jellegű ráfordítások	-16 197	-14 027	-2 170	15%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-2 873	-2 085	-788	38%
Saját termelésű készletek állományváltozása	970	1 838	-868	-47%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-580	219	-799	-364%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	8 203	5 242	2 961	56%
Kamatbevétel	388	77	311	402%
Kamatköltség	-922	-554	-369	67%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-334	572	-906	-158%
Pénzügyi eredmény	-868	96	-963	-1008%
ADÓZOTT EREDMÉNY	6 439	4 763	1 676	35%
EBITDA	11 076	7 327		
EBITDA hányad	9,0%	6,8%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	0,40	0,32		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)	0,40	0,32		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A Kibocsátó 2021. I. Féléves Jelentése (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) a Csoport EBITDA tekintetében az alábbi táblázatot tartalmazza:

Adatok ezer EUR-ban	2021. II. né	2020. II. né	2021. I-II. né	2020. I-II. né
Értékesítés árbevétele	57 138	27 499	95 418	52 451
EBITDA	8 505	2 757	12 877	3 883
EBITDA hányad	14,9%	10,0%	13,5%	7,4%
Adózott eredmény	6 349	1 838	9 147	2 110
Adózott eredmény hányad	11,1%	6,7%	9,6%	4,0%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

3.5 Pénzügyi eredmény

A Kibocsátó 2020. évi pénzügyi eredménye: -321.679.000 forint volt. Csoport 2020. évi pénzügyi eredménye -867.758 euró volt.

3.6 Adózott eredmény

A Kibocsátó 2020. évi adózott eredménye: 364.543.000 forint volt. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport 2020. évi adózás utáni eredménye 6.438.979 euró volt.

3.7 Befektetett eszközök, forgóeszközök, források

A Csoport vagyoni helyzetének bemutatása

Mérlegtétel	Jegyzet	2020. december 31.	2019. december 31.
BEFETETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10, 32	48 904 259	37 193 397
Immateriális javak	10, 32	176 669	190 676
Goodwill	35	4 291 000	0
Befektetések társult vállalkozásokban	12	298 798	320 837
Halasztott adó-eszközök	28	753 967	362 248
Befektetett eszközök		54 424 693	38 067 158
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	13	25 084 151	21 256 794
Vevők	14	16 754 723	14 471 408
Adókövetelés	28	618 569	784 089
Egyéb pénzügyi követelések	27	13 006	2 331
Egyéb forgóeszközök	15	1 763 577	1 767 428
Pénzeszközök	16	33 266 652	4 530 341
Forgóeszközök		77 500 678	42 812 391
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	5, 34	5 503 939	5 503 939
Tartalékok	5, 34	23 836 615	22 437 942
Visszavásárolt saját részvény	5	-138 422	-381 447
Anyavállalat részesedése az eredményből	3, 5	5 767 984	4 572 942
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	5	34 970 116	32 133 376
Külső tulajdonosok részesedése	36	1 899 176	472 963
Saját tőke		36 869 292	32 606 339
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	3 925 533	3 863 601
Tartozások kötvénykibocsátásból	18	32 771 800	18 136 170
Halasztott adókötelezettség	28	337 911	265 720
Halasztott bevételek	19	3 362 161	3 748 351
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11, 20	4 598 549	694 767
Hosszú lejáratú kötelezettségek		44 995 954	26 708 609
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	5 913 545	5 852 621
Szállítók	22	13 306 267	10 727 776
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	11	268 759	289 975
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	27	2 479 708	92 092
Adókötelezettség	28	2 496 539	1 047 445
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	19	449 799	625 658
Céltartalékok	21	317 166	218 824
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23	24 828 342	2 710 210
Rövid lejáratú kötelezettségek		50 060 125	21 564 601
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		95 056 079	48 273 210
FORRÁSOK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549

Befektetett eszközök

A Kibocsátó 2020. december 31. napján hatályos befektetett eszközeinek értéke: 17.027.743.000 forint volt. A Csoport 2020. december 31. napján hatályos befektetett eszközeinek értéke: 54.424.693 euró volt.

Forgóeszközök

A Kibocsátó 2020. december 31. napján hatályos forgóeszközeinek értéke: 11.583.456.000 forint volt. A Csoport 2020. december 31. napján hatályos forgóeszközeinek értéke: 77.500.678 euró volt.

Források

A Kibocsátó 2020. december 31. napján hatályos forrásainak értéke: 28.611.199.000 forint volt. A Csoport 2020. december 31. napján hatályos forrásainak értéke: 131.925.371 euró volt.

3.8 Cash Flow

A Csoport konszolidált cash flow kimutatása a Kibocsátó 2020. éves konszolidált jelentése alapján:

Cash-flow elemek	2020. évi	2019. évi
ÜZLETI TEVEKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	2 873 283	2 085 057
Elszámolt értékvesztés	505 596	127 082
Készletek hiánya és selejtezése	129 635	159 806
Céltartalékok (feloldása) képzése	98 342	31 880
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-303 124	-75 360
Kamatköltség	922 346	553 566
Kamatbevétel	-388 426	-77 426
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-8 226	11 769
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	446 573	9 318
Működőtőke változásai		
Vevőkövetelések állományváltozása	-2 525 433	-2 179 766
Készletek állományváltozása	-4 220 470	1 677 924
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	158 696	318 013
Szállítók állományváltozása	2 578 491	-2 046 063
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	2 482 173	-717 241
Fizetett nyereségadó	-1 551 139	-200 213
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	8 541 879	5 004 216
BEFEKTETÉSI TEVEKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-16 097 695	-3 586 900
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	490 120	213 605
Leányvállalatok értékesítése	0	100
Kapott kamat	388 426	77 426
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-15 219 149	-3 295 770
PÉNZÜGYI TEVEKENYSÉG		
Hitelfelvétel	3 661 926	1 305 750
Hiteltörlesztés	-3 539 070	-16 015 776
Kötvénykibocsátás	14 635 630	18 136 170
Kapott támogatás	21 748 515	0
Fizetett osztalék	-39 033	-1 568 165
Fizetett kamat	-922 346	-553 566
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	35 545 622	1 304 413
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	28 868 352	3 012 859
Pénzeszközök az év elején	4 530 341	2 089 823
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-132 041	-572 342
Pénzeszközök az év végén	33 266 652	4 530 341

3.9 Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről

Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások

2020	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Növekedés	75 430	1 623 976	6 766 428	7 631 861	16 022 265	16 097 695
Csökkenés	-33 139	-96 500	-758 712	0	-855 212	-888 351
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-62 336	-829 612	-1 074 455	-270 950	-2 175 017	-2 237 353
Záró bruttó érték	763 318	23 456 578	31 339 078	9 409 743	64 205 399	64 968 717
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Növekedés	51 228	606 183	2 294 250	-78 378	2 822 055	2 873 283
Csökkenés	-7 413	-19 033	-753 242	0	-772 275	-779 688
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-49 853	-234 274	-505 127	-29 205	-768 606	-818 459
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	586 649	5 310 093	9 976 655	14 392	15 301 140	15 887 789
Nyitó nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073
Záró nettó érték	176 669	18 146 485	21 362 423	9 395 351	48 904 259	49 080 928

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	852 944	22 269 285	22 685 145	3 267 134	48 221 564	49 074 508
Növekedés	35 000	748 628	4 562 561	0	5 311 189	5 346 189
Csökkenés	-84 711		-805 155	-1 330 924	-2 136 079	-2 220 790
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-19 870	-259 199	-36 734	112 622	-183 311	-203 181
Záró bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	645 916	4 479 770	8 185 540	101 621	12 766 931	13 412 847
Növekedés	39 129	555 808	1 490 120	0	2 045 928	2 085 057
Csökkenés	-76 309	0	-676 392	0	-676 392	-752 701
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-16 049	-78 361	-58 494	20 354	-116 501	-132 550
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Nyitó nettó érték	207 028	17 789 515	14 499 605	3 165 513	35 454 633	35 661 661
Záró nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073

Égésügyi nagyberuházás a Csoportnál

A Kibocsátó leányvállalata, a MASTERPLAST Kft. egészségipari nagyberuházást indított (továbbiakban: a **Projekt**) védőfelszerelések gyártásához szükséges alapanyagok előállítását szolgáló gyártóüzem létesítésével, melyet a Magyar Állam támogat.

A Projekt a Kibocsátó székhelyén, Sárszentmihályon kerül megvalósításra, egy 7700 m² alapterületű új gyártóüzem felépítésével és egy flíz gyártó technológia telepítésével. A létesülő

gyár teljes mértékben alkalmas a pandémiás védekezéshez szükséges orvosi védőruházatok, szájmazskok, és az egészségügyben használt egyéb higiéniai eszközök gyártóinak alapanyag ellátására. A nagyfokú termelékenységet magas szintű automatizáltsággal működő gyártási technológia biztosítja, amely speciális terméktulajdonságok elérése mellett képes egy vagy többretegű egészségipari textiliák előállítására. A Csoport a németországi akvizíciója által megszerzett tudásra és tapasztalatra alapozva kutatás-fejlesztési tevékenységet is kíván folytatni új üzemében, melynek célja az egészségipar igényeire szabott új, innovatív alapanyagok kifejlesztése. A Projekt további részletei:

- A beruházás összértéke: 9.460.286.426 Ft, azaz kilencmilliárd-négyszázhatvanmillió-kettőszáznyolcvanhatezer-négyszázhuszonhat forint
- A Projekt forrása: 20% saját forrás és 80% vissza nem térítendő állami támogatás. Az állami támogatás összege 7.504.736.260 Ft, amelyből a „Covid19 szempontjából releváns termékek előállítására irányuló beruházási támogatás” jogcímen nyújtott támogatás összege 7.320.917.905 Ft, továbbá a „Covid19 szempontjából releváns kutatáshoz és fejlesztéshez nyújtott támogatás” jogcímen nyújtott támogatás összeg 183.818.355 Ft
- A flíz gyártó technológia várható kapacitása: 7 ezer tonna/év
- A gyár várható munkaerőigénye: 50 fő
- A termelés indítása: 2021 júniusa
- Az egészségipari üzletág tervezett árbevétele 2021-ben: 15-20 millió euró.

Az állami támogatás az Egészségipari Támogatási Program keretében „a hazai kis-, közép-, és nagyvállalkozások koronavírus-járvány elleni védekezés szempontjából releváns termék kifejlesztésére vagy előállítására irányuló beruházásainak, továbbá a hazai egészségügyi gyártás megerősítésének érdekében nyújtott támogatás” elnevezésű vissza nem térítendő forrás, melynek folyósítója a Pénzügyminisztérium mint Támogató. A vonatkozó támogatási szerződés 2020. december 16. napján a felek által aláírásra került.

A Projekttel a Csoport története legnagyobb gyártásfejlesztési beruházását indítja el, amellyel az egész Kárpát-medencében egyedülálló regionális gyártóüzem jön létre, hozzájárulva Magyarország pandémiás védekezőképességének erősödéséhez. Az egészségiparban megszokott, az építőiparnál magasabb nyereségtartalom mellett több mint 20 millió eurós éves árbevételt hozhat az egészségipari üzletág a Csoport számára. A jövőben az egészségipari divízió a Csoport stratégiájának kiemelt része lesz, fejlesztésére tudatosan törekszik, így az az építőipari szegmens szintjére erősödhet az évtized végére a Csoport tervei szerint.

Újabb üvegszövet gyártási fejlesztés indítása

A Csoport szabadkai leányvállalatánál, a MASTERPLAST YU D.o.o.- nál (székhely: Ferenc Bodrogyarija 172, Subotica 24000, Szerbia) megvalósítandó - a Magyar Állam által támogatott - projektet indít az üvegszövet termelés további fejlesztése érdekében (a továbbiakban:

Projekt2). A Projekt2-vel az üvegszövet termelési kapacitás 25 százalékkal bővül, korszerűsítésre kerül a meglévő szövő és bevonó géppark, kialakításra kerül egy modern raktárbázis és egy konfekcionáló részleg. A modern, döntő részben német technológiára épülő új gépekkel és a megújuló gyártói, logisztikai és konfekcionáló szolgáltatásokkal a legmagasabb minőségi igényű, prémium kategóriás termékek piacát is ki fogja tudni szolgálni a Csoport.

A 7,6 millió euró összegű Projekt2 25 százalékos önerő részét a növekedési kötvényprogramból bevont forrás biztosítja, továbbá a Prosperitati Alapítvány 39 százalékos, mintegy 3 millió euró összegű, vissza nem térítendő állami támogatást nyújt, valamint a fennmaradó részhez banki hitelt vesz igénybe a MASTERPLAST YU D.o.o. Az építkezési munkák 2021 elején kezdődnek, a gyártóegységek sikeres üzembehelyezését követően a termelés várhatóan a 2022. év elejétől indulhat meg. A Prosperitati Alapítvány a támogatásról szóló szerződést 2021. január 8. napján kötötte meg a MASTERPLAST YU D.o.o-val. A Projekt2 megvalósításával a Csoport üvegszövet gyártása a tervek szerint 150 millió m²/év mennyiségre nő, amely a Csoportot Európa második, a világ harmadik legnagyobb üvegszövet gyártójává teszi.

XPS gyártási beruházást indít a Csoport Szabadkán

2021. június 26-án bejelentette a Kibocsátó, hogy Szabadkán egy 3600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200 ezer köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A projekt értéke 5,05 milliárd forint.

3.10 Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások)

A Csoport saját tőkéje:

A Csoport 2020. december 31. napján hatályos saját tőkéje: 36.869.292 euró volt, amelyből a jegyzett tőke 5.503.939 eurót; a tartalékok 23.836.615 eurót tettek ki.

A Csoport hitelei:

A Csoport hitelállományának tételes felsorolása a Csoport 2020. éves konszolidált jelentése (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) alapján:

Diszkontálatlan cash-flow 2020	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 913 545	3 925 533	0
Teljes hitelállomány kamatai	194 669	542 694	0
Diszkontálatlan cash-flow	6 108 214	4 468 227	0

Diszkontálatlan cash-flow 2019	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 825 621	3 640 354	223 247
Teljes hitelállomány kamatai	285 920	744 883	7 637
Diszkontálatlan cash-flow	6 111 541	4 385 237	230 884

A Csoport által kapott EU-s és állami támogatások:

A Csoport által kapott támogatásokra vonatkozó információk a Csoport 2020. éves konszolidált jelentése (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) alapján:

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2020	2019
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	36 350	41 268
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTERBAS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	220 246	250 655
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	13 090	14 460
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	10 893	12 033
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	562 294	680 996
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	2 848 167	3 213 713
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	0	2 884
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	92 130	124 957
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas-épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	28 790	33 043
Összesen:			3 811 960	4 374 009
Rövid lejáratú rész:			449 799	625 658
Hosszú lejáratú rész:			3 362 161	3 748 351

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 39. jegyzetben kerültek bemutatásra.

4. A Kibocsátó tulajdonosai, tisztségviselői, munkavállalói

4.1 A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek (ügyvezetés, IT, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjainak, valamint a kulcsfontosságú munkatársak neve és beosztása, rövid bemutatása, ellenük az elmúlt 3 évben lefolytatott bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás és azok eredménye

A Kibocsátó Igazgatótanácsának tagjai:

Tibor Dávid az Igazgatótanács tagja, elnök

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, ügyvezetője 1997-től 1998-ig, majd 1999-től a Kibocsátó jogelődjének átalakulásáig, a Kibocsátó vezérigazgatója 2017-ig, Igazgatóságának elnöke 2008-tól, valamint Igazgatótanácsának elnöke 2011. február 11. napjától.

Tibor Dávid a tatabányai Modern Üzleti Tudományok Főiskoláján végzett 1999-ben közgazdászként, a főiskolai diploma mellett középfokú banki tanácsadói végzettséget szerzett, angolul és németül tárgyalóképesen beszél. 2007-ben az Ernst & Young „Az év üzletembere” – díján „A jövő ígérete” – címet nyerte el. 2008-ban a Junior Chamber International a világ három legkreatívabb üzletembere közé választotta Új-Delhiben, 2009-ben pedig megkapta a Menedzserek Országos Szövetsége „Az év fiatal menedzsere” díját.

Ács Balázs az Igazgatótanács tagja, alelnök

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, a Kibocsátó és jogelődjének ügyvezetésében ügyvezetőként, illetve cégvezetőként 1998 és 2008 között vett részt, a Masterplast Kft. ügyvezető igazgatója 2008-tól, a Kibocsátó Igazgatóságának 2008-tól, Igazgatótanácsának 2011. február 11. napjától tagja, alelnöke.

Ács Balázs a győri Széchenyi István Egyetemen, építőmérnöki szakon szerzett diplomát 1998-ban. Hozzá fűződik a logisztikai rendszer, műszaki és gyártó háttér kiépítése és irányítása.

Dezse Margaret az Igazgatótanács tagja

Margaret az Ernst & Young (EY) korábbi partnere. Összesen 35 évet töltött Big 4-ba tartozó tanácsadó cégeknél. Margaret ezen időszak alatt 20 évig volt partner a PwC-nél tranzakciós tanácsadás és vállalati pénzügyek területén, az utolsó 10 évben pedig az EY-nál. Magyar szülők gyermekeként Kanadában született. Okleveles könyvvizsgálói végzettségének megszerzését követően pályafutását auditorként ott kezdte. 1989-ben Magyarországra költözött, kezdetben auditorként, majd a privatizáció és a vállalati pénzügyek területén dolgozott. Több száz tranzakcióban vett részt, mint tanácsadó, sokféle iparágakban támogatott különféle ügyfeleket a stratégiai és befektetési döntések meghozatalában ezen 30 év alatt. A magyarországi vállalati pénzügyekkel és tranzakciókkal foglalkozó tanácsadó csoportok vezetésén túl öt különféle regionális vezetői pozíciót is betöltött Közép- és Kelet-Európában, egy éven át hetente utazott Kijevbe, amikor Ukrajnában elindította a vállalati pénzügyek osztályát. Margaret jelenleg a United Way Magyarország (nonprofit alapítvány), valamint az Impact Ventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja. Nemrég választották meg a Kometa Igazgatóságának tagjává.

Sinkó Ottó az Igazgatótanács tagja

1958-ban született. 1982-ben villamosmérnökként diplomázott a Budapesti Műszaki Egyetemen. 1982-től a Medicornál szoftver fejlesztőmérnök pozícióban, 1983-tól a Műszertechnikánál fejlesztőmérnökként, majd hardver/szoftverfejlesztési osztályvezetőként tevékenykedett. 1988-1990 közt a Műszertechnika amerikai leányvállalatának rezidens igazgatója volt. A leányvállalat, az akkori szovjet blokkhoz képest szokatlan módon, általuk Magyarországon kifejlesztett, Tajvanon gyártatott, high-tech IT hardver/szoftver termékek piaci értékesítését végezte az Egyesült Államokban. Jelenleg is a Műszertechnika Rt. egyik tulajdonosa. Angol MBA diplomát szerzett 1991-1994 között, 1996-ban pedig a Harvardon executive programban vett részt. 1991 decemberétől, a privatizációtól kezdődően a VIDEOTON Holding Rt. tulajdonos-vezetője, az igazgatótanács tagja. 1996-tól Lakatos Péterrel együtt vezérigazgatóként a VIDEOTON operatív és stratégiai irányítását végzik. Elsődleges területe a vállalatcsoport pénzügyi vezetése, befektetési, treasury döntések meghozatala, vagyonhasznosítás, a beruházások, a cégek operatív működésének kontrollja.

Dirk Theuns az Igazgatótanács tagja

Dirk Theuns értékesítési és marketing vezetőként az Atab cégnél kezdte pályafutását, amely a Benelux államok egyik vezető tetőfedőanyag- és vízszigetelési-anyag gyártója. Szakmai karrierjének első évtizedében fő feladata volt a cég hazai kereskedelmi és üzleti piacainak fejlesztése, valamint a skandináviai, dél-kelet-ázsiai, közép- és kelet-európai export piacok fellendítése. 2002-től az IKO európai üzletfejlesztési vezetője. Számos az IKO Csoporthoz tartozó cég vezérigazgatója Belgiumban, Hollandiában és Franciaországban. Az Antwerpeni Kereskedelmi Kamara Igazgatótanácsának tagja, valamint a Flamand kormány által is támogatott „Gazdasági terv 2020” projekt elnöke, melynek célja a flamand nemzetközi cégek és nemzetközi cégcsoportok leányvállalatainak fejlesztése, támogatása.

A Kibocsátó felső-vezetése:

Tibor Dávid elnök

Ács Balázs alelnök

Nádasi Róbert vezérigazgató

Nádasi Róbert a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1991-ben. Pénzügyi, és egyben üzleti szemlélettel rendelkező menedzser, aki 17 éves multinacionális környezetben szerzett gazdasági vezetői tapasztalattal bír. 1993-2000 között hét éven át a PHILIPS Magyarország Kft. szórakoztató elektronikai szektorában az értékesítési és marketing szervezet pénzügyi és számviteli igazgatója, majd 2000-2010 között a Johnson & Johnson Kft. egészségügyi szektorában Shared Services igazgató és egyben gazdasági igazgató volt. Szakmai pályafutása során felelős volt a pénzügy, kintlévőség-kezelés, banki kapcsolattartás, számvitel, kontrolling, IT, HR területek megfelelő működéséért, a Johnson & Johnson Kft.-nél nevéhez fűződik a magyarországi Shared Service részleg (szolgáltató csoport) működtetése, irányítása (Sarbanes-Oxley, ISO, belső audit SLA bevezetése, ERP upgrade) és továbbfejlesztése. A Kibocsátó menedzsmentjéhez 2010 augusztusában csatlakozott. Gazdasági igazgatóként többek között felelős a pénzügy, számvitel, kontrolling és informatikai területek irányításáért, a cégcsoport komplex üzleti tervének kidolgozásáért, valamint pénzügyi tevékenységének megszervezéséért, irányításáért és ellenőrzéséért.

A Kibocsátó audit bizottságának tagjai

A Kibocsátó audit bizottságának tagjai 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napjáig Dirk Theuns, Dezse Margaret Elizabeth és Sinkó Ottó igazgatótanácsai tagok.

A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjai, valamint a kulcsfontosságú munkatársak ellen az elmúlt 3 évben szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.

4.2 A Kibocsátó fő részvényesei

A Kibocsátó fő (azaz 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró) részvényeseinek bemutatása a Csoport 2021. I. Féléves Jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 25. oldalán, a 17. („A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei”) pont alatt található.

A Kibocsátó fő (azaz 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró) részvényesei nem rendelkeznek a tulajdoni részesedésüktől eltérő mértékű szavazati jogokkal.

5. Pénzügyi információk

5.1 A Kibocsátó legutolsó két pénzügyi évre vonatkozó, auditált pénzügyi beszámoló (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá a beszámolókkal kapcsolatos könyvvizsgálói jelentés, valamint a Kibocsátó legutolsó két pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló

A Kibocsátó 2019. és 2020. éves konszolidált jelentéseit az Információs Dokumentum 3. sz. melléklete tartalmazza, a 2019. és 2020. éves beszámolóit pedig az Információs Dokumentum 2. sz. melléklete tartalmazza.

5.2 A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente közzétett pénzügyi információk

A Kibocsátó 2021. I. Féléves Jelentését az Információs Dokumentum 4. sz. melléklete tartalmazza.

5.3 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események

A Kibocsátónak nincsen tudomása olyan a Kibocsátót érintő közelmúltbeli eseményről, amely a Kibocsátó megítélése szerint jelentős mértékben befolyásolhatja a Kibocsátó fizetőképességének az értékelését.

6. A Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások

Az alábbiakban részletezettektől eltekintve a Kibocsátónak nincsen tudomása a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárásokról.

A romániai adóhatóság a Kibocsátó romániai Leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére a nyomozóhatóság – élve adójogi lehetőségeivel – végrehajtási biztosítékul 2.082.175 euró (9.951.341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza. A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 260 719 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 82 991 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 470 672 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Társaság a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülés érdekében a 2020-as évben a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, amit az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron számolt el.

7. Lényeges szerződések

Az alábbiakban részletezettéktől eltekintve a Kibocsátónak nincsen tudomása olyan lényeges szerződésről, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely a Kibocsátó bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott Kötvények tulajdonosai felé ezen Kötvényekben foglalt kötelezettségeit teljesítse.

Védőoverálok beszállításával kapcsolatos támogatási szerződés aláírása

A Kibocsátó 2021. április 26-án szerződést kötött a magyar kormány által létrehozott operatív törzs felhatalmazása alapján eljáró Országos Kórházi Főigazgatósággal a koronavírus-járvány elleni védekezéshez szükséges védőoverálok beszállítására. A szerződés alapján a Kibocsátó 2021. szeptemberéig mintegy 4,464 milliárd forint összértékben szállít termékeket. Az ellátási lánc kontrollját a Csoport biztosítja, a hiányokkal terhelt alapanyag helyzetben a MOL csoport szállítja a polipropilént, amelyből a Csoport németországi üzemében kétrétegű-lélegző alaptextiliát gyárt, majd ezt követően közel 50 hazai varroda bevonásával történik a késztermékek előállítása.

XPS alapú hőszigetelőanyag gyártás megvalósítása érdekében szerződés megkötése a Külgazdasági és Külügyminisztériummal

A Kibocsátó a Masterplast Proisvodnja DOO által megvalósítandó – a Magyar Állam által támogatott – projektet indított XPS alapú hőszigetelőanyag gyártás megvalósítása érdekében. A projekttel a szabadkai gyártóbázison új, 3.600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200.000 köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2.000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6.000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a

munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A projekt értéke 5,05 milliárd forint, amelynek finanszírozását a Kibocsátó saját forrásból és a Külgazdasági és Külügyminisztérium HEPA programjának keretében nyújtott 50 százalékos mértékű, vissza nem térítendő állami támogatásból valósítja meg. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év elejétől indulhat meg. A Külgazdasági és Külügyminisztérium a támogatásról szóló szerződést 2021. június 25. napján kötötte meg a MASTERPLAST Kft-vel.

VI. FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az Információs Dokumentumban szereplő információkért a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint Kibocsátó (székhely: 8143, Sárszentmihály, Árpád utca 1/A; cégjegyzékszám: Cg.07-10-001342) vállal felelősséget.

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ezúton nyilatkozik arról, hogy az általa az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, továbbá nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az Információs Dokumentumban feltüntetett információkból levonható fontos következtetéseket.

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint Kibocsátó tudomásul veszi, hogy a jelen nyilatkozatban vállalt felelőssége a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. mellékletének 15(e) pontja alapján érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2021. szeptember 22.

MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

.....
Nádasi Róbert

Vezérigazgató

VII. XBOND REGISZTRÁCIÓVAL ÉS A NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBAN TÖRTÉNŐ RÉSZVÉTELEL KAPCSOLATOS NYILATKOZATOK

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország; cégjegyzékszám: Cg.07-10-001342 (a **Kibocsátó**)), a Kötvényeknek a Növekedési Kötvényprogram keretében történő kibocsátás céljára, az alábbi nyilatkozatot és kötelezettségvállalásokat teszi a Magyar Nemzeti Bank részére.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik, hogy nem áll a közszektor meghatározó befolyása alatt sem közvetlenül, sem közvetve és nem minősül közvállalkozásnak a Magyar Nemzeti Bank által kiadott, 2021. május 7-től hatályos „Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről” című dokumentumban (a **Növekedési Kötvényprogram Terméktájékoztató**) foglalt definíció szerint.

A Kibocsátó vállalja:

- (a) hogy a Kötvények kibocsátását a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett aukciós kereskedési rendszeren (MMTS1 kereskedési rendszer) keresztül bonyolítja le;
- (b) annak biztosítását, hogy az aukciót követően forgalomba hozatalra kerülő Kötvények legfeljebb 50%-a kerülhet egy szereplő birtokába;
- (c) hogy a Kötvényeket a forgalomba hozatal lezárását követő 90 napon belül regisztrálja a Budapesti Értéktőzsde által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe és ott azokat lejáratukig forgalomban tartja;
- (d) annak biztosítását, hogy – a Kötvényeknek az XBond multilaterális kereskedési rendszerben történő első kereskedési napjától kezdődően – legalább egy árjegyző a Kötvények teljes futamidejére árjegyzési szerződést köt a Budapesti Értéktőzsdével a kereskedési helyszínen kötelező érvényű árjegyzés fenntartásáról, melynek keretében:
 - (i) az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart;
 - (ii) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100.000 eurónak megfelelő forintösszeget vagy legalább 1 darab Kötvényre vonatkozik; és
 - (iii) a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
- (e) tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együtttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalat-csoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától a Növekedési Kötvényprogramban kibocsátott kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja;
- (f) a Magyar Nemzeti Bank felhívására a fenti (e) pontban foglalt kötelezettség teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít;
- (g) hogy a Kötvények lejáratáig a hitelminősítést évenként felülvizsgálattja, továbbá a felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat a

megfelelő közzétételi helyeken. Emellett azon Kötvénytulajdonosokat, amelyeknek a kapcsolattartási adatait (a Magyar Nemzeti Bank esetében: nkp@mnbb.hu) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti (i) az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen; (ii) a Kibocsátó Igazgatótanácsában történő változás esetén; és (iii) a kibocsátásért felelős kapcsolattartó telefonszámát érintően, illetve ezen személy megváltozása esetén;

- (h) hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a hitelminősítő rendelkezésére bocsát és a minősítés során vele mindenben együttműködik, továbbá hozzájárul ahhoz, hogy (1) a Magyar Nemzeti Bank – egy a Magyar Nemzeti Bank honlapján elhelyezett és a Kibocsátó vagy a hitelminősítő honlapjának megfelelő oldalára továbbutaló link elhelyezésével – elérhetővé tegye a Kibocsátó és a Kötvények hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt; és (2) a hitelminősítő a Kibocsátó, valamint a Kötvények minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó rating report-okkal együtt a honlapján közzétehesse;
- (i) hogy az Információs Dokumentum tartalmaz minden olyan információt, ideértve a Kibocsátó közvállalkozásnak minősülésére, illetve a közszektor befolyásoló részesedésének fennállására vonatkozó információkat is, amely annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kötvények Magyar Nemzeti Bank általi vásárlása a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszerrel és a Növekedési Kötvényprogram Terméktájékoztatója szerinti követelményekkel összhangban áll-e. A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért az Információs Dokumentumban foglaltak szerint vállal felelősséget. A Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogramban történő részvételével vállalja, hogy a Magyar Nemzeti Bank kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden további ezzel kapcsolatos információt;
- (j) hogy a Kötvények kibocsátása révén bevont forrást az adott hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amely felhasználásért felelősséggel tartozik;
- (k) a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjától kezdődően éves és féléves jelentést tesz közzé a Tőkepiaci törvény, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerinti tartalommal és határidőben, és egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében: nkp@mnbb.hu);
- (l) a Kötvény sorozat egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása vagy visszaváltása esetén (a rendkívüli lejáratú esemény miatti visszaváltás esetét ide nem értve) legalább olyan arányban vásárol vissza abból a Magyar Nemzeti Banktól, mint amilyen arányban a Magyar Nemzeti Bank a Kötvény sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás, illetve visszaváltás időpontjában;
- (m) hogy az ajánlatok benyújtását követően a Kibocsátó által elfogadásra kerülő Kötvények össznévértéke nem haladja meg az aukciós ajánlatban meghirdetett össznévértéket;
- (n) hogy az aukciós eljárás során meghatározza a benyújtható árajánlatok alsó korlátját;
- (o) hogy a Kötvények megkeletkezését követően haladéktalanul megrendeli a tulajdonosi megfeleltetési eljárás lefolytatását a KELER-től a kibocsátott Kötvények vonatkozásában és annak eredményéről értesíti az MNB-t; és
- (p) hogy a kibocsátás, a Kibocsátó és a Kötvények megfelelnek a Növekedési Kötvényprogram Terméktájékoztatóban meghatározott követelményeknek.

Jelen nyilatkozatban nagy kezdőbetűvel használt szavak és kifejezések jelentése, eltérő definiálás hiányában, az Információs Dokumentumban meghatározott jelentéssel bír.

Jelen nyilatkozat magyar jog alatt került kibocsátásra és azzal összhangban értelmezendő.

Budapest, 2021. augusztus 18.

MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság


Nádasi Robert
Vezérigazgató
Cégjegyzékszám: 07-10-001342
Céginformációs Rendszér
Sárszentmihály, Árpád u. 1/A
Tel.: +36-22-801-300 Fax: +36-22-801-382
Cny: Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága

MELLÉKLETEK

1. Dematerializált Kötvényekről kiállított okirat
2. A Kibocsátó 2019. és 2020. évi beszámolója
3. A Kibocsátó 2019. és 2020. évi éves jelentése
4. A Kibocsátó 2021. I. féléves jelentése (2021. augusztus 18.)

1. számú melléklet

DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYEKRŐL KIÁLLÍTOTT OKIRAT

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

MASTERPLAST 2031/I Kötvény (rövidített név: MPHUF31)

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL
(A JELEN OKIRAT NEM TEKINTHETŐ ÉRTÉKPAPÍRNAK VAGY KÖTVÉNYNEK)

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL	
1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:	
Teljes név:	MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság
Rövid név:	MASTERPLAST Nyrt.
Székhely:	Magyarország 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.
Cégjegyzékszám:	07-10-001342
Adószám:	13805300-4-07
Alapítói mértéke:	1 460 127 800,00
Az Okiratot aláíró(k) adatai:	
az első aláíró neve:	Nádasi Róbert
képviselési jogának alapja (beosztása):	Munkaváltató
a második aláíró neve:	
képviselési jogának alapja (beosztása):	
2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:	
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	2021.08.23.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés jellege:	Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma:	1
Sorozatrészlet névérték darabszáma:	180
Sorozatrészlet össznévértéke:	9 000 000 000,0000 HUF
Sorozatrészlettel kapcsolódó értéknap:	2021.08.25.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	0
3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:	
Sorozat elnevezése:	MASTERPLAST 2031/I Kötvény
Sorozat betűjele és kódja:	MPHUF31
ISIN-azonosító:	HU0000360748
Sorozat típusa:	Névre szóló
Névérték és devizanem:	50 000 000,0000 HUF
Sorozat összesen névérték darabszáma:	180
Sorozat össznévértéke:	9 000 000 000,0000 HUF
Kibocsátás helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal módja:	Nyilvános
Kibocsátás ideje (az első kibocsátás értéknapja):	2021.08.25.
Lejárat napja:	2031.08.25.

Oldalszám: 1 / 4

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

Kötvény futamideje:	10 Év
Kamatozás módja:	Fix
a kamatláb mértéke %ban:	2,90
Kamatfizetési időpont(ok):	2022.08.25.; 2023.08.25.; 2024.08.25.; 2025.08.25.; 2026.08.25.; 2027.08.25.; 2028.08.25.; 2029.08.25.; 2030.08.25.; 2031.08.25.
Kamatfizetési feltételek:	A Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegét az alábbi részletekben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak: (a) Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből: (i) 2027. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt; (ii) 2028. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt; (iii) 2029. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt; és (iv) 2030. augusztus 25.-én Kötvényenként 6.250.000 forintot törleszt. és (b) Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a Kötvényekkel kapcsolatos legutolsó Kamatfizetési Napon (amely a Kötvények lejáratáig napja is egyben) Kötvényenként 25.000.000 forintot fizet meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre a Kötvénytulajdonos részére a Fizető Bankon keresztül kerül sor a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, amelynek a KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a Fordulónap) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap jelenteg a Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül. Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékessége időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá azzal a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem más kifizetésre nem tarthatnak igényt. Kizárólag a Kötvénytulajdonosok jogosultak kifizetésre a Kötvények alapján és a Kötvénytulajdonosok részére történő vagy ültetésüknek megfelelő kifizetéssel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt. A Kötvényfeltételekben a Munkanap olyan napot jelent, amely egyszerre (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapestén; és (b) olyan nap, amikor KELER pénzügyi átutalásokat és értékpapír transzfereket hajtott végre.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Igen
Beváltási (törlesztési) időpont(ok) és kapcsolódó tőkeértékek:	2027.08.25. 43 750 000,0000; 2028.08.25. 37 500 000,0000; 2029.08.25. 31 250 000,0000; 2030.08.25. 25 000 000,0000;
Beváltási (törlesztési) feltételek:	A Kötvények visszaváltására a Lejárati Napon kerül sor.
Sorozathoz kapcsolódó átruházás megkötések leírása:	Sorozathoz kapcsolódó átruházási megkötések nincsenek.
A kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított kötelezettségeivel lelesítik meg.
A kötvény kibocsátásának célja:	A Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt forrásokat a Kibocsátó a Csoport új beruházásainak és esetleges vállalatfelvásárlásainak a finanszírozásával, valamint a Csoport rövid távú adósságának átmeneti jellegű refinanszírozásával kapcsolatosan kívánja felhasználni.

4. Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Információs Dokumentumban foglalt Kötvényfeltételek a jelen Okirát részét képezik, RENDKÍVÜLI LEJÁRATI ESEMÉNYEK Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeik azonnali hatállyal lejártá

Oldalszám 2 / 4

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

és esedékessé válnak. Ebben az esetben a Kibocsátó köteles: (1)erről a leányról, valamint a Kötvények visszaváltásának pontos időpontjáról a Kötvénytulajdonosokat haladéktalanul, de legkésőbb az adott rendkívüli lejárati esemény bekövetkezéséig számított 10 (tíz) Munkanapon belül értesíteni; és (2) a rendkívüli lejárati esemény bekövetkezéséig számított harminc (30) Munkanapon belül a Kötvényeket visszaváltani és a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatait megfizetni a Kötvénytulajdonosok részére, feltéve hogy a Kötvények tekintetében az adott Kötvénytulajdonos a Kibocsátó felé a Kötvénytulajdonos értékpapír-számláján nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolta: (a)A Kibocsátó bármely a jelen Kötvényfeltételek szerint kibocsátott Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint harminc Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy (b)a Kibocsátónak a Kötvényfeltételek 8.1 (Kötvények jellege) pontjában foglalt kötelezettségvállalása a Kibocsátó vagy a Kibocsátó egy Ellenőrzött Leányvállalata valamely kötelezettségének tekintetében nem teljesül, és a Kibocsátó ezen kötelezettségének legalább 90 napig fennáll; vagy (c)a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata bármely Vonatkozó Adósság tekintetében az esedékes és a Kiszárbártétel meghaladó mértékű fizetési kötelezettségét – az adott felek között esetlegesen eredetileg kikötött türelmi időszak letelével követően – nem teljesíti. Jelen bekezdés alkalmazásában: (i) a Vonatkozó Adósság bármely, (A) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által megkötött bármely kölcsönszerződésben vagy hitelkeret-szerződésben foglalt adósságot jelent; vagy (B) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt jelent; és (ii) Kiszárbártétel: 150.000.000 forintnak megfelelő összeggel jelent, vagy (d) a hatáskörrel rendelkező bíróság a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata ellen csőd- vagy jogerősen felszámolási eljárást rendel el.

NETTÓ ELADÓSODOTTSÁGGAL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS Kibocsátó kötelezettségét vállalja arra, hogy a Kötvények teljes futamideje alatt, illetve a Kötvényekből eredő fizetési kötelezettségei maradéktalan teljesítéség biztosítja, hogy addig nem növeli tovább az Összesített Adósságállomány mértékét új szerződés kötésével, vagy meglévő hitelkeret vagy hasonló instrumentum lehívásával, ameddig a Nettó Eladósodottság / EBITDA hányados meghaladja a 3,5 értéket. A Nettó Eladósodottság/EBITDA hányados a Csoport konszolidált, auditált, IFRS szerinti készített éves jelentésében kerül közzétételre és az ezen jelentésben foglalt adatok alapulvételével az alábbiak szerint kerül kiszámításra: EBITDA a Csoport üzemi szintű eredménye kizárva az adott időszakban elszámolt értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés lételek összegének a hozzáadásával. Nettó Eladósodottság az Összesített Adósságállomány és a Pénzeszközök különbségét jelenti. Összesített Adósságállomány kifejezés az alábbi felek összegét jelenti: (i)Hosszú lejáratú hitelek; (ii)Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (de nem érve a Kibocsátó tulajdonosával szemben fennálló kötelezettségeket); (iii)Rövid lejáratú hitelek, valamint (iv)Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek. Pénzeszközök kifejezés a Kibocsátó könyveiben a pénzeszközök és pénzequivalensek (ún. cash equivalents) mérlegcsoporton nyilvántartott lételek összegét jelenti. A fentiek alkalmazásában a Nettó Eladósodottság/EBITDA hányados számításának részét képezi minden: (a) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsoló vállalkozása által felvett hitel és pénzkölcsön; (b) a Kibocsátónak vagy az IFRS szerinti kapcsoló vállalkozásának bármely hitelintézetinél vagy befektetési szolgáltatójánál vezetett bankszámlájával kapcsolatos negatív egyenleg; (c) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsoló vállalkozása által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy egyéb hitelviszonyt megtestesítő okirat; (d) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó által kibocsátott kamatozó vagy ehhez hasonló elsőbbséget, illetve kedvezményt biztosító részvény; (e) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsoló vállalkozása által megkötött pénzügyi lízing szerződésből eredő kötelezettség; és (f) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó IFRS szerinti kapcsoló vállalkozása által visszkeresettel vagy kezességvállalással eladott, engedélyezett vagy faktorált követelések, amelyek nem a fenti (a) – (e) bekezdésekben említett mérlegcsoportok körébe kerültek kimutatásra. Az Összesített Adósságállomány kiszámításánál a Kibocsátó valamely tulajdonosától kapott kölcsön nem kerül figyelembe vételre.

-Jelen Okirat nem műveletértékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: Magyarország

Az Okirat kiállításának napja: 2021.08.23.



Nádasi Róbert
Munkavállaló

MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

Ezen dokumentum Kibocsátó cégszerű elektronikus aláírásával érvényes, ennek hiányában a nyomtatvány kinyomtatandó és cégszerűen aláírandó. A nyomtatvány papír alapú benyújtása esetén aláírási címpéldány vagy aláírás minta csatolása kötelező a nyomtatványt aláíró személy(ek)vonatkozásában.

Oldalszám: 4 / 4

2. számú melléklet

A KIBOCSÁTÓ 2019. és 2020. ÉVES BESZÁMOLÓJA

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 VÁLTOZÁSAIRÓL	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. RÉSZESEDÉSEK	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

1. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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)
Értékcsökkenési 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)
MIRP 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

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)

	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 jóvedelem							
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)
Tőkeemelés	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

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

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)
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	88 166	86 825
Elszámolt értékvesztés / visszairás	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: vagyonkezelés (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 vagyonkezelői 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.

Ingtatlanhasznosítási 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 hiteket nyújt leányvállalati részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A csoport menedzmentje 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 kamatbevételből 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 vagyonkezelés, 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 sorolják 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 tartalmazzak vételi opciót (rövidtávú lízingek), vagy azon lízingek esetén, amelyek kísérték az eszközökre vonatkozóan ne alkalmazza az új standard előírásait.

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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 nyereségadóhoz 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 eszközeiket, amelyek negatív kompenzációs előtörlesztési jellemzőkkel bírnak, amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI-n) értékeljék, amennyiben a többi ehhez kapcsolódó előírásnak is eleget tesznek.

A 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 Társaságtól, hogy tervezett változásnak, megszorításnak vagy rendezésnek a szolgáltatási 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 tőke módszer nem alkalmazható. Az IFRS 9 alkalmazásakor a gazdálkodó egység nem veszi figyelembe a tartós befektetések könyv szerinti értékének módosítását, amely az IAS 28 alkalmazásából ered.

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 tisztázza, hogy az osztalékfizetések 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 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 beszámoló elsődleges felhasználóinak döntéseit. Emellett a definícióhoz kapcsolódó magyarázatokat javították. A módosítások azt is biztosítják, hogy a lényegesség fogalma konzisztens legyen az összes IFRS Standarddal. Az EU még nem hagyta jóvá a standardot.

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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8.4 Immateriális javak

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

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

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

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

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	Vagyonkezelés	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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 eszközökből származó pénzáramhoz, milyen módon kíván hozzájutni. Nevezetesen, hogy kizárólag az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiből fakadó pénzáramot (tőke, kamat) kívánja begyűjteni, vagy az adott pénzügyi eszköz későbbi eladásán keresztül, vagy esetleg e két lehetőség kombinálásával szeretne az adott eszközhöz kapcsolható pénzáramhoz jutni.

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

- (a) 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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 vevőkövetelései 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 megjelenésükkor 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 árfolyamkülönbözeteket 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 ellenértékéeként és amelyek kifizetése kizárólag az idő múlásával válik esedékessé. A Társaság vevőkövetelései jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmaznak. A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenésükkor 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 kivezetés 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 értékeltként 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 hasznot 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 Nyugdíjjáradék

A nyugdíjjáradék 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

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)

- 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 árbevételek 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 eszközhöz 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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 költségeinek 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 pénzeszeget 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 ugyanakkora 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 jelen-tős, 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 bevételére 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 képző 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 befektetésekhöz 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 befektetésekhöz 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 hasznot 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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 csődjenek 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 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 visszairását 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	Befejezetlen 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 értékcsökkenés 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 értékcsökkenés 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	Befejezetlen 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 értékcsökkenés 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 értékcsökkenés 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.	2018. december 31.
	Minimális lízing kifizetések	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 Österrech 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 Österrech 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 kivételre 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 tőkmódszer 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	Lejáratú 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 lejáratú 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)
Bérfelárulások	(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:

<i>Év</i>	<i>Veszteség elhatárolás</i>	<i>Felhasznált veszteség</i>	<i>Továbbvihető veszteség</i>
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

<i>Megnevezés</i>	<i>Tárgyév 2019.</i>
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

<i>Megnevezés</i>	<i>Tárgyév 2019.</i>
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)

<i>Társasági adólevezetés</i>	<i>Tárgyév 2019.</i>
<i>Adózás előtti eredmény</i>	<i>(1 927)</i>
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 áttérésmiatti 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%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	(173)
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
Eltérések összesen:	16 370
Tényleges társasági adóráfordítás összesen	16 197
Tényleges adókulcs	841%

26. ÁRBEVÉTEL

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

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

Árbevétel	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 hátteréről tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm's length” irányelvnek.

A kapcsolt vállalkozásokról 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 vállalkozásokról 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 vállalkozásokról 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 hitelekből eredő kamatkockázatot nem itéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kigazdálkodható az üzleti tevékenységünk nyereségéből.

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 esedékességkor 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 szabályzóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja – módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

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 Maserplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezetét. Az MRP szervezet székhelye: 1062 Budapest, Andrássy 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 vonta 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-ki egyensúlyozott 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, készletoptimalizálással, 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 mértékű 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.

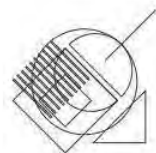
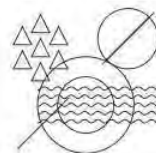
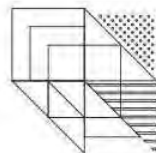
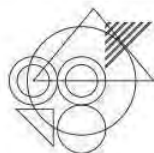
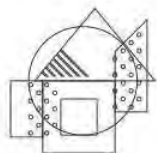
34. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSA

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.

MASTERPLAST



MASTERPLAST NYRT.
ÉVES BESZÁMOLÓ 2020.



MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2020. december 31-ével végződő üzleti évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2021.április 29.

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	17
9. KRITIKUS SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK	32
10. IMMATERIÁLIS JAVAK, INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK ÉS BEFEJEZETLEN BERUHÁZÁSOK	33
11. PÉNZÜGYI LÍZING KERETÉBEN ÁTVETT ESZKÖZÖK.....	34
12. RÉSZESEDÉSEK	35
13. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN	38
14. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	40
15. VEVŐK	40
16. EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK.....	41
17. PÉNZESZKÖZÖK	42
18. TARTOZÁSOK KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL.....	42
19. HALASZTOTT BEVÉTELEK	43
20. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	43
21. SZÁLLÍTÓK.....	43
22. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	44
23. ANYAGOK ÉS IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK.....	44
24. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	44
25. EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK EREDMÉNYE	44
26. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	45
27. ADÓK	46
28. ÁRBEVÉTEL	48
29. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL	48
30. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE	52
31. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....	55
32. KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS	55
33. MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAM	55
34. COVID-19 HATÁSAI	58
35. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	58
36. JÖVŐRE VONATKOZÓ MEGÁLLAPÍTÁSOK.....	59
38. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSA.....	59

1. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

2. PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (MÉRLEG)

	Jegyzet	2020. december 31.	2019. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10	1 879 126	1 981 990
Immateriális javak	10	21 549	37 388
Részesedések	12	4 478 000	3 084 602
Befektetések társult vállalkozásokban	13	109 100	106 147
Halasztott adókövetelés	27	97 987	9 335
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	14	10 441 981	7 042 188
Befektetett eszközök		17 027 743	12 261 650
FORGÓESZKÖZÖK			
Vevők	15	258 341	128 377
Adókövetelés	27	1 102	12 898
Egyéb forgóeszközök	16	802 980	1 122 690
Pénzeszközök	17	10 521 033	614 902
Forgóeszközök		11 583 456	1 878 867
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		28 611 199	14 140 517
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	5	1 460 128	1 460 128
Tartalékok		2 825 572	3 068 076
Visszavásárolt saját részvény		(50 542)	(126 076)
Tárgyévi eredmény		364 543	(1 369)
Saját tőke		4 599 701	4 400 759
CÉLTARTALÉKOK			
Céltartalékok		2 481	3 051
Céltartalékok		2 481	3 051
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	15 304	12 485
Halasztott bevételek	19	90 898	93 693
Tartozások kötvénykibocsátásból	8	11 965 970	5 999 454
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	20	1 262 597	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek		13 334 769	6 105 632
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítók	21	75 371	23 712
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	11	5 586	7 772
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	19	2 793	2 793
Egyéb pénzügyi kötelezettségek		905 201	27 826
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22	9 685 297	3 568 972
Rövid lejáratú kötelezettségek		10 674 248	3 631 075
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		24 009 017	9 736 707
FORRÁSOK ÖSSZESEN		28 611 199	14 140 517

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

3. EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Jegyzet	2020. évi	2019. évi
Értékesítés nettó árbevétele	28	780 286	952 648
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	23	(360 430)	(293 451)
Személyi jellegű ráfordítások	24	(489 790)	(432 460)
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	(91 667)	(88 166)
Osztalékból származó bevétel	28	687 367	22 928
Egyéb működési (ráfordítások) bevételek	25	85 756	(204 102)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		611 522	(42 603)
Kamatbevétel	26	248 645	26 680
Kamatköltség	26	(225 949)	(24 686)
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	26	(344 375)	59 989
Pénzügyi eredmény		(321 679)	61 983
Részesedés társult vállalatok eredményéből	13	2 953	(4 552)
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		292 796	14 828
Nyereségadó	27	71 747	(16 197)
TÁRGYÉVI EREDMÉNY		364 543	(1 369)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

4. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

	2020. december 31.	2019. december 31.
Tárgyévi eredmény	364 543	(1 369)
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	-243.792	0
Egyéb átfogó jövedelem	120.751	0
Átfogó jövedelem	120.751	(1 369)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

5. KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁIRÓL

Jegyzet	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Tartalékok összesen	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
2020.január. 1.	1 460 128	(126 076)	2 318 249	749 827	3 068 076	(1 369)	4 400 759
Tárgyévi eredmény	3					364 543	364 543
Egyéb átfogó jövedelem - CCIRS	19		(243 792)		(243 792)		(243 792)
Előző évi eredmény átvezetése				(1 369)	(1 369)	1 369	
Visszavásárolt saját részvények	7	(38 300)					(38 300)
Fizetett osztalék							
MRP konszolidáció	33			2 657	2 657		2 657
MRP javadalalmazás	33	113 834					113 834
2020.december 31.	1 460 128	(50 542)	2 074 457	751 115	2 825 572	364 543	4 599 701

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredménytartalék	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	3						(1 369)	(1 369)
Egyéb átfogó jövedelem								
Előző évieredmény átvezetése					(539 835)	(539 835)	539 835	
Visszavásárolt saját részvények	7		(119 375)					(119 375)
Fizetett osztalék					(490 364)	(490 364)		(490 364)
MRP konszolidáció	33				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

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

6. CASH FLOW

	2020. évi	2019. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	292 796	14 828
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	91 667	88 166
Elszámolt értékvesztés / visszaírás	524 343	849
Céltartalékok feloldása (képzése)	(570)	471
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (vesztesége)	(102 476)	760
Részesedések értékesítésének (vesztesége)	0	0
Kamatköltség	225 949	24 686
Kamatbevétel	(248 645)	(26 680)
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	(2 953)	4 552
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamveszteség	827 995	(54 856)
Működőtőke változásai:		
Vevőkövetelések állományváltozása	(130 288)	190 427
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	(99 459)	(1 021 227)
Szállítók állományváltozása	52 152	6 680
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	6 986 450	1 565 262
MRP eredménye	2 657	1 431
Fizetett nyereségadó	71 747	(16 197)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	8 491 365	779 152
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	(13 739)	(345 503)
Részesedés vásárlás	(119 787)	(99 840)
Részesedés / kapcsolódó vállalat értékesítésének eredménye	12 417	0
Részvénykibocsátás értéke	0	0
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	143 251	3 189
Kapott kamat	248 645	26 680
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	270 787	(415 474)
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	0	897 000
Hiteltörlesztés	0	0
Kötvénykibocsátás	5 727 812	5 999 454
Osztalékfizetés	0	(490 364)
Tartósan adott kölcsönök állományváltozása	(4 338 620)	(6 188 062)
Fizetett kamat	(225 949)	(24 686)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	1 163 243	193 342
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	9 925 395	557 020
Pénzeszközök az év elején	614 902	57 882
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	(19 264)	0
Pénzeszközök az év végén	10 521 033	614 902

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. 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: vagyonkezelés (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 2020-ban 46 fő (2019: 44 fő)

A Társaság 2020. évi könyvvizsgálati díja, mely tartalmazza a konszolidált beszámoló könyvvizsgálatát is: 46.900+ÁFA EUR (2019: 64.080+ÁFA 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 vagyonkezelői 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 hiteleket nyújt leányvállalati részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A csoport menedzmentje 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 2020. évi eredményét befolyásoló főbb tényezők:

- A Társaság bevételei nagyrészt a fent említett tevékenységekhez kapcsolódó bérleti díjából és kamatbevételekből származik,
- A Társaság 2020-i évi eredményességét nagyban befolyásolta a két magyarországi leányvállalatától kapott 630 millió Ft és a külföldi leányvállalataitól kapott 57 millió Ft értékű osztalék.

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

A Társaság minden évben értékeli a leányvállalatokban lévő befektetéseit. A Csoport vállalatai többségében nyereségesek, pozitív cash-flow-t termelnek, valamint a 2020.12.31 fordulónapi értékelés alapján szinte minden

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 a MP Green Invest ukrán leányvállalatánál látta szükségesnek értékvesztés képzését, román leányvállalatánál pedig a korábbi években képzett értékvesztés visszavételére vált lehetőség a pozitív tendenciájú mutatók 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 tőzsrészvény (2019: 14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló tőzsrészvény).

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált

Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonosok		2020	2019
1	Tibor Dávid	454 805 700 Ft	454 805 700 Ft
2	Ács Balázs	387 725 900 Ft	387 725 900 Ft
3	OTP Alapkezelő	93 676 200 Ft	93 518 400 Ft
4	LPH Kft., SOH Kft.	79 886 900 Ft	77 967 600 Ft
5	Több kisebbségi tulajdonos	420 012 800 Ft	424 844 100 Ft
6	Visszavásárolt részvények	24 020 400 Ft	17 879 800 Ft
Összesen:		1 460 127 900 Ft	1 460 127 900 Ft

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonosok		2020	2020	2019	2019	-
1	Tibor Dávid	4 548 057	32%	4 548 057	32%	szavazat
2	Ács Balázs	3 877 259	27%	3 877 259	27%	szavazat
3	OTP Alapkezelő	936 762	7%	935 184	6%	szavazat
4	LPH Kft., SOH Kft.	798 869	6%	779 676	5%	szavazat
	Több kisebbségi tulajdonos	4 200 128	29%	4 248 441	29%	szavazat
Összesen:		14 361 075	100%	14 422 481	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 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

Az Igazgató Tanács tagjai:

Tibor Dávid – elnök
Ács Balázs – alelnök
Dezse Margaret Elizabeth – független tag
Dirk Theuns – független tag
Sinkó Ottó – független tag

Az Audit Bizottság tagjai:

Dezse Margaret Elizabeth
Dirk Theuns
Sinkó Ottó

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.

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 beszámolóira vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

8.2 Változások a számviteli politikában: a tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

Számos módosítás és interpretáció vált első alkalommal alkalmazandóvá az IFRS-ek szerint 2020. január 1-ét követően, 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 2020-ban nem váltak még hatályossá. Az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal.

IFRS 3: Üzleti kombinációk – Az üzlet fogalmának módosítása

Az IFRS 3: Üzleti kombinációk módosítása tisztázza, hogy ahhoz, hogy egy összetartozó tevékenységi kör és a hozzájuk tartozó eszközök üzletnek minősüljenek minimálisan rendelkezniük kell bemenő elemekkel és egy olyan jelentős folyamattal, amelyek közösen, együtt képesek arra, hogy kibocsátást hozzanak létre. A módosítás tisztázza továbbá, hogy egy üzlet létezhet anélkül is, hogy tartalmazna minden olyan bemenő elemet, illetve folyamatot, amely a kibocsátáshoz szükséges.

A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

IFRS 7, IFRS 9 és IAS 39 módosítások - A kamatláb referencia reform

Az IFRS 9 és az IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés módosításai számos mentességet biztosítanak, amelyek minden olyan fedezeti kapcsolatra vonatkoznak, amelyet közvetlenül érint a kamatláb-referencia-reform. A fedezeti kapcsolatot befolyásolja, ha a reform bizonytalanságot okoz a fedezett tétel vagy a fedezeti eszköz referenciaalapú cash flow-jának időzítésével és/vagy összegével kapcsolatban.

A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

IAS 1 és IAS 8 módosítások – a lényegesség meghatározása

A módosítások új meghatározást adnak meg a lényegességre vonatkozóan, amely szerint "egy információ lényeges, amennyiben kihagyása, hibás vagy homályos megadása következtében észszerűen várható, hogy ez a tény befolyásolja az általános célú pénzügyi kimutatások elsődleges felhasználóinak döntéseit, amelyeket ezen pénzügyi kimutatások alapján hoznak az adott beszámolót kibocsátó gazdálkodó egységről". A módosítások egyértelművé teszik, hogy a lényegesség a pénzügyi kimutatásokkal összefüggésben az információ jellegétől vagy nagyságrendjétől függ, akár egyénileg, akár más információkkal együtt. Egy téves információ lényeges, ha észszerűen elvárható, hogy az befolyásolja az elsődleges felhasználók döntéseit.

A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

A pénzügyi beszámolók 2018. március 29-én kiadott koncepcionális keretrendszere

A koncepcionális keretrendszer nem egy standard és a benne szereplő fogalmak egyike sem bírálja felül egyetlen standard fogalmait vagy követelményeit sem. A koncepcionális keretrendszer célja, hogy segítse az IASB-t a standardok kidolgozásában, a standardok fejlesztőit a következetes számviteli politikák kidolgozásában, amennyiben nincs érvényben lévő alkalmazandó standard, és hogy segítse az összes felet a standardok megértésében és értelmezésében. Ez azokat a szervezeteket érinti, amelyek a koncepcionális keretrendszer alapján fejlesztették ki számviteli politikájukat. A felülvizsgált koncepcionális keret tartalmaz néhány új fogalmat, aktualizált fogalom meghatározást és az eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó elismerési kritériumot, valamint tisztáz néhány fontos fogalmat.

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

IFRS 16: Lízingek – A Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatti módosítások

Az IASB 2020. május 28-án Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatt módosítást adott ki az IFRS 16: Lízingek standarddal kapcsolatban. A módosítások mentességet biztosítanak a bérlőknek az alól, hogy a Covid-19 világjárvány közvetlen következményeként kapott bérleti engedményekre az IFRS 16 bérleti szerződések módosítására vonatkozó szabályait alkalmazzák. Gyakorlati megfontolásokból a módosítások engedélyezik, hogy egy lízingbevevő úgy döntsön, hogy nem értékeli, hogy a Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmény lízingmódosítás-e, vagy sem. Az a lízingbevevő, aki így dönt, úgy számol el a Covid-19-hez kapcsolódó bármely bérleti díjat érintő fizetési módosítást az IFRS 16 szerint, mintha az nem szerződésmódosításból fakadna. A módosítás a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő jelentési időszakokra vonatkozik. A korábbi alkalmazás engedélyezett. A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak

Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- IFRS 17 Biztosítási szerződések beleértve az IFRS 17 módosításait (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása: A kötelezettségek besorolása rövid és hosszú lejáratúként (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IFRS Gyakorlati útmutató 2 módosítása: Számviteli politikák közzététele (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosítása: Számviteli becslés definíciója (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS-ek éves javításainak módosítása, 2018-2020 (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 A referencia-kamatláb reform módosítása- 2. fázis (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)
- IFRS 4 Biztosítási szerződések módosítása- Az IFRS 9 halasztása (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

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 Magyar Nemzeti Bank árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes ártértékeléséből 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 eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyanak, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10%-33%, amelyet lineárisan számol el a Társaság.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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:

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

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

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

A jelentősebb értékű eszközök maradványértékének meghatározása a Csoport műszaki igazgatójának felmérése és becslése alapján történik, a maradványértékek felülvizsgálatára évente sor kerül.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. 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 (%)	
				2020	2019	2020	2019
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%
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	Hőszigetelő könnyűbeton gyártása	2020.07.01	100%	0%	100%	0%
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 Nonwoven GmbH	Németország	Tetőfólia gyártás	2020.07.01	50%	0%	100%	0%
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	Vagyonkezelés	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 2020. 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 (%)	
				2020	2019	2020	2019
MasterProfil Kft. (1)	Magyarország	Profil gyártás	2007.04.26	20%	20%	20%	20%
T-Cell Plasztik Kft. (2)	Magyarország	Polisztirol gyártás	2019.06.03	24%	24%	24%	24%

(1) Többségi tulajdonos: Császár Zsolt 80%

(2) Többségi tulajdonos: Sinkó Zsolt, Dr. Lakatos Marcell azonos részesedéssel. Az MP Nyrt a vállalatban 2019. június 3-án szerzett 24%-os üzletrészt.

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 leányvállatokban 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 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 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 visszaírásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 eszközökből származó pénzáramhoz, milyen módon kíván hozzájutni. Nevezetesen, hogy kizárólag az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiből fakadó pénzáramot (tőke, kamat) kívánja begyűjteni, vagy az adott pénzügyi eszköz későbbi eladásán keresztül, vagy esetleg e két lehetőség kombinálásával szeretne az adott eszközhöz kapcsolható pénzáramhoz jutni.

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

- (a) 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 ügyleti áron értékeli a Társaság.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 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 értékelt a Társaság, ennek eredményeképpen az adott kölcsönöket az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszköz közé sorolta be.

8.8.5 Vevőkövetelések

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

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

8.8.6 Származékos pénzügyi instrumentumok

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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8.8.7 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 kivezetés 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.

A Társaságnak továbbá a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként 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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 hasznot 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 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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

8.15.1 A Társaság mint lízingbevevő

A Társaság a 2019. január 1-én kezdődő üzleti évében alkalmazta először az IFRS 16 Lízingek számviteli sztenderdet.

A Társaság szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy a szerződés lízing szerződés-e, vagy tartalmaz-e lízing elemet. Vagyis, a szerződés biztosít-e jogot egy azonosított eszköz egy adott ideig tartó ellenérték ellenében történő felhasználására és ellenőrzésére. A Társaság az összes lízingre egységes megjelenítési és értékelési megközelítést alkalmaz, kivéve a rövid lejáratú és a kis értékű eszközök lízingjét. A Társaság a fizetendő lízingdíjakat lízing kötelezettségként és az mögöttes eszköz használatának értékét használatijog eszközként jeleníti meg.

A Társaság a használatijog eszközt a lízing kezdetének dátumán jeleníti meg a könyveiben (azaz azon a napon, amikor a mögöttes eszköz készen áll a használatra). A használatijog eszközöket bekerülési értéken jeleníti meg, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt értékvesztéssel, valamint módosítva a lízingkötelezettség újraértékeléséből következő változással. A használatijog eszköz bekerülési értéke tartalmazza a felvett lízingkötelezettség értékét, a kezdetkor felmerült közvetlen költségeket, valamint a kezdő időpontban vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, és levonva a kapott lízingösztönzőket. A használatijog eszközökre lineárisan számolja el az értékcsökkenést a lízing időtartamával párhuzamosan.

A lízingkötelezettség bekerülési értéke a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak összegének a lízing kezdetének napjára számított jelenértéke. A lízingdíj tartalmazza a fix lízingdíjakat (beleértve a lényegileg fix lízingdíjakat) levonva a kapott lízingösztönzőket, az indextől vagy a kamatlábtól függő változó lízingdíjakat, valamint a maradványérték-garanciák alapján várhatóan fizetendő összegeket. A lízingdíjak tartalmazzák a vételi opció lehívási árát, amennyiben észszerűen valószínű az opció lehívása, valamint a lízing megszüntetése kapcsán fizetendő díjakat, amennyiben a lízing futamideje az felmondási opció lehívásának figyelembevételével lett meghatározva. A nem indextől, vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak abban az időszakban kerülnek elszámolásra (kivéve, ha készletek előállításával kapcsolatban merültek fel), amikor a fizetést kiváltó esemény bekövetkezett, vagy körülmény teljesült.

A lízingkötelezettség jelenértékének kiszámítása során a Társaság a lízing kezdetének napján érvényes inkrementális kamatlábával számol, mivel a lízingbe beépített kamatláb nem határozható meg könnyen. A lízing kezdetének napját követően a kötelezettség összegét növeli az elszámolt kamat, míg a teljesített lízingdíjak csökkentik. Ezekon kívül a lízingkötelezettséget újraértékeljük változás esetén, ha változik a lízing futamideje, vagy a lízingdíj (pl.: egy index, vagy egy kamatláb változása miatt megváltozik a jövőben fizetendő lízingdíjak mértéke), vagy megváltozik a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció lehívásának a megítélése.

A Társaság lízing kötelezettségeit a lejáratuktól függően mutatjuk be a Hosszú lejáratú kötelezettségek és a Rövid lejáratú kötelezettségek között.

A Társaság valamennyi lízing szerződése esetén alkalmazza a Rövid lejáratú lízingek kivételét függetlenül attól, hogy a mögöttes eszköz melyik használatijog eszköz kategóriába tartozik (azok a lízingek, melyek futamideje 12 hónap, vagy ennél kevesebb a lízing kezdő napjától számítva, és nem tartalmaznak vásárlási opciót).

A Társaság szintén alkalmazza a kis értékű eszközökre vonatkozó kivételt a kis értékű lízingelt eszközei esetén. A rövid lejáratú lízingek és a kis értékű lízingek költségként kerülnek elszámolásra lineárisan a lízing futamideje alatt.

8.15.2 A Társaság, mint lízingbeadó

A Társaság lízingnek nem minősülő bérbeadási tevékenységet is végez leányvállalatai és külsős társaságok számára. 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

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

támogatást azokra az időszakokra számolja el a Társaság, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott.

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

8.17 Árbevétel

A bevételeket addig a mértékig számolja el a Társaság, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Társasághoz befolytak 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.

Árbevétel elszámolásra akkor kerül sor, amikor az IFRS 15 standard Vevői szerződések előírása szerinti öt feltétel mindegyike teljesül.

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 Kötvény értékelése

A Társaság a 2019. és 2020. évben is részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt 6 - 6 Mrd forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A 2019. évi kibocsátásból bevont forrást a finanszírozás átstrukturálására fordította, 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 társaságok a meglévő hiteleik

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

refinanszírozására fordították. Ennek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege csökkent, valamint a csökkenés mértékével egyező összeggel növekedett a Társaság 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 hatására 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.

A 2020. évben kibocsátott kötvényből befolyt összeget a Csoport teljes egészében a már folyamatban lévő, valamint a jövőbeni beruházásainak finanszírozására fordítja.

A kötvények 2021.02.19-én bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

Az effektív kamatláb számítás módszerét alkalmazza a Társaság mindkét kötvény esetében, ugyanakkor a beszámolóra gyakorolt hatása (a névérték és az amortizált bekerülési érték minimális különbsége miatt) nem materiális.

Kötvény megnevezése	MASTERPLAST 2026/I HUF	MASTERPLAST 2027/I HUF
Kibocsátás napja	2019.12.06	2020.12.21
Lejárat napja	2026.12.06	2027.12.21
Bevezetés napja	2020.02.18	2021.02.19
Névérték (Ft)	50 000 000	50 000 000
Kibocsátott darabszám	120	120
Futamidő (év)	7	7
Kamatozás fajtája	fix	fix
Kamat mértéke	2,00%	2,10%
Effektív kamatláb	0,12%	0,12%
Kamatfizetés napja	Évente, december 6-án	Évente, december 21-én
Tőketörlesztés	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó

MASTERPLAST 2026/I HUF	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	6 000 000 000
Amortizált bekerülési érték	5 994 366 113	5 999 454 110
Valós érték	5 992 548 448	5 999 454 110
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	6 000 000 000

MASTERPLAST 2027/I HUF	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	0
Amortizált bekerülési érték	5 971 603 830	0
Valós érték	5 993 364 000	0
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	0

CCIRS fedezeti ügylet

A 2019. évi kötvénykibocsátás alapvető célja volt a Csoport finanszírozási struktúrájának átalakítása. Ennek folyamányaként a Társaság a kötvénykibocsátásból bevont forintban denominált forrás teljes összegét (6 mrd

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

HUF) euróra váltotta, majd kihelyezte leányvállalataihoz, ahol az euró alapú hiteltartozásai refinanszírozására fordította. A Masterplast Nyrt. forintban vezeti a könyveit, így EUR/HUF árfolyamváltozás kitettségének mérséklése, valamint a piacinál kedvezőbb kamatszint elérése érdekében kötötte meg a CCIRS ügyletet. Az ügylet egy deviza valamint egy kamatcsere ügyletből áll, amely elválaszthatatlan kapcsolatban van a kötvénykibocsátással, és 1:1 fedezetet biztosít a teljes tőke és kamatfizetésre.

A CCIRS ügylet és a kötvény pénzáramai időben és összegben összhangban vannak, ebből adódóan az alaptermék értékében bekövetkezett változást a fedezeti ügylet (árfolyam és kamat tekintetében is) teljes mértékben kompenzálja.

A Társaság a CCIRS ügyletet a Raiffeisen Banknál kötötte. A Bank hitelbesorolása a hitelezési kockázatot nem befolyásolja. Az ügylet értékelését a Raiffeisen Bank Zrt. végzi piaci adatok alapján, melyre legalább havonta egyszer, a hónap utolsó napján kerül sor.

A fentiek alapján a Társaság a CCIRS ügyletet 100% hatékonyságúnak ítélte, ezért az IFRS 9 standard szerinti hedge elszámolást alkalmazza. A Társaság az ügylet devizaárfolyamok változásából keletkező hatásokat közvetlenül az eredményben, míg a hozamgörbékből eredő változásokat az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A tranzakció részletei a következők:

MASTERPLAST 2026/I HUF	
Kötési nap	2019.12.16
Lejárat napja	2026.12.07
Végrehajtás helyszíne	OTC
Fix kamatot fizető fél	Raiffeisen Bank Zrt.
Összeg	6 022 801 800 Ft
Fix kamatláb	1,9264% p.a.
Vonatkozó kamat összege	113 184 119 Ft
Fix kamatot fizető fél	Masterplast Nyrt.
Összeg	18 306 388 EUR
Fix kamatláb	1,08% p.a.
Vonatkozó kamat összege	196 061 EUR

8.22 Nyereségadók

8.22.1 Tárgyevi 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 (iparűzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a társaságok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki.

8.22.2 Halasztott adó

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és adókövetelés mértéke 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 képző 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 hasznot 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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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 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 visszairását az eredménykimutatásban az üzleti tevékenység eredményében kell elszámolni egyéb működési bevételként, vagy ráfordításként.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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.

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

2020	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	173 307	2 324 278	226 577	271 980	2 822 835	2 996 142
Növekedés	2 731	160 408	54 084	244 633	459 125	461 856
Csökkenés	(9 394)	(34 615)	(23 764)	(438 686)	(497 065)	(506 459)
Záró bruttó érték	166 644	2 450 071	256 897	77 927	2 784 895	2 951 539
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	(135 919)	(676 411)	(164 434)	0	(840 845)	(976 764)
Növekedés	(9 176)	(62 333)	(20 158)		(82 491)	(91 667)
Csökkenés		570	16 997		17 567	17 567
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	(145 095)	(738 174)	(167 595)	0	(905 769)	(1 050 864)
Nyitó nettó érték	37 388	1 647 867	62 143	271 980	1 981 990	2 019 378
Záró nettó érték	21 549	1 711 897	89 302	77 927	1 879 126	1 900 675

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezette 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 értékcsökkenés 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 értékcsökkenés 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

A Társaságnak nincs határozatlan élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között. A bruttó érték növekedéseként 2020 és 2019 során finanszírozási költség nem került aktiválásra. A banki hiteleink fedezetének egy részét a Társaság tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

2020	2019
1 856 901	1 731 745

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:

	2020. december 31.	2019. december 31.
Bruttó érték	41 385	66 076
Halmozott értékcsökkenés	11 632	(30 475)
Nettó érték	29 753	35 601

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

	2020. december 31.	2019. december 31.
Éven belül esedékes	5 586	7 772
2-5 év között esedékes	15 304	12 485
5 éven túl esedékes	0	0
Lízingkötelezettség összesen	20 890	20 257

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Időszak	2020. december 31.	2019. december 31.
	Minimális lízing kifizetések	Minimális lízing kifizetések
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	5 586	7 772
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	15 304	12 485
5 éven túl esedékes		
Minimális lízing kifizetések	20 890	20 257
Finanszírozási költségek	0	0
Minimális lízing kifizetések jelenértéken	20 890	20 257

12. RÉSZESÉDÉSEK

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

Megnevezés	2020. december 31.		2019. 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
Fidelis Bau Kft.	100,00%	114 857	0,00%	0
Master Plast S.r.o.	100,00%	78 068	100,00%	0
Masterplast Sp zoo	80,04%	59 503	80,04%	59 503
Masterplast Nonwoven GmbH*	50,00%	1 267 526	0,00%	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%	131 125	100,00%	198 178
Részesedés leányvállalatokban		4 478 000		3 084 602
T-Cell Plasztik	24,00%	97 710	24,00%	99 840
Masterprofil	20,00%	11 390	20,00%	6 307
Részesedés társult vállalkozásokban:		109 100		106 147
Összesen		4 587 100		3 190 749

*A Masterplast Nonwoven GmbH részesedésének értéke 1.262.597 e Ft vásárlási opció értéket tartalmaz.

Masterplast Nonwoven GmbH

A Masterplast Nyrt. 2020. június 4-én megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban, a fennmaradó 50%-os üzletrész tulajdonjogát pedig Hartmut Layer szerezte meg.

Az újonnan alapított vállalat megvásárolta az LHB GmbH & Co. Beschichtungs KG ascherslebeni gyáregységét. Az üzemegység az egészségügy és építőipar részére gyárt speciális flizeket és többrétegű membránokat. A kizárólagos menedzsment jogból adódóan a leányvállalatot 100%-ban konszolidálja a Csoport.

A Társaság jövőbeni tervei között szerepel a fennmaradó üzletrész megvásárlása, melyre opciós szerződés kötött a társtulajdonossal 4,1 millió EUR értékben 3 éves határidővel. A Társaság becslése alapján a teljes opciós érték

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

elszámolás fog kerülni. Az opció valós értéke az „Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek” soron szerepel a Társaság beszámolójában. A valós érték megállapításához a Társaság a Csoport számviteli politikájával összhangban a DCF modelleknél is alkalmazott súlyozott átlagos tőkeköltséggel (WACC: 7,05%) számolt.

A Társaság a Nonwoen GMBH-ban Hartmut Layer 50%-os részesedésének megvásárlására szóló kötelezettségét (mely egy vételi jogból és eladási kötelezettségből tevődik össze) az IAS 27 szerinti részesedés megszerzésének költségének tekintette és valós értéken értékelte. Minden az opciós kötelezettség értékében történő változást a részesedés megszerzésének költségének tekintett, annak érdekében, hogy ne keletkezzen jelentős értékelési és megjelenítési inkonzisztencia

Fidelis Bau Kft.

A Masterplast Nyrt. 2020. július 1-én megvásárolta a Fidelis Bau Kft 100%-os tulajdonrészét. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósít meg.

Green MP Invest

A 2020-as évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrainai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság, a kalkulációk alapján a 2020. üzleti évben az ingatlanon kívüli eszközökre (a pénzeszközök kivételével) 100% értékvesztést számolt el. Az ingatlan forgalmi értéke az aktualizált értékbecslés alapján 12,5 millió UAH, ugyanakkor a társaság az ingatlan könyv szerinti értékét 12 millió UAH-ban határozta meg. A bekerülési érték és a könyv szerinti érték közti különbözet a Társaság megítélése alapján nem jelentős, az összeg értékvesztésként van elszámolva.

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

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

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

A Társaság 7 812 620 UAH (224 891 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2020-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	354 839	359 820	9 412	2.7%
Gépek berendezések	104 087	0	104 087	100.0%
Egyéb	112 391	999	111 392	99,1%
Összesen	571 317	360 819	224 891	39.4%

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság 5 113 128 UAH (195 381 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2019-es üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingtatlanok	471 034	470 004	1 030	0.2%
Gépek berendezések	133 503	56 113	77 390	58.0%
Egyéb	157 716	40 756	116 961	74.2%
Összesen	762 254	566 873	195 381	25.6%

A részesedésekben történt változások a 2020. évben:

Megnevezés	Nyitó könyv szerinti érték	Részesedés vásárlás	Részesedés vásárlási opció	Részesedés rendezés	Értékvesztés kivezetés	Értékvesztés képzés	Társult vállalkozás eredménye	Záró könyv szerinti érték
MPNonwoven GmbH	0	4 929	1 262 597	0	0	0	0	1 267 526
Fidelis Bau Kft.	0	114 857	0	0	0	0	0	114 857
Master Plast S.r.o.	0	0	0	0	78 068	0	0	78 068
Green MP Invest	198 178	0	0	(12 416)	6 208	(60 845)	0	131 125
Masterprofil Kft.	6 307	0	0	0	0	0	5 083	11 390
T-Cell Plasztik	99 840	0	0	0	0	0	(2 130)	97 710
Összesen	304 325	119 786	1 262 597	(12 416)	84 276	(60 845)	2 953	1 700 676

A részesedésekben történt változások a 2019. évben:

Megnevezés	Nyitó könyv szerinti érték	Részesedés vásárlás	Részesedés értékesítés	Értékvesztés kivezetés	Értékvesztés / értékesítés visszairása	Társult vállalkozás eredménye	Záró könyv szerinti érték
MP Österrech GmbH*	0	0	(302 104)	302 104	0	0	0
Masterprofil Kft.	10 859	0	0	0	0	(4 552)	6 307
T-Cell Plasztik	0	99 840	0	0	0	0	99 840
Összesen	10 859	99 840	(302 104)	302 104	0	(4 552)	106 147

*2019.06.06-án értékesítette a Társaság az osztrák leányvállalatát.

2020. évben értékvesztés képzés és visszairás is került a részesedésekre.

Részesedések értékvesztése	Nyitó értékvesztés	Értékvesztés kivezetése	Elszámolt értékvesztés	Visszairt értékvesztés	Záró értékvesztés
Master Plast S.r.o.	(78 068)	0	0	78 068	0
Green MP Invest	(198 178)	0	(60 845)	6 208	(252 815)
Masterplast Romania S.r.l.	(353 071)	0	0	0	(353 071)
Masterplast Österrech GmbH	0	0	0	0	0
Összesen	(629 317)	0	(60 845)	84 276	(605 886)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. 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 kivételre került a korábbi években képzett értékvesztés:

Részesedések értékvesztése	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Master Plast S.r.o.	(78 068)	0	0	0	(78 068)
Green MP Invest	(198 178)	0	0	0	(198 178)
Masterplast Romania S.r.l.	(353 071)	0	0	0	(353 071)
Masterplast Österrech GmbH	(302 104)	302 104	0	0	0
Összesen	(931 421)	302 104	0	0	(629 317)

13. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

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

Megnevezés	2020. december 31.		2019. december 31.	
	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
MasterProfil Kft.	20,00%	11 390	20,00%	6 307
T-Cell	24,00%	97 710	24,00%	99 840
Összesen		109 100		106 147

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 2020. január 1-i IFRS nyitómérlegben 6.307 e Ft volt.

A T-Cell Plasztik Kft-ben lévő részesedésének értéke 2019. év végén 99.840 Ft

A könyv szerinti érték változása a 2020. évben:

Megnevezés	Nyitó	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	Átfogó jövedelem	Záró könyv szerinti érték
MasterProfil Kft.	6 307	5 083	0	11 390
T-Cell Plasztik Kft.	99 840	(2 130)	0	97 710
Összesen	106 147	2 953	0	109 100

A könyv szerinti érték változása a 2019. évben:

Megnevezés	Nyitó	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	Átfogó jövedelem	Záró könyv szerinti érték
MasterProfil Kft.	10 859	(4 552)	0	6 307
T-Cell Plasztik Kft.	99 840	0	0	99 840
Összesen	110 699	(4 552)	0	106 147

A Társaság 2019-ben és 2020-ban nem kapott a társult vállalkozásától osztalékot.

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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

A Társult vállalkozás összevont mérlege:

	2020. december 31.	2019. december 31.
Befektetett eszközök	117 143	123 820
Forgóeszközök	478 736	298 472
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	85 935
Rövid lejáratú kötelezettségek	538 932	304 824
Nettó eszközérték	56 947	31 533
A Társaság tulajdoni részaránya	20%	20%
A Társaságra jutó eszközérték	11 389	6 307

A Társult vállalkozás összevont eredménye:

	2020. évi	2019. évi
Értékesítés árbevétele	1 041 714	978 165
Üzemi eredmény	54 176	(11 827)
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	25 416	(22 762)
A Társaságra jutó eredmény a tulajdoni hányad alapján	5 083	(4 552)

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

2. T-Cell Plasztik Kft.

A Társult vállalkozás összevont mérlege:

	2020. december 31.	korrekció	2019. december 31.
Befektetett eszközök	1 317 428	89 010	1 141 267
Forgóeszközök	383 125	(12 424)	659 810
Hosszú lejáratú kötelezettségek	622 668	184	333 718
Rövid lejáratú kötelezettségek	874 459	8 653	1 360 067
Nettó eszközérték	203 426	67 749	107 292
A Társaság tulajdoni részaránya	24%		24%
A Társaságra jutó eszközérték	48 822		25 750

A Társult vállalkozás összevont eredménye:

	2020. évi	korrekció	2019. évi
Értékesítés árbevétele	1 953 037	0	2 080 804
Üzemi eredmény	118 236	(33 469)	(43 083)
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	96 134	(33 251)	(71 758)
A Társaságra jutó eredmény a tulajdoni hányad alapján	23 072	(7 980)	(17 222)
Társult vállalkozás eredménye összesen:			(2 130)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

14. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Adott kölcsönök	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast YU D.o.o.	2 701 962	2 445 848
Masterplast International Kft.	6 173 030	4 596 340
Masterplast Nonwoven GmbH	1 566 989	0
Összesen	10 441 981	7 042 188

A Társaság az alábbi feltételekkel adott kölcsönt a leányvállalata részére:

Társaság	Kölcsön kezdete	Összeg	Pénznem	Kamatláb	Lejárató 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	16.906.388	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2026.12.31
MP Nonwoven GmbH	2020.06.29.	3.623.000	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2023.12.31.
MP Nonwoven GmbH	2020.07.15.	291.593	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2023.12.31.
MP Nonwoven GmbH	2020.08.25.	377.000	EUR	1 havi EURIBOR+1,5%	2023.12.31.

15. VEVŐK

	2020. december 31.	2019. december 31.
Vevőkövetelések	260 288	130 245
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(1 947)	(1 868)
Vevők	258 341	128 377

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 44 nap (2019-ben: 42 nap).

2020. 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	(1 868)	0	(168)	0	89	(1 947)
Összesen	(1 868)	0	0	0	89	(1 947)

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)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

	2020.december 31.			2019. december 31.		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérleg érték
Nem esedékes	257 073	0	257 073	121 081	0	121 081
0-60 napja esedékes	1 268	0	1 268	6 491	0	6 491
61-90 napja esedékes	0	0	0	717	0	717
91-180 napja esedékes	0	0	0	0	0	0
181-360 napja esedékes	0	0	0	177	(89)	88
360 napon túl esedékes	1 947	(1 947)	0	1 779	(1 779)	0
Vevőkövetelések	260 288	(1 947)	258 341	130 245	(1 868)	128 377

16. EGYÉB FORGÓESZKÖZÖK

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Egyéb követelések*	1 058 351	739 740
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés**	(550 641)	(2 946)
Jutalék bevételek aktív időbeli elhatárolása	172 641	360 789
Egyéb költségek időbeli elhatárolása	31 345	25 107
Egyéb bevételek időbeli elhatárolása	37 530	0
Kapcsolattal szembeni egyéb követelések (MRP)	53 754	0
Összesen	802 980	1 122 690

**A román leányvállalatnak nyújtott kölcsön 547.695 e Ft-os értékvesztése szerepel az egyéb követelések értékvesztése soron.

* Az alábbi tételeket tartalmazza az egyéb követelések

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Bónuszok, jutalékok	129 357	114 001
Adott kölcsönök kapcsolattal **	547 695	413 150
Áfa csoporttaggal szembeni követelés	336 615	165 031
Egyéb követelések	44 684	47 558
Összesen	1 058 351	739 740

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

Társaság	Kölcsön kezdete	Összeg	Pénznem	Kamatláb	Lejárat idő
Masterplast Srl. (RO)	2020.01.02	1.250.000	EUR	1 havi EURLIBOR+1,5%	2020.12.31.
Masterplast Srl. (RO)	2020.09.03	250.000	EUR	1 havi EURLIBOR+1,5%	2021.08.31.

A Társaság a román leányvállalatnak adott kölcsönre év végén értékvesztést képzett 547.695 e Forint értékben.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

17. PÉNZESZKÖZÖK

Pénzeszközök	2020. december 31.	2019. december 31.
Készpénz	885	1 466
Bankbetétek	10 520 148	613 436
Pénzeszközök összesen	10 521 033	614 902

A Társaság 2020. december 31-én és 2019. december 31-én nem rendelkezik nem likvid pénzeszközökkel.

18. Tartozások kötvénykibocsátásból

2019-ben 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 pénzösszeget 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 ugyanekkorá 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 2019 utolsó negyedévben még nem volt 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.

A 2020 évi különbözet 243 792 e Ft, mely a tőkén keresztül lett elszámolva.

2020-ban a Társaság a Növekedési Kötvényprogram keretében újabb 6,0 milliárd forint névértékű kötvényt bocsátott ki további növekedésének finanszírozásához. A kötvényprogram keretében kibocsátott 6,0 milliárd forint névértékű kötvényt kibocsátásával a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Átmenetileg a Társaság a bevont forrást részben a rövid lejáratú hitelei refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid lejáratú hitelek összege csökkent, valamint növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A kötvények 2021.02.19-én bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

19. 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	2020. december 31.	2019. december 31.
GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0	"Master" képző: a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Master" szinten	Masterplast Nyrt.	81.497	83.689
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Mester" fokon	Masterplast Nyrt.	12.194	12.797
Összesen:			93 691	96 487
Rövid lejáratú rész:			2 793	2 793
Hosszú lejáratú rész:			90 898	93 693

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

20. EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
MP Nonwoven részesedés vásárlási opció	1 497 033	0
MP Nonwoven részesedés vásárlási opció diszkontálása	(234 436)	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	1 262 597	0

21. SZÁLLÍTÓK

A szállítói kötelezettségek lejáratú szerkezete a következő:

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Nem esedékes	62 533	19 852
0-60 napja esedékes	12 838	3 860
Szállítók	75 371	23 712

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

22. EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Adókötelezettségek	356 700	188 063
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	60 487	62 200
Részesedés vételi opció diszkont elhatárolás	276 720	0
Rövid lejáratú hitel	27	503 058
Cash pool kötelezettség	8 770 427	1 716 260
Kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsön	297 000	897 000
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség	200 656	202 391
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	9 962 017	3 568 972

23. ANYAGOK ÉS IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

Megnevezés	2020	2019
Anyagköltség	(57 899)	(47 342)
Igénybe vett szolgáltatások	(302 531)	(246 109)
Anyagjellegű ráfordítások összesen	(360 430)	(293 451)

24. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Megnevezés	2020	2019
Béreköltség	(388 132)	(327 085)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(40 360)	(38 097)
Bérfelrakások	(61 298)	(67 278)
Személyi jellegű ráfordítások összesen	(489 790)	(432 460)

25. EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK EREDMÉNYE

Megnevezés	2020	2019
Engedmények	(32 144)	(26 215)
Értékvesztések	(79)	(849)
Befektetések eredménye	(12 416)	32
Befektetések értékvesztés változása	23 431	0
Elengedett kölcsön	0	(165 260)
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	102 476	(760)
Egyéb	4 489	(11 052)
Összesen	85 756	(204 102)

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

26. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

Megnevezés	2020	2019
Kamatbevétel	248 645	26 680
Kamatköltség	(225 949)	(24 686)
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai	(344 375)	59 989
Összesen	(321 679)	61 983

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

	Könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valós érték
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	10 441 981	7 042 188	10 873 556	7 334 584
Vevők	258 341	128 377	258 341	128 377
Adókövetelés	1 102	12 898	1 102	12 898
Egyéb forgóeszközök	802 980	1 122 690	802 980	1 122 690
Pénzeszközök	10 521 033	614 902	10 521 033	614 902
Összesen	22 025 437	8 921 055	22 457 012	9 213 451
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	15 304	12 485	15 304	12 485
Tartozások kötvénykibocsátásból	11 965 970	5 999 454	11 985 913	5 999 454
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 262 597	0	1 262 597	0
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	5 586	7 772	5 586	7 772
Szállítók	75 371	23 712	75 371	23 712
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 820 071	1 880 538	1 820 071	1 880 538
Cash pool kötelezettség kapcsolattal szemben	8 770 427	1 716 260	8 770 427	1 716 260
Összesen	23 915 326	9 640 221	23 935 269	9 640 221

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.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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

Diszkontálatlan cash-flow 2020	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Hitel	27	0	0
Cash pool	8 770 427	0	0
Hitelköltségek	95 598	0	0
Diszkontálatlan cash-flow	8 866 053	0	0

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

27. ADÓK

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakult:

	2020. december 31.	2019. december 31.
Adókövetelés	1 102	12 898
Adókötelezettség	(356 700)	(188 063)
Nettó adókövetelés (kötelezettség)	(355 598)	(175 165)

A nyereségadó a 2020. és 2019. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Megnevezés	2020	2019
Tárgyévi nyereségadó	(16 905)	(12 248)
Halasztott nyereségadó	88 652	(3 949)
Nyereségadó ráfordítás	71 747	(16 197)

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

Időszak	Átlagos adókulcs
2020	9%
2019	9%

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.
Tárgyi eszközök	10 355	9 442
Követelések	175	168
Elhatárolt veszteség (RO hitel)	49 293	0
Céltartalék	(223)	(275)
Korábbi évek részesedések értékvesztése (RO, SK)	38 387	0
Halasztott adó követelés/kötelezettség nettó záró állománya	97 987	9 335
Ebből halasztott adó követelés	97 987	9 335
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.

2020-ban nincs a társaságnak felhasználható, a korábbi évekről elhatárolt vesztesége.

A Masterplast Nyrt. társasági adó levezetése 2020. december 31-én:

Társasági adóalapot növelő tényezők

Megnevezés	Tárgyév 2020.
Szvt. szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	132 480
Követelésre elszámolt értékvesztés	168
Elengedett követelés (kapcsolt RO hitel)	547 695
Fizetett bírságok, pótlékok	6
Részesedésre elszámolt értékvesztés	60 845
Nem a vállalkozási tev. kapcs. felmerült költségek	9 700
Összesen:	750 894

Társasági adóalapot csökkentő tényezők

Megnevezés	Tárgyév 2020.
Tao szerinti, adóévre eső ÉCS + kivezetett TE kszé	(131 723)
Követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés	(88)
Belföldi kapcsolt vállalkozástól kapott osztalék	(630 000)
Összesen:	(761 811)

Társasági adólevezetés

	Tárgyév 2020.
<i>Adózás előtti eredmény*</i>	287 901
Korrigált adózás előtti eredmény	287 901
Adóalap csökkentő tételek	(761 811)
Adóalap növelő tételek	750 894
Adóalap	276 984
Korrigált adóalap	276 984
Társasági adó (9%)	24.929
Adókedvezmény	(10 104)
Fizetendő társasági adó (9%)	14.825

*Adózás előtti eredmény az MRP konszolidációja nélkül vett érték.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. 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	287 901
Aktuális adókulcs	9,0%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	25 911
Vevői értékvesztés	7
Részesedések értékvesztése	5 476
RO hitelre képzett értékvesztés	49 293
Egyéb	(87 711)
Kapott osztalék	(56 700)
Kutatás és innovációs hozzájárulás	2 081
Adókedvezmény	(10 104)
Eltérések összesen:	(97 658)
Tényleges társasági adórátfordítás összesen	(71 747)
Tényleges adókulcs	25%

28. ÁRBEVÉTEL

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

Az értékesítés árbevétele tevékenységenként a 2020. és a 2019. üzleti években a következő:

Árbevétel	2020	2019
Szolgáltatások (ingatlanok bérbeadása, könyvelési, pénzügy, HR szolgáltatás)	607 645	593 902
Jutalék, engedmény	172 641	358 746
Összesen	780 286	952 648

A Társaság bevételei nagyrésze bérleti díjból, kamatból valamint osztalékbevételekből származik.

A Társaság a leányvállalataitól kapott osztalékot eredménykimutatásában külön soron tünteti fel:

Megnevezés	2020	2019
Masterplast Kft.	600 000	0
Mastermesh Production Kft.	30 000	0
MasterPlast Ukrajna	28 075	0
Masterplast Sp zoo	29 292	21 687
Konzolidált MRP Szervezet kapott osztaléka	0	1 241
Összesen	687 367	22 928

29. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

A kapcsolt és társult vállalkozásoktól kapott bevételek a 2020. és a 2019. december 31-re végződő évekre vonatkozóan a következők:

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

Kapcsolt vállalkozás neve	2020	2019
Masterplast Gyártó és Ker. Kft.	52 454	47 869
Master Plast S.r.o.	2 059	1 789
Masterplast d.o.o.	2 251	2 162
Masterplast Romania S.R.L.	4 941	10 392
Masterplast YU D.o.o.	3 906	3 756
Fidelis Bau Kft.	3	0
MasterFoam Kft.	75 616	67 464
Masterplast Sp. z.o.o.	0	2 624
Masterplast Hungária Kft.	276 486	274 682
Masterplast International Kft.	316 048	278 459
Masterplast Nonwoven GmbH	34 806	0
Összesen:	768 570	689 197

Társult vállalkozás neve	2020	2019
Masterprofil Kft.	13 196	39 943
T-Cell Plasztik Kft.	268	179
Összesen:	13 464	40 122

A kapcsolt vállalkozásoktól kapott kamatok a 2020. és a 2019. december 31-re végződő évekre vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2020	2019
Masterplast Romania S.R.L.	7 123	8 564
Masterplast YU D.o.o.	39 504	15 518
Masterplast International Kft.	66 650	2 566
Masterplast Nonwoven GmbH	11 447	0
Masterplast Gyártó Kft.	173	0
Összesen:	124 897	26 648

A kapcsolt vállalkozásoktól vásárolt anyagok és igénybe vett szolgáltatások a 2020. és a 2019. december 31-re végződő évekre vonatkozóan:

Társaság neve	2020	2019
Masterplast d.o.o	0	2 784
Masterplast International Kft.	232	171
MasterFoam Kft.	0	583
Masterplast Gyártó és Ker. Kft.	17 243	17 539
Masterplast Hungária Kft.	1 844	1 949
Összesen:	19 319	23 026

Társult vállalkozásaitól nem kapott a Társaság kamatot 2020-ban és 2019-ben.

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A kapcsolt és társult vállalkozásokkal szembeni követelések 2020. december 31-re és 2019. december 31-re vonatkozóan a következők:

Kapcsolt vállalkozás neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast Kft.	9 447	8 210
Masterfoam Kft.	17 052	17 892
Masterplast Hungária Kft.	46 263	46 100
Masterplast International Kft.	29 083	26 044
Fidelis Bau Kft.	3	0
Master Plast S.r.o.	555	71
Masterplast Sp zoo	0	2 569
Masterplast Romania S.R.L.	1 728	5 051
Masterplast Nonwoven GmbH	4 773	0
Masterplast YU D.o.o.	3 497	2 100
Masterplast d.o.o.	58	0
Összesen:	112 459	108 037

Társult vállalkozás neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterprofil Kft	2 723	36 604
T-Cell Plasztik Kft.	140 099	227
Összesen:	142 822	36 831

A kapcsolt és társult vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek 2020. december 31-re és 2019. december 31-re vonatkozóan a következők:

Kapcsolt vállalkozás neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast Kft.	3 968	3 152
Masterplast Hungária Kft.	114	181
Mastermesh Production Kft.	3 987	395
Összesen:	8 069	3 728

Társult vállalkozás neve	2020. december 31.	2019. december 31.
T-Cell Plasztik Kft.	191	0
Összesen:	191	0

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni cash pool követelések és kötelezettségek 2020. december 31-re és 2019. 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.

2020. december 31.

Társaság neve	Követelés	Kötelezettség
Masterplast Kft.	0	(5 998 156)
Masterplast Hungária Kft.	0	(2 007 999)
Mastermesh Production Kft.	0	0
Masterplast International Kft.	(1 175 593)	0
MasterFoam Kft.	411 321	0
Összesen:	(764 272)	(8 006 155)
Egyenleg:		(8 770 427)

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)

A kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönök 2020. december 31-re és 2019. december 31-re vonatkozóan a következők:

Társaság neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast Romania S.R.L.	547 695	413 150
Masterplast YU D.o.o.	2 701 962	2 445 848
Masterplast International Kft.	6 173 030	4 596 340
Masterplast Nonwoven GmbH	1 566 989	0
Összesen:	10 989 676	7 455 338

A Masterplast Romania S.R.L szemben lévő 1.500.000 EUR-os követelés könyv szerinti értéke 547.695 e Ft, melyre a Társaság teljes egészében értékvesztést képzett 2020.12.31-én.

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 2020. december 31-re és 2019. december 31-re vonatkozóan ezer forintban.

Társaság neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast Kft	0	600 000
Mastermesh Production Kft.	297 000	297 000
Összesen:	297 000	897 000

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2020-as évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 116.429 e Ft. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2020-ban és 2019-ben.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2020-ban kifizetett tiszteletdíj összege 8.388 e Ft, 2019-ben kifizetett összege 8.532 e Ft volt.

30. 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.

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):

	2020	2019
Az EUR / HUF árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(321 679)	61 983
Árfolyam növekedésének hatása	(65 998)	8 858
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	(387 677)	70 841
Adózás előtti eredmény	292 796	14 828
Árfolyam növekedésének hatása	(65 998)	8 858
Korrigált adózás előtti eredmény:	226 798	23 686
Az EUR/HUF árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(321 679)	61 983
Árfolyam csökkenésének hatása	65 998	(8 858)
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	(255 681)	53 125
Adózás előtti eredmény	292 796	14 828
Árfolyam csökkenésének hatása	65 998	(8 858)
Korrigált adózás előtti eredmény:	358 794	5 970

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

	2020	2019
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(321 679)	61 983
Kamat növekedése	(87 704)	(17 163)
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	(409 383)	44 820
Adózás előtti eredmény	292 796	14 828
Kamat növekedése	(87 704)	(17 163)
Korrigált adózás előtti eredmény:	205 092	(2 335)
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(321 679)	61 983
Kamatok csökkenése	87 704	17 163
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye:	(233 975)	79 146
Adózás előtti eredmény	292 796	14 828
Kamatok csökkenése	87 704	17 163
Korrigált adózás előtti eredmény:	380 500	31 991

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 esedékességkor 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 2020. és 2019. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

2020	1 éven belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Pénzügyi lízing kötelezettségek	5 586	15 304	0	20 890
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	5 982 985	5 982 985	11 965 970
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	1 262 597	0	1 262 597
Szállítók és egyéb kötelezettségek	9 760 668	0	0	9 760 668
Összesen	9 766 254	7 260 886	5 982 985	23 010 125

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	2 999 727	2 999 727	5 999 454
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3 592 684	0	0	3 592 684
Összesen	3 600 456	3 012 212	2 999 727	9 612 395

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

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	
	2020	2020	2019
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek-tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,55	1,99
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel))	≥30%	33,15%	42,12%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	6,66%	4,89%
net debt/EBITDA	≤3,9	1,66	3,43

Adókokázat

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 adókokázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

Tőkekokázatok 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 tőke költség 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.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

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.

31. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

2020. 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.

32. KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS

A Társaság kutatási és kísérleti fejlesztést nem végzett a tárgyévben.

33. MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAM

A Maserplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezetét. Az MRP szervezet székhelye: 1062 Budapest, Andrássy 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 szervezetet az IFRS 2 alapján a Társaság kiterjesztéseként 100%-ban tartja nyilván a könyveiben, mivel a javadalmazási politikán keresztül meghatározza az MRP szervezet működését.

Mivel a juttatás tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletnek minősül (share based payment), így az IFRS 2 standard előírásai alapján történik az értékelése és elszámolása.

Az MRP Részvevői 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft. Masterplast Hungaria Kft., Masterplast International és Masterfoam Kft. munkavállalói, akikre kiterjedt a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Masterplast a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vonta be a Részvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

A Részvevők az Alapító nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként juttatott Masterplast részvények és pénzügyi eszközök ellenében szereztek tagi részesedést az MRP szervezetben.

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A 2020-as évhez kapcsolódó 2019-2020-as programot a Társaság 2019. június 07-én indította, melynek alapja egy az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között kötött részvényopciós szerződés (dátuma: 2019. június 17.) amely akkor hívható le, ha a javadalmazási politikában kitűzött túlteljesítési célok teljesülnek. A feltételek teljesülés esetén az MRP szervezet élve a vevőkijelölési jogával az opciós jogot átruházza a tagok részére, akik élve az opciós jogukkal (és rendezve az opciós árat amely részvényenként 100 HUF) lehívhatják a célok teljesülésével arányos részvény darabszámukat a Masterplast Nyrt-től.

Az opció valós értékének meghatározása Black Sholes modell alapján történik. A valós érték meghatározása a nyújtás időpontjában történik.

A Társaság a mérlegfordulónapon rendelkezik az MRP juttatáshoz köthető teljes részvény darabszámmal melyet a (2020-as évhez kapcsolódó nagy biztonsággal megbecsült részvény alapú juttatások értékével csökkentett) visszavásárolt saját részvényként mutat ki a saját tőkében az „MRP részvény alapú kifizetés” soron.

A juttatás teljes összege IFRS 2 standard alapján lett értékelve az eredménnyel szemben, a későbbiekben minden az MRP juttatáshoz köthető saját részvényekkel kapcsolatos tranzakció a tőkében kerülnek elszámolásra.

Az elszámolás leghamarabb a jelen beszámoló közgyűlés általi elfogadását követő 1. munkanapon történhet meg.

A juttatás nyújtásának időpontja (grant date) az a nap, amikor a javadalmazási politika aláírásra került, jelen esetben (a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan 2019. június 07). A megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2020.

A juttatás értékének meghatározásakor a várhatóan lehívásra kerülő opciós jog kerül figyelembe vételre

A részvényopció értékelése az alábbi értékek figyelembevételével történt:

MRP 2019/2020		
Grant date	-	2019. június 07.
Lehívás határideje	-	2021. május 31.
Opció ár	HUF/db	100
Részvényopció valós értéke a grant date napján	HUF/db	616
Részvényopció valós értéke a grant date napján	EUR/db	1,68707
Kockázatmentes hozam	p.a.	3,18%
Várhatóan lehívásra kerülő részvény	db	184 794
Várhatóan lehívásra opció érték	EUR	311 762

A kockázatmentes hozam kiszámításához a 10 éves Magyar Államkötvény kamatait, volatilitáshoz pedig a Masterplast Nyrt. BÉT-re bevezetett törzsrészvényeinek árfolyamváltozásait vette alapul a Társaság.

Az MPR javadalmazási politikában előírt (nem a 2020. év konszolidált EBIT-hez köthető) mutatók teljesülései a következőképpen alakultak:

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Konszolidált adózott eredmény növekedés az előző évhez képest	135,2%
Konszolidált adózott eredmény növekedés a stratégiai tervhez képest	117,1%

MASTERPLAST NYRT.**ÉVES BESZÁMOLÓ**

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

A következő mutatók teljesülése estén a juttatás előfeltétele, hogy 2020. évi konszolidált beszámolóban szereplő árbevétel meghaladja a 2018. évit.

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
<i>Group forgalom növekedés 2018-hoz képest</i>	126,0%
Masterfoam Kft korrigált adózás előtti eredmény növekedése	141,2%
Közép-Európai régió auditált EBIT növekedés az előző évhez képest	196,5%
Export profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	183%
Masterplast Hungária Kft. profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	125,6%
Nemzetközi kereskedelmi osztály korrigált margin előírás	212,1%
HQ profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	141,9%
Raktározás profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	149,6%
Üvegszövet gyártott mennyiség előírás 2020.	100%
EPS gyártott mennyiség előírás 2020.	0%

Mivel az Társaság és az MRP szervezet 2 éves programokat indít, így a 2020. évben elindult a 2020/2021-es javadalmazási program. Az előző programmal azonosan egy opciós szerződés került megkötésre az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között, valamint a megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2021, így ezen program elindítása a 2020. évi konszolidált beszámolóra nincs hatással.

Az egyes vállalatokban lévő várható bruttó kifizetések a következőképpen alakulnak

Társaság neve	2020. december 31.	2019. december 31.
Masterplast Hungária Kft.	15 481	0
Masterplast International Kft.	19 935	0
Masterplast Kft.	15 484	0
Masterfoam Kft.	2 854	0
Összesen:	53 754	0
Masterplast Nyrt	60 080	0
Összesen:	113 834	0

A Társaság az 53.754 e Ft-os kapcsoltakkal szembeni követelését az „Egyéb forgóeszközök” mérleg soron tartja nyilván, saját munkavállalóival szembeni 60.080 e Ft-os várható költségét az eredménykimutatás „Személyi jellegű költségei” tartalmazza. A teljes 113.834 e Ft-os opciós értéket a saját tőkéjén belül a „Visszavásárolt saját részvények” egyenlege tartalmazza.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

34. COVID-19 HATÁSAI

A Masterplast Csoport erős piaci beágyazottsággal és stabil likviditási helyzet mellett szembesült a COVID-19 vírus terjedése miatt kialakult helyzettel 2020. tavaszán. Az iparág tekintetében mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építő- és az építőanyagipart kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet.

A magyarországi piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel (például az úgynevezett rozsdavezetékben megvalósuló lakásépítésekre vonatkozó 5% ÁFA, középületi felújítások előre hozatala, szállodai és éttermi felújítási hitelprogram elindítása, vissza nem térítendő vállalati ingatlanberuházási hitelek) ösztönzően hatott az építőipari ágazatra. A KSH adatai szerint júniustól novemberig minden hónapban magasabb volt az építőipari termelés az előző havinál. Összességében azonban elmondható, hogy éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. A jelenlegi építőipari várakozás a 2021-es évre a bejelentett új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő programnak, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatásnak köszönhetően ismételten kifejezetten pozitív. Azonban megemlítendő, hogy pont ezen intézkedések az év utolsó részében visszavetették az amúgy is gyengülő keresletet. A Társaság 2021-es építőipari várakozásai pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben, még ha az el is fog maradni az előző években elért eredményektől.

A németországi üzem megvásárlásával a Cégcsoport pozíciója tovább erősödött, mint építőipari többrétegű membránok gyártója. Az akvizíció által vált a Társaság speciális egészségügyi flizek gyártójává, az így megszerzett tudás és tapasztalat lett az alapja a Társaság egészségiparba való belépésének, az iparágon belüli további fejlesztéseknek.

35. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Társaságban az anyavállalati felső és középvezetés részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után járó bónuszok értéke 60.080 e Ft, melyek kifizetése a javadalmazási program keretei között 2021. májusban várható. Ezeknek a bónuszoknak a bérköltségeit tartalmazza a beszámoló.

Az egészségügyi szektorban való jelenlétet tovább erősíti a Társaság székhelyén, Sárszentmihályon elkezdett új gyártóüzem felépítése, ahol higiéniai textilgyártó technológia telepítése történik. A létesülő új gyáregység alkalmas lesz orvosi védőruházatok, szájmascok, és az egészségügyben használt egyéb higiéniai eszközök gyártóinak alapanyag ellátására. A nagyfokú termelékenységet magas szintű automatizáltsággal működő gyártási technológia biztosítja, amely speciális terméktulajdonságok elérése mellett képes egy vagy többrétegű egészségipari textiliák előállítására 2021 nyaratól. További fejlesztési lépésként a Társaság további új gyártó kapacitást telepít, amivel egészségügyi késztermékek gyártása válik lehetővé 2021 szeptemberére. Ezáltal a stratégiai periódus végére integrált gyártást alakít ki a Társaság, amelynek keretében az egészségipari higiéniai textil alapanyagoktól a késztermékekig terjedő teljes gyártási láncot ki tudja szolgálni a Csoport mind Magyarországon, mind pedig export piacain. A Vállalat kutatás-fejlesztési tevékenységet is kíván folytatni, melynek célja az egészségipar igényeire szabott új, innovatív alapanyagok kifejlesztése.

A Cégcsoport vizsgálja további saját gyártási kapacitásfejlesztéseknek lehetőségét a legfajsúlyosabb termékkörökben. Potenciális beruházásai által a Vállalat saját gyártásból fedezheti a stratégiai termék értékesítésének jelentős hányadát, továbbá izgalmas lehetőségek nyílnak az ipari felhasználási területek felé. A Vállalat elkötelezett a körforgásos gazdálkodás megvalósítása mellett, ezért innovatív fejlesztési lehetőségeket vizsgál az újrahasznosítható szigetelő rendszerek gyártása érdekében.

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021.04.12-én (moduláris épületek gyártására) létrejött a Master Modul Kft.

MASTERPLAST NYRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg ezer forintban, ha másképp nem jeleztük)

36. 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.

37. 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.

38. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSA

A Társaság 2020. december 31-én végződő évre vonatkozó éves beszámolóját az Igazgatótanács 2021. április 29-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult az éves beszámoló módosítására.

MASTERPLAST

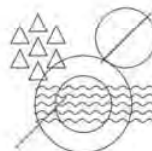
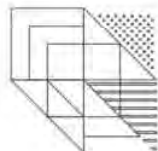
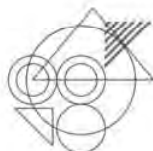
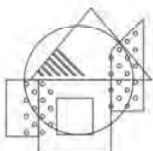


3. számú melléklet

A KIBOCSÁTÓ 2019 ÉS 2020. ÉVES KONSZOLIDÁLT JELENTÉSE

MASTERPLAST
GROUP INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

ÉVES JELENTÉS 2019



MASTERPLAST

NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2019. ÉVI ÉVES JELENTÉS

AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

Az éves jelentés kiadása mindig különleges és örömteli pillanat számomra. Ilyenkor mutathatjuk be átfogóan a munkánk eredményét és ilyenkor szólhatok is a vállalat befektetőihez. A mostani alkalom azonban különösen rendhagyó, mivel a jelentés kiadásának időpontjában a koronavírus okozta globális krízis helyzettel kell megbirkóznia az emberiségnek és a gazdasági élet szereplőinek, így a Masterplastnak is.

Az üzleti eredmények terén az utóbbi 3 év a Masterplast történetének legsikeresebb időszakai közé tartozik, de ebből is kiemelkedik a 2019-es esztendő, amellyel az évtized legeredményesebb évét zártuk. A mögöttünk álló periódusban a Masterplast a legnagyobb magyar tulajdonú építőanyag gyártó vállalatává fejlődött és vezértermékeiben jelentős piaci szereplő a Közép-Kelet európai régióban. Masszív piaci beágyazottsággal, kellő tartalékokkal és stabil egységes csapattal indítottuk a 2020-as évet. Kijelenthető, hogy egy nagyon jó állapotban lévő Masterplast szembesült a 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 jelentkehetnek, amennyiben a célzott kormányzati programok ezt nem semlegesítik.

A krízis eddig eltelt időszakában higgadt-kiegyensúlyozott gondolkodással és tudatosan dolgoztunk azon, hogy a vállalat csökkenő kereslet mellett is eredményesen tudjon működni. Célunk az is, hogy a gazdaság újra indulásával párhuzamosan a lehető legjobb pozíciókból tudjunk majd rajtolni.

Kulcsfontosságúnak tartjuk a pénzügyi stabilitást, amit tartalékok képzésével, a hitelek megtartásával, és a kintlévőségek hatékony kezelésével oldunk meg. A működési folyamatok racionalizálásával, készletoptimalizálással és takarékosági intézkedésekkel pedig alkalmazkodunk a csökkenő kereslet okozta viszonyokhoz.

Mindeközben az üzletfolytonosságot, a szolgáltatási színvonal fenntartásával stabilan megőriztük. Gyártunk, készletezünk, és a vevői igényeket lekövetve akár építési helyszínre is szállítunk, a megváltozott körülmények között is mindent megteszünk partnereink bizalmának megtartásáért.

Ezalatt a jövőt is szem előtt tartva, egy megváltozott világban való újra indulásra készítjük fel a vállalatot. A gyártási és működési hatékonyságot fokozó digitalizációs fejlesztési projektek most még inkább előtérbe kerültek, emellett fokozzuk az online brand építést és a Masterplast viszonteladónak online jelenlétét támogató szolgáltatásainkat is.

Folyamatosan kutatjuk az alternatív üzleti lehetőségeket a maszk és védőruha alapanyagok értékesítése terén, de a közösséget is támogatjuk a védekezésben. Társadalmi felelősségvállalási akciónk keretében az általunk gyártott diffúziós tetőfólia alapanyagokból 20.000 arcvédő maszk előállításához szükséges mennyiséget biztosítottuk ingyenesen.

A jövő ma még bizonytalan, de változó forgatókönyvre is felkészülten várjuk a folytatást. Bizunk benne, hogy a célzott gazdaságvédelmi támogatások az építőiparra is pozitív hatással lesznek, és segítséget nyújthatnak a csökkenő kereslet ellensúlyozásában. Már a veszélyhelyzet alatt is várható a felújítási célú épület energetikai korszerűsítések felfutása, amelyek jelentős potenciált hordoznak a Masterplast számára. Hiszünk a felkészültségünkben és a munkatársi csapatunkban, aminek köszönhetően a Masterplast nyertesként kerül majd ki a mostani helyzetből. Köszönjük a befektetői bizalmat, folytassuk tovább az értékteremtést 2020-ban is!

Tibor Dávid

az Igazgatótanács elnöke

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

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

2019. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Tulajdonosi hányad	Szavazati arány
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	100%	100%
<i>Közvetett kapcsolat:</i>			
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	90%	90%
<i>A Csoport társult vállalkozása:</i>			
Masterprofil Kft.	Magyarország	20%	20%
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	24%	24%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok

A Társaság 2019. június 3-án 24%-os tulajdonrészt szerzett a T-CELL Plasztik Korlátolt Felelősségű Társaságban. A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen.

Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív piaci környezetben a Csoport árbevétele 2019-ben 10%-kal múlta felül az előző éves bázist. Kihasznlva a kedvező iparági trendet és piaci beágyazottságot értékben a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés a Csoport saját gyártott termékében (üvegszövet-háló) történt. Kissé növekedett a Csoport kereskedelmi árrése és emelkedett a termelési kibocsátás 2019-ben. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 9%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2019-ben, s szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja, míg javultak az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszakkal összehasonlítva. A Társaság EBITDA-ja 7 327 ezer euró volt a bázis időszak 6 035 ezer eurójával szemben (21%-os növekedés). A pénzügyi eredmény is javult, így a Csoport adózás utáni 2019. évi eredménye 1 437 ezer euróval (43%) haladta meg a bázis időszak nyereségét.

ÖSSZEFOGLALÓ

- A 2019-es évben kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport országportfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján ismét erős, de mérsékeltbben növekvő évet zárt az építőipar. Továbbra is számottevő a folyamatban lévő építkezések száma, habár a lakásépítési piacon csökkenő új lakásépítési számok mutatkoztak Romániában a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyes képet mutatott az építőipar 2019-ben, a második félévben javult a kereslet, s elindultak a felújítások, az épületszigetelési projektek. Szerbiában 2019-ben tovább folytatódott a gazdasági fejlődés, nemcsak a nagyberuházások, hanem a lakások építésszáma is nőtt, amit a növekvő kiadott építési engedélyszám is igazol. Ukrajnában is jól teljesített az építőipar, az elvégzett építési munkálatok értéke minden kategóriában növekedett éves szinten. Lengyelországban az első félévben még kisebb mértékben, de folytatódott a gazdaság növekedése, majd a második félévben már lelassult az építőipar, az építési-és szerelési munkák értéke csökkent. Szlovákiában az első negyedévben növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Horvátországban tovább bővült az építőipar, míg a kiadott építési engedélyk száma az előző évhez képest kissé csökkent. Észak-Macedóniában növekedett az ipari termelés, csakúgy, mint az építőiparban elvégzett munkák értéke.
- A Vállalat továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követett, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányult, a gyártási kapacitás növelése mellett.
- A forgalom növekedés döntő részét értékben a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei árbevétel növekedése (15%) adta, ahol a Vállalat saját gyártású termékében (üvegszövet-háló) történt a legnagyobb bővülés. Jelentősen növekedett a szárazépítészeti rendszer (8%) és az ipari alkalmazások (25%) termékcsoporthoz árbevétele, de szintén bővültek a tetőfóliák és tető elemek (1%) valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok (3%) csoportja. Az építőipari kiegészítő termékek (-8%) árbevétele csökkent a 2018-as bázishoz képest.
- A piacokat vizsgálva a legnagyobb súlyú magyar piacon 20%-kal, míg Ukrajnában 13%-kal, az Export területeken pedig 10%-kal nőtt a forgalom 2019-ben az előző évhez viszonyítva. Szintén jól teljesített a román piac (5%), de Szlovákiában (1%) és Horvátországban (1%) is nőtt a bevétel, míg Vállalat többi piacán – Lengyelországban (-7%), Észak-Macedóniában (6%) és Szerbiában (-1%) – csökkent a forgalom.
- Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan kissé növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2019-ben a bázis időszakhoz képest.
- Emelkedett a szabadkai EPS és hagyományos üvegszövet gyár kibocsátása 2019-ben a bázishoz képest, míg a hálós élvédő gyártás, illetve a káli habfólia gyár kibocsátása visszaesett
- Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 9%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben.
- A szerb üvegszövet-háló gyár személyi bővülésének, valamint a béremeléseknek tulajdoníthatóan 21%-kal növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2019-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva.

- A szerbiai és káli gyártó beruházásokhoz kapcsolódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja, míg az egyéb működési ráfordítások javultak.
- A Csoport EBITDA-ja 2019-ben 7 327 ezer euró (6,8 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 6 035 ezer eurós (6,2 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 5 242 ezer euró volt 2019-ben, a bázis időszaki 4 120 ezer euróval szemben.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2019-ben 4 763 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 3 326 ezer euró nyereségével.
- A Csoport készletállománya 2019. december végével 21 257 ezer euró volt, ami 1 803 ezer euróval alacsonyabb a bázis időszak zárókészleténél.
- A Csoport a Növekedési Kötvényprogram keretében (18,1 millió EUR) 6,0 milliárd forint névértékű kötvényt bocsátott ki, mellyel átstrukturálta a Csoport finanszírozását. Ezzel hosszú távú, alacsony kamatozású (1,08% EUR alapon) forrást biztosít a további növekedéshez.
- A teljes gyártási kapacitáson működő szabadkai üvegszövet és polisztirol gyár további fejlesztése, a 2019-es üzleti évben akvizált T-CELL Plasztik Kft. gyártási kapacitása, valamint az akvizícióval kialakult sinergiák kihasználása stabil hátteret biztosítanak a homlokzati hőszigetelő és szárazépítészeti rendszerek további bővülésének.
- A Vállalat a kedvező iparági környezet folytatódásával számol a következő évekre is, ami a Csoport javuló gyártási és működési hatékonyságával biztosíthatja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését.

KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

A 2019-es évben kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján ismét erős, de mérsékeltbben növekvő évet zárt az építőipar. A 2016-ban elkezdődött építési láz még mindig tart, lassuló, ám de még érdemi növekedés jellemzi a piacot. A két építményfőcsoport terén az épületek és egyéb építmények építése is növekedett, de továbbra is számottevő a folyamatban lévő építkezések száma. A lakásépítési piacon csökkenő új lakásépítési számok mutatkoztak, illetve az építőipar teljesítményére egész évben nagymértékben rányomta bélyegét a munkaerőhiány, ami nem csak ágazati, hanem országos probléma. A szakember hiány miatt a lakó- és irodaépületek esetében csúszások mutatkoztak, amit a visszaesett átadási szám is igazol. A következő évre az építőipari várakozások továbbra is kifejezetten pozitívak, bár az év végével lezárult áfakedvezmény visszavonása hatással van az új beruházások indítására, azonban a nyáron indult kibővített CSOK sok új lehetőséget hozhat a felújítási piacon.

Romániában a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyes képet mutatott az építőipar 2019-ben. A második félévben javult a kereslet, ami az állami támogatásoknak volt betudható. A kormány növelte a tervezett beruházások számát, késve, de elindultak a felújítások, az épületszigetelési projektek.

Szerbiában 2019-ben tovább folytatódott a gazdasági fejlődés, a Nemzeti Bank folytatta árstabilitási politikáját, mellyel kedvező feltételeket biztosított a gazdaság számára. Az építőipari tevékenység bővült. Nemcsak a nagyberuházások, hanem a lakások építésszáma is nőtt, amit a növekvő kiadott építési engedélyszám is igazol. Szintén nőtt a foglalkoztatottság, év végére a munkanélküliségi ráta elérte az utolsó öt év legalacsonyabb szintjét.

Ukrajnában jól teljesített az építőipar, az elvégzett építési munkálatok értéke minden kategóriában növekedett éves szinten. A lakóépületek építésszáma 3%-kal nőtt, míg a nem lakóépületek száma 27%-kal.

Lengyelországban az első félévben még kisebb mértékben, de folytatódott a gazdaság növekedése, majd a második félévben már lelassult az építőipar. A szférában a termelés a vártnál kisebb mértékben nőtt, s az építési-és szerelési munkák értéke csökkent. Növekvő bérek és növekvő építőanyag árak, valamint munkaerőhiány jellemezte a piacot. Nőtt a megkezdett építési projektek száma, de csökkent a befejezett s átadott építési munkák értéke.

Szlovákiában az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Csökkent a kereslet, s a munkaerőhiány ismét jellemző volt az időszakokra. Az ingatlanárak továbbra is magasan voltak, s a piaci szereplők visszajelzései szerint a következő időszakban várható egy kisebb mértékű gazdasági visszaesés.

Növekedést mutattak a gazdasági mutatók Horvátországban. Csökkent az infláció, a munkanélküliség, nőttek a bérek, s tovább bővült az építőipar, míg a kiadott építési engedélyek száma az előző évhez képest kissé csökkent.

Észak-Macedóniában növekedett az ipari termelés, csakúgy, mint az építőiparban elvégzett munkák értéke. Nőtt a kiadott építési engedélyek száma a tavalyi év azonos időszakához képest. Csökkent az ingatlanok iránti kereslet a II. félévben, illetve a kialakult munkaerőhiány az iparági szakmunkásbérek további emelkedésével járt együtt.

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

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2016-2019:

Ország	2016.	2017.	2018.	2019
Horvátország	33,1	34,9	-6,0	-3,1
Magyarország	157,1	21,5	-3,2	-3,7
Lengyelország	12,2	19,3	3,3	4,6
Románia	-1,2	7,7	2,6	-0,4
Szlovákia	14,6	-8,6	11,4	-0,9
Szerbia	26,0	34,0	9,4	29,1

Forrás: EUROSTAT: Building permits - percentage change

TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2019.	2018.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	52 475	45 589	15%
Tetőfóliák és tető elemek	14 320	14 163	1%
Szárazépítészeti rendszer	11 563	10 670	8%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13 450	13 110	3%
Építőipari kiegészítő termékek	5 566	6 031	-8%
Ipari alkalmazások	9 730	7 777	25%
Nettó árbevétel	107 104	97 340	10%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz	2019.	2018.
Homlokzati hőszigetelő rendszer	49%	47%
Tetőfóliák és tető elemek	13%	15%
Szárazépítészeti rendszer	11%	11%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13%	13%
Építőipari kiegészítő termékek	5%	6%
Ipari alkalmazások	9%	8%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevétele 2019-ben 10%-kal, 107 104 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport adta a legnagyobb hányadot (49%), ahol a forgalom 15%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét a saját gyártású üvegszövet-háló értékesítés bővülése okozta a Csoport Európai Uniósi piacain (a magyar, román, szlovák és Export területeken). Jelentősen nőtt a Csoport EPS értékesítése is, leginkább Magyarországon, de Szerbia kivételével az összes országban emelkedett a forgalom a bázissal összehasonlítva. A kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma szintén növekedett 2019-ben.

A Csoport stratégiai fókuszába tartozó tetőfóliák és tető elemek forgalma 1%-os bővülést ért el a 2018-as bázishoz képest. A piacokat tekintve vegyesen alakult a helyzet, a magyar, román, lengyel és horvát piacokon növekedett a Csoport forgalma ebben a termékkörben, míg Szerbiában, Szlovákiába, Ukrajnában, Észak-Macedóniában és az Export területeken csökkent.

A szárazépítészeti rendszerek területén 8%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2018-as bázishoz képest. A növekedés a magyar piacon történt kiemelkedő gipszkarton profil és lemez eladásoknak volt tulajdonítható. Kisebb mértékben, de szintén nőtt az árbevétel az ukrán és észak-macedón piacokon, míg a többi országban csökkent a forgalom.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 3%-kal bővült a Csoport forgalma az előző évi bázishoz képest. Különböző értékesítési eredmények mutatkoztak az egyes piacokon, a magyar, szerb, ukrán és horvát

területeken növekedett a Csoport forgalma, míg a többi országban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva.

Az építőipari kiegészítő termékek piacán 8%-kal csökkent a Csoport forgalma 2019-ben a bázissal összevetve. Az ukrán, lengyel, szlovák, észak-macedón és Export területeken ugyan nőtt az árbevétel, de a forgalom kiesés a Csoport többi piacán összességében nagyobb mértékű volt.

Az ipari alkalmazások termékcsoport termékei esetében 25%-os forgalom-emelkedést ért el a Csoport 2019-ben a bázisidőszakhoz képest. A csomagolóipari termékek árbevétele ugyan csökkent, de a nem stratégiai alapanyagkereskedelem jelentősen emelkedett.

A FORGALOM ALAKULÁSA ORSZÁGONKÉNT

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

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2019	2018.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	42 629	35 447	20%
Export	17 324	15 708	10%
Románia	12 044	11 485	5%
Szerbia	9 236	9 329	-1%
Ukrajna	8 912	7 893	13%
Lengyelország	6 834	7 327	-7%
Szlovákia	4 759	4 712	1%
Horvátország	3 811	3 782	1%
Észak-Macedónia	1 555	1 656	-6%
Nettó árbevétel	107 104	97 340	10%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	40%	36%
Export	16%	16%
Románia	11%	12%
Szerbia	9%	10%
Ukrajna	8%	8%
Lengyelország	6%	8%
Szlovákia	4%	5%
Horvátország	4%	4%
Észak-Macedónia	1%	2%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2019-ben 20%-kal növekedett a bázis évhez képest. Az építőipari kiegészítő termékek termékcsoport kivételével mindegyik termékcsoportban emelkedett a Csoport forgalma. Kiemelkedően nőtt a bevétel a homlokzati hőszigetelő rendszer, illetve a szárazépítészeti rendszer termékcsoportokban a bázis időszakokkal összevetve.

Az Export területeken éves szinten 10%-kal emelkedett a forgalom. Elsősorban a Csoport legnagyobb termékcsoportja, a homlokzati hőszigetelő rendszer teljesített kimagaslóan, de az építőipari kiegészítő termékek forgalma is nőtt. A tetőfóliák forgalmazásában, a szárazépítészeti termékek, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén kisebb visszaesés mutatkozott 2019-ben az előző évhez képest. Jelentősebb

növekedést Ausztriában ért el a Csoport, de Olaszországban, Németországban és Görögországban is hasonló növekedés volt az árbevételben.

A Csoport szintén nagyszűlyű román piacán összesítve 5%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó üvegszövet termékek forgalma növekedett 2019-ben a bázishoz viszonyítva, de kiemelkedően bővült a tetőfóliák és tető elemek árbevétele is. A szárazépítészeti rendszer forgalma kis mértékben visszaesett, illetve a többi termékcsoporthoz tartozó forgalma szintén csökkent a 2018-as évhez viszonyítva.

Szerbiában 2019-ben 1%-kal visszaesett a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Növekedett az árbevétel a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó üvegszövet értékesítésénél, míg az EPS értékesítés csökkent. Szintén nőtt a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok területe, miközben a szárazépítészeti rendszer termékcsoporthoz tartozó építőipari kiegészítő termékek forgalma visszaesett.

Ukrajnában 2019-ben a Csoport forgalma az előző évhez képest 13%-os növekedéssel zárt. A tetőfóliák és tetőelemek kivételével mindegyik termékcsoporthoz tartozó forgalom bővült. A legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó forgalom jelentősen nőtt az árbevételben, ahol a nem saját gyártású üvegszövet háló eladások tették ki a forgalom nagy részét. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén is említésre méltóan nőtt a forgalom.

A lengyel piacon 7%-kal csökkent a Csoport árbevétele a 2018-as bázishoz képest. Stagnált az értékesítés meghatározó részét adó homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó üvegszövet forgalma a bázissal összehasonlítva. A többi termékcsoporthoz tartozó üvegszövet, valamint az építőipari kiegészítő termékek forgalma bővült, míg a többi, piacon jelenlevő termékcsoporthoz tartozó forgalom kisebb visszaesés volt.

Szlovákiában 1%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a tárgyévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékeinek forgalma bővült leginkább, de az építőipari kiegészítő termékek bevétele is nőtt. A többi termékcsoporthoz tartozó forgalom a bázissal összehasonlítva kissé visszaesett.

Horvátországban szintén 1%-kal emelkedett a Csoport forgalma a 2018-as évhez képest. A homlokzati hőszigetelő rendszer, a tetőfóliák és tető elemek, illetve a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoporthoz tartozó forgalom nőtt, míg a többi termékcsoporthoz tartozó forgalom csökkent az értékesítésben. Nagyobb visszaesés a szárazépítészeti rendszerek termékcsoporthoz tartozó forgalmában mutatkozott.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 6%-kal csökkent a forgalom 2019-ben a bázishoz képest. A szárazépítészeti rendszer termékcsoporthoz tartozó profil-értékesítés, illetve az építőipari kiegészítő termékek forgalma nőtt, míg a többi termékcsoporthoz tartozó forgalom csökkent. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó üvegszövet árbevétele esett vissza.

PÉNZÜGYI ELEMZÉS

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

Eredménykimutatás (ezer euró)	2019. december 31.	2018. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	107 104	97 340	9 764	10%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-87 808	-79 203	-8 605	11%
Személyi jellegű ráfordítások	-14 027	-11 548	-2 479	21%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-2 085	-1 915	-170	9%
Saját termelésű készletek állományváltozása	1 838	24	1 814	7468%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	219	-579	798	-138%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 242	4 120	1 122	27%
Kamatbevétel	77	74	4	5%
Kamatköltség	-554	-555	1	0%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	572	-14	586	-4104%
Pénzügyi eredmény	96	-495	591	-119%
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 763	3 326	1 437	43%
EBITDA	7 327	6 035		
EBITDA hányad	6,8%	6,2%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	0,32	0,23		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)	0,32	0,23		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport 2019-es összesített éves forgalma 107 104 ezer euró volt, ami 10%-kal magasabb a bázis időszak értékénél.

A nyers-, alapanyag és árfolyamtrendekhez alkalmazkodva a Csoport 2019-ben is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókuszja a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult.

Az egyes piacokon a javuló iparági környezetnek tulajdoníthatóan a forgalom bővülése mellett kissé növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2019-ben a bázis időszakhoz képest. A horvát, lengyel, ukrán és Export területeken nőtt a Csoport kereskedelmi árrése a teljes évet tekintve, de a magyar és román piacon is bővült a realizált árrés tömeg.

Emelkedett a szabadkai EPS és hagyományos üvegszövet gyár kibocsátása 2019-ben a bázishoz képest, míg a hálós élvédő gyártás, illetve a káli habfólia gyár kibocsátása visszaesett. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonysága és növekedett a gyártási eredménye a tavalyi évvel összehasonlítva.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az üzemanyag és energia költségek is, míg az idegen szállítási költségek, csakúgy, mint a karbantartási és javítási költségek csökkentek a 2019-es évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 9%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 10%-os növekedésével szemben.

A szerb üvegszövet-háló gyár személyi bővülésének, valamint a béremeléseknek tulajdoníthatóan 21%-kal növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai 2019-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2019. december végével 1 099 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázis időszak 925 fős állományával. A szabadkai

üvegszövet gyár dolgozói létszáma 486 fő volt 2019. év végével, míg 2018. december 31-én 370 fős volt az állomány.

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

Javultak az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak veszteségével szemben, a szerbiai üvegszövet gyártáshoz kapott támogatás feloldások javították az időszak eredményét a bázishoz képest.

Mindezek eredményeképpen a Csoport EBITDA-ja 2019-ben 7 327 ezer euró (6,8 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 6 035 ezer eurós (6,2 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 5 242 ezer euró volt 2019-ben, a bázis időszaki 4 120 ezer euróval szemben.

Kissé javult a Társaság kamatbevétele, csakúgy, mint a kamatköltségek 2019-ben a bázishoz képest.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre. A Csoport a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel rendelkezett 2019-ben, melyek zárásainak és átértékeléseinek eredményei is megjelentek a pénzügyi műveletek egyéb eredményeiben. A magyar szervezetek (Masterfoam Kft. és Masterplast International Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik.

A Csoport pénzügyi műveletek egyéb bevételeként 572 ezer euró nyereséget számolt el 2019-ben, a bázis időszak 14 ezer euró veszteségével szemben. A kedvezőbb árfolyameredmény mögött a forint gyengülése az euróhoz, illetve az ukrán hrvnya erősödése a dollárhoz képest állt.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2019-ben 4 763 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 3 326 ezer euró nyereségével.

VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Csoport eszközállománya 2019. december 31-én 80 880 ezer euró volt, ami 4 406 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A Befektetett eszközök értéke 2019. december végével 38 067 ezer eurót mutatott, ami 2 068 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A növekményt a szabadkai üvegszövet gyár beruházás magyarázza. A Cégcsoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 3 587 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

A Csoport készletállománya 2019. december végével 21 257 ezer euró volt, ami 1 803 ezer euróval alacsonyabb a bázis időszak zárókészleténél. A Vállalat sikeres készletgazdálkodásának eredményeképpen sikerült a készletállományt 8%-kal csökkenteni a növekvő forgalom és gyártási kibocsátás mellett.

A Csoport vevőállománya a 2018-as bázissal összehasonlítva 16%-kal, 2 018 ezer euróval növekedett, aminek háttérben a T-CELL Plasztik Kft.-nek történő megnövekedett értékesítés áll, hiszen a vállalat akvizícióját követően az elsődleges alapanyag beszállítója a Masterplast lett.

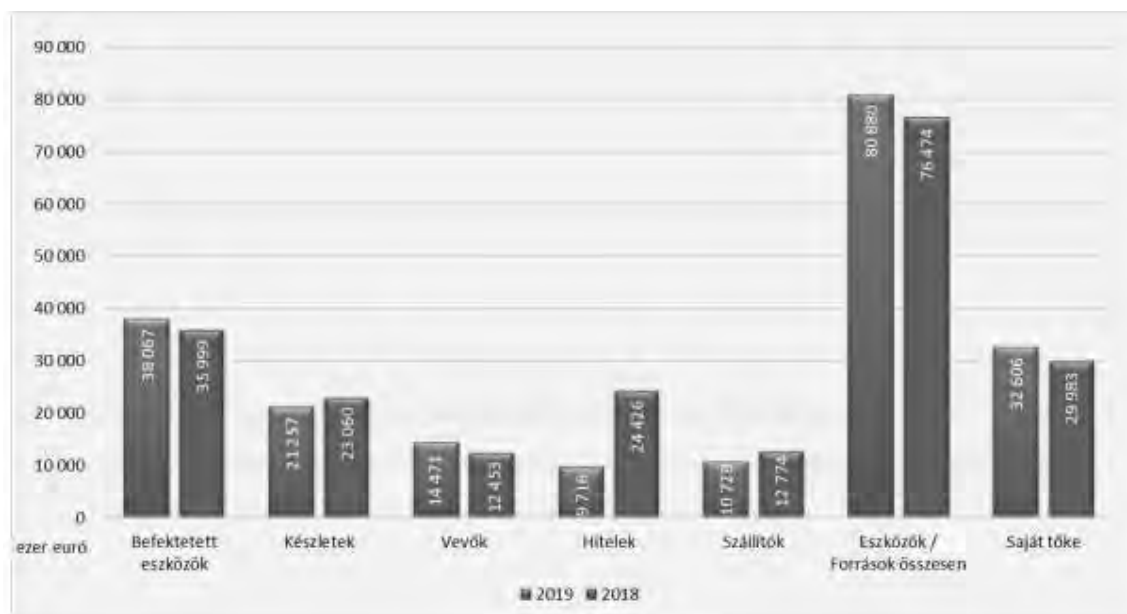
Csökken a Csoport szállítóállománya, 2 046 ezer euróval lett kevesebb, mint a 2018-as állomány.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében kibocsátott 6 mrd forint (18 136 ezer euró) névértékű kötvény egészét a Társaság a meglévő hitelek refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege 18 136 ezer euró összeggel csökkent, valamint ugyanakkora összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a halasztott bevételek csökkentek (13%) a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Csoport pénzeszköz állománya 2019. december 31-én 4 530 ezer eurót mutatott, ami 2 441 ezer euróval magasabb a 2018-as év azonos időszakának zárókészleténél.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A Csoport részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt 6,0 Mrd forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények 2020.02.18-án bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra. A kötvényekkel kapcsolatos információk az alábbi hivatkozásokon olvashatók:

Információs dokumentum:

https://bet.hu/site/newkib/hu/2020.02./Informacios_dokumentum_kotvenyek_regisztraciojához_128355993

Kötvény aukció eredménye:

https://bet.hu/site/newkib/hu/2019.12./Bejelentes_kotveny_aukcio_eredmenyet_erintoen_128331410

Kötvény keletkeztetés:

https://bet.hu/site/newkib/hu/2019.12./Bejelentes_kotveny_aukcio_eredmenyet_erintoen_128331410

Xbond bevezetés:

https://bet.hu/site/newkib/hu/2020.02./Bejelentes_kotvenyek_regisztraciojat_illetoen_128355951

A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2019. december 31-én:

Tibor Dávid – elnök

Ács Balázs – alelnök

Kazár András – független tag

Dr. Martin Hajdu György – független tag

Dirk Theuns – független tag

Az Audit bizottság tagjai:

Dr. Martin Hajdu György

Kazár András

Dirk Theuns

NYILATKOZAT

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

Sárszentmihály, 2020. április 23.



Nádasi Róbert

Vezérigazgató

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

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

Sárszentmihály, 2020. április 23.



Vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. Független könyvvizsgálói jelentés.....	3
Elsődleges kimutatások:	
2. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	10
3. Konszolidált eredménykimutatás.....	11
4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás.....	12
5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól.....	13
6. Konszolidált cash flow kimutatás.....	14
Kiegészítő melléklet és egyéb információk:	
7. Általános tájékoztatás.....	15
8. Számviteli politika.....	18
9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések.....	30
10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások.....	32
11. Lízing keretében átvett eszközök.....	34
12. Részesedések társult vállalkozásban.....	35
13. Készletek.....	36
14. Vevők.....	37
15. Egyéb forgóeszközök.....	38
16. Pénzeszközök.....	38
17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek.....	39
18. Tartozások kötvénykibocsátásból.....	41
19. Halasztott bevételek.....	41
20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	42
21. Céltartalékok.....	42
22. Szállítók.....	42
23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	42
24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások.....	43
25. Személyi jellegű ráfordítások.....	43
26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye.....	43
27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés.....	43
28. Adók.....	47
29. Részvényekre eső eredmény.....	48
30. Szegmensek.....	49
31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	51
32. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	51
33. Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	52
34. Tőkeemelés.....	52
35. Leányvállalati tulajdonrészek változása.....	53
36. Kockázatok kezelése.....	55
37. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység.....	58
38. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások.....	59
39. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások.....	61
40. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása.....	62
41. Mérleg fordulónap utáni események.....	62
42. Jövőre vonatkozó megállapítások.....	63
43. Felelősségvállaló nyilatkozat.....	63
44. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása.....	63

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényesei részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2019. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 80.879.549 EUR, a tárgyévi átfogó jövedelem 4.552.220 EUR nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

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

A vélemény alapja

Könyvvizgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizgálatra 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 könyvvizgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze általunk végzett 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az összevont (konszolidált) éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot az összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Jelentős tranzakciók árbevételeinek elszámolása

A Csoport konszolidált külső árbevétele 2019-ban 107 millió euró. A Csoport nagy hangsúlyt fektet az árbevételre, mint kulcs teljesítménymutatóra, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön, mielőtt a gazdálkodó egység átadta a vevőnek az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatokat és hasznokat, illetve hogy egyedi, a szokásostól eltérő szerződéses feltételekkel rendelkező tranzakciókba lépjen a Csoport. Ez alapján az egyedi tranzakciók elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, a teljes könyvelési állomány elemzését, beleértve az árbevétel, ÁFA, vevőkövetelések és a pénzbefolyás összefüggését. Mintavételes eljárással egyenlegközlő megerősítést végeztünk az év végi vevőköveteléseken és teszteltük a fordulónap utáni pénzbefolyásokat. Mintán teszteltük a fordulónap körül elszámolt jelentős értékesítési tranzakciókat, továbbá a fordulónap után kibocsátott jóváíró számlákat, hogy megítéljük, hogy az árbevétel elszámolása a megfelelő időszakban történt-e.

Analitikus vizsgálatokat végeztünk az árbevétel vonatkozásában, összehasonlítva a tény adatokat a várakozásainkkal a korábbi tapasztalatainkat figyelembe véve a Csoport üzletmenetét illetően, beleértve a nem a fő tevékenységhez kapcsolódó tranzakciók vizsgálatát. Továbbá megítéltük a Csoport árbevételével kapcsolatos bemutatásainak megfelelőségét, beleértve az új IFRS 15 standard előírásait.

A Csoport árbevételével kapcsolatos bemutatásai a konszolidált kiegészítő melléklet 8.21 Bevételek elszámolása és 31 Az árbevétel országokkénti bontásban pontjaiban találhatóak.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2019. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből és az éves jelentésben tartalmazott, a konszolidált éves beszámoló kívüli egyéb információkból állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.

- ▶ Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy az összevont (konszolidált) beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősök a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 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 Csoporttól való függetlenségünket.

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

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere 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.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2. Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Mérlegtétel	Jegyzet	2019. december 31.	2018. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10	37 193 397	35 454 633
Immateriális javak	10	190 676	207 028
Befektetések társult vállalkozásokban	12	320 837	33 775
Halasztott adó-eszközök	28	362 248	303 568
Befektetett eszközök		38 067 158	35 999 004
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	13	21 256 794	23 059 923
Vevők	14	14 471 408	12 453 324
Adókövetelés	28	784 089	1 075 573
Egyéb pénzügyi követelések	29	2 331	23 275
Egyéb forgóeszközök	15	1 767 428	1 773 013
Pénzeszközök	16	4 530 341	2 089 823
Forgóeszközök		42 812 391	40 474 931
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		80 879 549	76 473 935
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	-	5 503 939	5 503 939
Tartalékok	-	22 437 942	20 928 544
Visszavásárolt saját részvény	-	-381 447	-20 843
Anyavállalat részesedése az eredményből	-	4 572 942	3 283 382
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	-	32 133 376	29 695 022
Külső tulajdonosok részesedése		472 963	287 866
Saját tőke	5	32 606 339	29 982 888
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	3 863 601	6 050 695
Tartozások kötvénykibocsátásból	18	18 136 170	0
Halasztott adókötelezettség	27	265 720	181 514
Halasztott bevételek	19	3 748 351	4 067 918
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	20	694 767	721 352
Hosszú lejáratú kötelezettségek		26 708 609	11 021 479
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	5 852 621	18 375 553
Szállítók	22	10 727 776	12 773 839
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	11	289 975	289 284
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	27	92 092	255
Adókötelezettség	28	1 047 445	641 013
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	19	625 658	933 723
Céltartalékok	21	218 824	186 944
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17	2 710 210	2 268 957
Rövid lejáratú kötelezettségek		21 564 601	35 469 568
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		48 273 210	46 491 047
FORRÁSOK ÖSSZESEN		80 879 549	76 473 935

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

3. Konszolidált eredménykimutatás

Eredménykategória	Jegyzet	2019. évi	2018. évi
Értékesítés árbevétele	31	107 104 241	97 339 845
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	24	-87 807 539	-79 202 911
Személyi jellegű ráfordítások	25	-14 026 924	-11 547 782
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	-2 085 057	-1 914 860
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	1 837 965	24 287
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	26	219 432	-578 758
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		5 242 118	4 119 821
Kamatbevétel	-	77 426	73 736
Kamatköltség	-	-553 566	-554 556
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	27	571 662	-14 278
Pénzügyi eredmény		95 522	-495 098
Részesedés társult vállalatok eredményéből	12	-11 769	194
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		5 325 871	3 624 917
Nyereségadó	28	-562 953	-299 054
ADÓZOTT EREDMÉNY		4 762 918	3 325 863
Anyavállalati részvényesek részesedése		4 572 942	3 283 382
Külső tulajdonosok részesedése		189 976	42 481
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	29	0,32	0,23
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	29	0,32	0,23

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Átfogó jövedelem elemei	2019. évi	2018. évi
Adózott eredmény	4 762 918	3 325 863
Átváltási különbözet*	-207 460	-840 306
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából *	-3 238	-68
Egyéb átfogó jövedelem	-210 698	-840 374
Átfogó jövedelem	4 552 220	2 485 489
Anyavállalati részvényesek részesedése	4 367 123	2 467 485
Külső tulajdonosok részesedése	185 097	18 004

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

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TÖKE VÁLTOZÁSAIÉRŐL
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2018.január 1.	-	5 226 391	-22 031	6 655 559	19 301 619	-7 664 609	18 292 569	2 610 062	26 106 991	269 862	26 376 853
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	3 283 382	3 283 382	42 481	3 325 863
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	-815 897	-815 897		-815 897	-24 477	-840 374
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	2 610 062	0	2 610 062	-2 610 062	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	1 188	0	0	0	0	0	1 188	0	1 188
Tőkeemelés	-	277 548	0	0	0	0	0	0	277 548	0	277 548
Tőkeemelés - Ázsio	-	0	0	1 407 173	0	0	1 407 173	0	1 407 173	0	1 407 173
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-565 363	0	-565 363	0	-565 363	0	-565 363
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018.december 31.	-	5 503 939	-20 843	8 062 732	21 346 318	-8 480 506	20 928 544	3 283 382	29 695 022	287 866	29 982 888
2019.január 1.	-	5 503 939	-20 843	8 062 732	21 346 318	-8 480 506	20 928 544	3 283 382	29 695 022	287 866	29 982 888
Adózott eredmény	-	0	0	0	0	0	0	4 572 942	4 572 942	189 976	4 762 918
Egyéb átfogó jövedelem	-	0	0	0	0	-205 819	-205 819		-205 819	-4 879	-210 698
Előző évi adózott eredmény átvezetése	-	0	0	0	3 283 382	0	3 283 382	-3 283 382	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-360 604	0	0	0	0	0	-360 604	0	-360 604
Tőkeemelés	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tőkeemelés - Ázsio	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165
Tulajdonosi hozzájárulás	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2019.december 31.	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS
A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

6. Konszolidált cash flow kimutatás

Cash-flow elemek	2019. évi	2018. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	5 325 871	3 624 917
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	2 085 057	1 914 860
Elszámolt értékvesztés	127 082	202 621
Készletek hiánya és selejtezése	159 806	342 245
Céltartalékok (feloldása) képzése	31 880	98 499
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-75 360	121 212
Kamatköltség	553 566	554 556
Kamatbevétel	-77 426	-73 736
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	11 769	-194
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	9 318	873 744
Működőtőke változásai		
Vevőkövetelések állományváltozása	-2 179 766	-1 236 619
Készletek állományváltozása	1 677 924	-2 339 493
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	318 013	620 420
Szállítók állományváltozása	-2 046 063	-89 773
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	-717 241	618 256
Fizetett nyereségadó	-200 213	-198 060
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	5 004 216	5 033 455
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-3 586 900	-8 648 993
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	213 605	439 030
Leányvállalatok értékesítése	100	100
Kapott kamat	77 426	73 736
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-3 295 770	-8 136 127
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	1 305 750	15 167 540
Hiteltörlesztés	-16 015 776	-12 449 891
Kötvénykibocsátás	18 136 170	0
Kapott támogatás	0	934 547
Fizetett osztalék	-1 568 165	-564 354
Fizetett kamat	-553 566	-554 556
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	1 304 413	2 533 286
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	3 012 859	-569 386
Pénzeszközök az év elején	2 089 823	3 013 001
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-572 342	-353 793
Pénzeszközök az év végén	4 530 341	2 089 823

7. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószáma: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a www.masterplastgroup.com.

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

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („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 cégbírószági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

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

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2019-ben 1 099 fő (2018: 919 fő).

Csoport szinten számítva a 2019. év könyvvizsgálati díja: 141 056 EUR (2018: 130 529 EUR).

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 460 127 900,-Ft (2018: 1 460 127 900,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 503 939 EUR (2018: 5 503 939 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

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:

Tulajdonos neve	2019	2018
Tibor Dávid	454 805 700 Ft	476 707 600 Ft
Ács Balázs	387 725 900 Ft	409 627 800 Ft
OTP Alapkezelő	93 518 400 Ft	97 872 700 Ft
LPH Kft., SOH Kft.	77 967 600 Ft	77 967 600 Ft
Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	424 844 100 Ft	393 384 100 Ft
Visszavásárolt részvények	17 879 800 Ft	1 181 700 Ft
Összesen:	1 460 127 900 Ft (5 503 939 EUR)	1 460 127 900 Ft (5 503 939 EUR)

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

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2019	2018	-
Tibor Dávid	4 548 057	4 767 076	szavazat
Ács Balázs	3 877 259	4 096 278	szavazat
OTP Alapkezelő	935 184	978 727	szavazat
LPH Kft., SOH Kft.	779 676	779 676	szavazat
Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	4 248 441	3 933 841	szavazat
Összesen	14 422 481	14 589 462	szavazat

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

Az Igazgató Tanács tagjai:

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

Az Audit Bizottság tagjai:

Dr. Martin Hajdu György
Kazár András
Dirk Theuns

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A cégcsoport tevékenysége:

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

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

A Csoport két fő tevékenysége:

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

Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés:

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

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

Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása:

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

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítás, amelyek

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

Értékesített termékek:

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékos-ságot támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és száraz-építészeti területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoporthoz kínál termékeket és megoldásokat:

- homlokzati hőszigetelő rendszer
- tetőfóliák és tető elemek
- szárazépítészeti rendszerek
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek
- ipari alkalmazások

8. Számviteli politika

8.1. A beszámoló készítés alapja

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

8.2. Változások a számviteli politikában

A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

A Csoport/Társaság által 2019. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok 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 léptek hatályba. Az IFRS 16 azon elveket ismerteti mind a lízingbeadó, mind a lízingbevevő részéről, amelyek a megjelenítésben, értékelésben, bemutatásban és közzétételben segítenek a lízingszerződéshez kapcsolódóan. Az új standard előírja a lízingbevevő számára, hogy a legtöbb lízinget a pénzügyi kimutatásaikban ismerjék el. A lízingbevevőknek bizonyos kivételekkel egységes elszámolási modellt kell alkalmazniuk az összes lízingre. A lízingbeadók számára az elszámolás lényegesen nem változott.

A Csoport megvizsgálta a standard alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak. A Csoport az új sztenderd alkalmazását a módosított visszamenőleges áttérési eljárással végezte és a 2019. december 31-re végződött év összehasonlítható adatait nem módosította

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A módosítás 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban lép hatályba, de korábbi alkalmazás megengedett. A módosítások a társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő tartós befektetések, különösen melyek a nettó befektetések részét képezik, értékelését szabályozzák abban az értelemben, hogy az IFRS 9, IAS 28 vagy a két standard kombinációját szükséges alkalmazni. A módosítások egyértelművé teszik, hogy a gazdálkodó egység az IFRS 9 standardot alkalmazza az IAS 28 alkalmazása előtt, olyan tartós befektetésekre, amelyekre a 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. Az EU még nem hagyta jóvá a módosításokat.

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

8.3. Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- IFRS 17 – Biztosítási szerződések (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

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

- IFRS 3 – Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

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

- IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása és IAS 8 – Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Jelentőségi szint meghatározása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

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

- IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok, IAS 39 - Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés és IFRS 7 - Pénzügyi instrumentumok: Közzététel módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

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

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

8.4. Konzolidált éves beszámoló

8.4.1 Leányvállalatok konszolidációja

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

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

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

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

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

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

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

Leányvállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad %		Szavazati arány (%)	
				2019	2018	2019	2018
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem EPS és üvegszövet gyártás	100838195	100%	100%	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80.04%	80.04%	80.04%	80.04%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (1)	Észak-Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast Österreich GmBH (2)	Ausztria	Építőanyag nagykereskedelem	ATU63262935	0%	100%	0%	100%
ICS Masterplast Construct S.r.l. (3) (4)	Moldávia	Építőanyag nagykereskedelem	1008600021309	0%	100%	100%	100%

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

(2) A vállalat 2019. június 6-án értékesítésre került

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

(4) A vállalat 2019. április 29-én bezárásra került

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

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

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

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

8.4.2 Társult vállalatok konszolidációja

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

A Csoport társult vállalkozásai:

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2019	2018	2019	2018
Tulajdonosok: Császár Zsolt (80%), Masterplast Nyrt							
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%
Tulajdonosok: Sinkó Zsolt és dr. Lakatos Marcell együttesen (76%), Masterplast Nyrt							
T-CELL Plasztik Kft. (1)	Magyarország	EPS gyártás	24648378-2-09	24%	0%	24%	0%

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

8.5. Devizaműveletek

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

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

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

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

Leányvállalat neve	Ország	2019	2018
Masterplast Nyrt.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
MasterPlast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	MKD	MKD
OOO Masterplast RUS	Oroszország	RUB	RUB
MP Green Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast Österreich GmbH	Ausztria	EUR	EUR
ICS Masterplast Construct S.r.l	Moldávia	MDL	MDL

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

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

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

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

8.6. Immateriális javak

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

8.7. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, 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 Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

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

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

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.

8.8. Eszközök értékvesztése

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

8.9. Készletek

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

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

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

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

8.10. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

8.10.1 Pénzügyi eszközök besorolása

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

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

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

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

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát beszedje
- 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 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
- 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. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőke-instrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

8.10.2 Pénzügyi eszközök értékelése

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket – a jelentős finanszírozási komponens 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 komponens nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság.

8.10.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

8.10.4 Adott kölcsönök

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

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

8.10.5 Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a Társaság azon követeléseit képviselik, amelyek neki feltétel nélkül járnak az IFRS 15 szerint elszámolt szolgáltatásnyújtás, illetve termékértékesítés ellenértékéért, és amelyek kifizetése kizárólag az idő múlásával válik esedékessé. A Társaság vevőköveteléseit jelentős finanszírozási 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 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.

8.10.6 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

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

8.10.7 Befektetések

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

8.10.8 Származékos pénzügyi instrumentumok

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

8.11. Visszavásárolt saját részvények

A saját részvények a saját tőkét csökkentő tételként kerülnek elszámolásra.

8.12. Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbség a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, IFRS szerint készített éves beszámolója szolgál.

8.13. Átváltási tartalék

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

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

8.14. Szállítói és egyéb kötelezettségek

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

8.15. Céltartalékok

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékot:

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

8.16. Nyugdíjjárulék

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

8.17. Üzleti tevékenység eredménye

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

8.18. Lízingek

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

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

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

A Csoport, mint lízingbevevő:

A Csoport a 2019. január 1-én kezdődő üzleti évében alkalmazta először az IFRS 16 Lízingek számviteli szentendert.

A Csoport szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy a szerződés lízing szerződés-e, vagy tartalmaz-e lízing elemet. Vagyis, a szerződés biztosít-e jogot egy azonosított eszköz egy adott ideig tartó ellenérték ellenében történő felhasználására és ellenőrzésére. A Csoport az összes lízingre egységes megjelenítési és értékelési megközelítést alkalmaz, kivéve a rövid lejáratú és a kis értékű eszközök lízingjét. A Csoport a fizetendő lízingdíjakat lízing kötelezettségként és az mögöttes eszköz használatának értékét használatijog eszközként jeleníti meg.

A Csoport a használatijog eszközt a lízing kezdetének dátumán jeleníti meg a könyveiben (azaz azon a napon, amikor a mögöttes eszköz készen áll a használatra). A használatijog eszközöket bekerülési értéken jeleníti meg, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt értékvesztéssel, valamint módosítva a lízingkötelezettség újraértékeléséből következő változással. A használatijog eszköz bekerülési értéke tartalmazza a felvett lízingkötelezettség értékét, a kezdetkor felmerült közvetlen költségeket, valamint a kezdő időpontban vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, és levonva a kapott lízingösztönzőket. A használatijog eszközökre lineárisan számolja el az értékcsökkenést a lízing időtartamával párhuzamosan.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A lízingkötelezettség bekerülési értéke a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak összegének a lízing kezdetének napjára számított jelenértéke. A lízingdíj tartalmazza a fix lízingdíjakat (beleértve a lényegileg fix lízingdíjakat) levonva a kapott lízingösztönzőket, az indextől vagy a kamatlábtól függő változó lízingdíjakat, valamint a maradványérték-garanciák alapján várhatóan fizetendő összegeket. A lízingdíjak tartalmazzák a vételi opció lehívási árát, amennyiben észszerűen valószínű az opció lehívása, valamint a lízing megszüntetése kapcsán fizetendő díjakat, amennyiben a lízing futamideje az felmondási opció lehívásának figyelembevételével lett meghatározva. A nem indextől, vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak abban az időszakban kerülnek elszámolásra (kivéve, ha készletek előállításával kapcsolatban merültek fel), amikor a fizetést kiváltó esemény bekövetkezett, vagy körülmény teljesült.

A lízingkötelezettség jelenértékének kiszámítása során a Csoport a lízing kezdetének napján érvényes inkrementális kamatlábával számol, mivel a lízingbe beépített kamatláb nem határozható meg könnyen. A lízing kezdetének napját követően a kötelezettség összegét növeli az elszámolt kamat, míg a teljesített lízingdíjak csökkentik. Ezekon kívül a lízingkötelezettséget újraértékeljük változás esetén, ha változik a lízing futamideje, vagy a lízingdíj (pl.: egy index, vagy egy kamatláb változása miatt megváltozik a jövőben fizetendő lízingdíjak mértéke), vagy megváltozik a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció lehívásának a megítélése.

A Csoport lízing kötelezettségeit a lejáratuktól függően mutatjuk be a Hosszú lejáratú kötelezettségek és a Rövid lejáratú kötelezettségek között.

A Csoport valamennyi lízing szerződése esetén alkalmazza a Rövid lejáratú lízingek kivételét függetlenül attól, hogy a mögöttes eszköz melyik használatijog eszköz kategóriába tartozik (azok a lízingek, melyek futamideje 12 hónap, vagy ennél kevesebb a lízing kezdő napjától számítva, és nem tartalmaznak vásárlási opciót).

A Csoport szintén alkalmazza a kis értékű eszközökre vonatkozó kivételt a kis értékű lízingelt eszközei esetén. A rövid lejáratú lízingek és a kis értékű lízingek költségként kerülnek elszámolásra lineárisan a lízing futamideje alatt.

8.19. Osztalék

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

8.20. Állami támogatások

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

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

8.21. Bevételek elszámolása

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

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

8.22. Kutatási költségek

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

8.23. Hitelfelvételi költségek

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

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

8.24. Nyereségadók

Tárgyévi adó:

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

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

Halasztott adó:

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

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

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

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

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

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

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

8.25. Egy részvényre jutó eredmény számítása

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

8.26. Mérlegen kívüli tételek

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

8.27. Szegmens jelentés

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

9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések

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

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

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

9.2. Követelések értékvesztése

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

9.3. A pénztermelő egységek meghatározása

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

9.4. Céltartalékok

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

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

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

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

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

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	852 944	22 269 285	22 685 145	3 267 134	48 221 564	49 074 508
Növekedés	35 000	748 628	4 562 561	0	5 311 189	5 346 189
Csökkenés	-84 711		-805 155	-1 330 924	-2 136 079	-2 220 790
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-19 870	-259 199	-36 734	112 622	-183 311	-203 181
Záró bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	645 916	4 479 770	8 185 540	101 621	12 766 931	13 412 847
Növekedés	39 129	555 808	1 490 120	0	2 045 928	2 085 057
Csökkenés	-76 309	0	-676 392	0	-676 392	-752 701
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-16 049	-78 361	-58 494	20 354	-116 501	-132 550
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Nyitó nettó érték	207 028	17 789 515	14 499 605	3 165 513	35 454 633	35 661 661
Záró nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073

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

A Masterplast Csoportnak nincs meghatározatlan 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 Masterplast Nyrt., Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft. és Masterplast International Kft. tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Eszközök záró állománya	2019	2018
Eszközök záró állománya	8 701 609	7 872 857

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

A 2019-as évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrainai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság.

A kalkulációk alapján a 2019. üzleti évben további értékvesztés nem került elszámolásra. A 2018. üzleti évben a belpolitikai és ingatlanpiaci helyzet javulásából adódóan valamint a hívnyva további erősödése miatt az ingatlanra korábban elszámolt értékvesztést - független szakértő által végzett értékbecslés alapján - a Társaság visszaírta. A visszaírás értéke 1 200 000 UAH (38e EUR) értékkel.

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

Az ukrainai beruházásának értéke 2019. december 31-én 19,9 millió UAH (762e EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 326 964	471 034
Gépek berendezések	3 493 786	133 503
Egyéb	4 127 439	157 716
Összesen	19 948 189	762 254

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

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

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

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

Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:

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

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

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 300 000	26 964	0.2%
Gépek berendezések	3 493 786	1 468 488	2 025 298	58.0%
Egyéb	4 127 439	1 066 572	3 060 867	74.2%
Összesen	19 948 189	14 835 060	5 113 128	25.6%

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

A Társaság 5 113 128 UAH (195 381 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2018-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	471 034	470 004	1 030	0.2%
Gépek berendezések	133 503	56 113	77 390	58.0%
Egyéb	157 716	40 756	116 961	74.2%
Összesen	762 254	566 873	195 381	25.6%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2018. évi záró árfolyamon: 161 ezer euró).

Az ukrán beruházás 2018-as beszámolóban szereplő adatai:

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

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

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	388 741	387 890	850	0.2%
Gépek berendezések	110 179	45 972	64 207	58.3%
Egyéb	166 572	39 364	127 208	76.4%
Összesen	665 492	473 226	192 266	28.9%

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

11. Lízing keretében átvett eszközök

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

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

Lízingelt eszközök értékei	2019	2018
Bruttó érték	2 262 183	2 012 225
Halmazott értékcsökkenés	665 230	552 583
Nettó érték	1 596 953	1 459 642

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

Az alábbi tábla mutatja a lízingkötelezettségek értékét és mozgását a 2019. december 31-re végződő évben:

Lízing mozgástábla	2019
2019. január 01-én (első alkalmazás)	863 921
Növekedés	415 446
Elszámolt kamat	-24 387
Kifizetések	-392 507
Lízing kötelezettség átértékelése	-20 894
2019. december 31-én	841 579
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	289 975
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	551 604

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

Lízing kötelezettségek	2019	2018
Éven belül esedékes	289 975	289 284
2-5 év között esedékes	551 604	574 638
Nettó érték	841 579	863 922

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2019	2018
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	301 710	301 347
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	563 570	587 783
Minimális lízing kifizetések	865 279	889 131
Finanszírozási költségek	-23 700	-25 208
Nettó érték	841 579	863 922

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét valamint a bianco ígérvény.

12. Részesedések társult vállalkozásban

Masterprofil Kft.

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

T-Cell Plasztik Kft.

A Társaság 2019. június 3-án 24%-os tulajdonrészt szerzett a T-CELL Plasztik Korlátolt Felelősségű Társaságban. A szerzett részesedés vételára 99.840e HUF (302 069 EUR), amely teljes egészében kifizetésre került. A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen. A Vállalat konszolidálása részesedés értékelés (equity módszer) alapján történik az eredménnyel szemben.

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

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2019
Nyitó	33 775
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-11 769
Növekedés	302 069
Átfogó jövedelem	-3 238
Záró*	320 837

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

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

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

13. Készletek

Készlet típusa	2019			2018		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	2 640 856	0	2 640 856	1 894 176	0	1 894 176
Befejezetlen és félkész termékek	1 740 936	0	1 740 936	858 805	0	858 805
Alap, segéd és üzemanyagok	2 104 919	0	2 104 919	2 933 651	0	2 933 651
Kereskedelmi áruk	14 815 061	-44 977	14 770 083	17 496 686	-123 395	17 373 291
Összesen	21 301 772	-44 977	21 256 794	23 183 318	-123 395	23 059 923

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

Készlet értékvesztés 2019	EUR
Nyitó	123 395
Átszámítási különbözet	136
Elszámolt értékvesztés	-3 892
Visszaírt értékvesztés	-74 662
Záró	44 977

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

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

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

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

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

Értékesítés önköltsége	2019	2018
Értékesítés önköltsége	86 201 877	77 444 944

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

Készletek záróállománya	2019	2018
Készletek záróállománya	8 083 321	7 556 651

14. Vevők

Vevők	2019	2018
Vevőkövetelések	15 401 943	13 447 036
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-930 535	-993 712
Összesen	14 471 408	12 453 324

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 49 nap (2018-ban: 47 nap).
A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

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

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535
Összesen	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535

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

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

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

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2019			2018		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	8 752 250	0	8 752 250	7 994 511	0	7 994 511
0-60 napja esedékes	5 099 712	0	5 099 712	3 702 364	0	3 702 364
61-90 napja esedékes	288 183	0	288 183	347 668	0	347 668
91-180 napja esedékes	380 557	94 533	286 024	415 531	100 044	315 487
181-360 napja esedékes	89 200	43 961	45 239	98 341	46 522	51 819
360 napon túl esedékes	792 041	792 041	0	888 621	847 146	41 475
Összesen	15 401 943	930 535	14 471 408	13 447 036	993 712	12 453 324

15. Egyéb forgóeszközök

Egyéb forgóeszközök	2019	2018
Adott előlegek	169 401	78 527
Váltó követelések és csekkek	303 559	284 638
Egyéb követelések	989 387	1 104 554
Beszállítói bónusz	487 068	446 633
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-378 254	-362 790
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 759	20 739
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	191 509	200 712
Összesen	1 767 428	1 773 013

16. Pénzeszközök

Pénzeszközök	2019	2018
Készpénz	34 155	39 830
Bankbetétek	4 496 186	2 049 993
Összesen	4 530 341	2 089 823

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

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

17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2019

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatelszámolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 826 020	235 502	2 367 271	223 247	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterfoam Kft.*	TCF-DK-77/2017	devizakölcsön	EUR	1,75% p.a., min EUR CIRR	6 havonta	875 076	250 076	625 000	0	Árbevétel bankhoz csatolása, kézfizető készesség	Beszámítható jog - árbevétel + kézfizető kezes az MP Kft.
Masterplast International Kft.	TCF-DK-76/2017	devizakölcsön	EUR	1,75 % p.a., min EUR CIRR	6 havonta	840 000	240 000	600 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékakul jelzálogjoggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti.
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	71 744	39 131	32 613	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetén a biztosítékoknak számításba vétel a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, elbírás csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast YU D.o.o.*	00-422-0001389.6	áthidaló hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	700 000	700 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast s.r.o.	-	finanszírozási	EUR	3,26% p.a.	havi	20 300	4 830	15 470	0	jelzálog	-
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						5 333 140	1 469 539	3 640 354	223 247		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 410 733	2 410 733	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	449 336	449 336	0	0	jelzálog	-
Masterplast Nyrt.	F-50/2017	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1%	havi	1 523 013	1 523 013	0	0	-	-
Folyószámla hitelek összesen						4 383 082	4 383 082	0	0		
Hitelek összesen						9 716 222	5 852 621	3 640 354	223 247		

(1) A 2019.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

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

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

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

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

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2018

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

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

* Rulirozó hitel, a betörlesztett összeg azonnal újra felhasználhatóvá válik

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

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

A Csoport hitel kitétsége három bankhoz kapcsolódik.

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

18. Tartozások kötvénykibocsátásból

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 ugyanakkora összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. Az eltérő devizában nyilvántartott tranzakciókból 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.

19. 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	2018
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	41 268	43 566
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	250 655	265 231
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	14 460	14 866
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	12 033	13 136
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	680 996	761 580
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	3 213 713	3 728 512
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	2 884	2 964
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	124 957	136 551
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas-épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	33 043	35 235
Összesen:			4 374 009	5 001 641
Rövid lejáratú rész:			625 658	933 723
Hosszú lejáratú rész:			3 748 351	4 067 918

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

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

20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2019	2018
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	551 604	574 637
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	143 163	146 715
Összesen	694 767	721 352

21. Céltartalékok

2019	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadságra	69 967	2 776	92 247	69 967	0	95 023
Bónuszra képzett	0	0	0	0	0	0
Jutalékra képzett	13 526	-369	25 876	13 526	0	25 507
Egyéb	103 451	-1 172	6 879	7 929	2 935	98 294
Összesen	186 944	1 235	125 002	91 422	2 935	218 824
2018	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadságra	43 139	-250	52 395	22 911	2 407	69 967
Bónuszra képzett	102	0	0	102	0	0
Jutalékra képzett	10 336	0	13 525	7 707	2 628	13 526
Egyéb	34 868	72	75 445	6 934	0	103 451
Összesen	88 445	-178	141 365	37 654	5 035	186 944

22. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejáratú szerkezete a következő:

Szállítók	2019	2018
Nem esedékes	9 259 865	10 069 532
0-60 napja esedékes	1 300 912	1 169 143
61-90 napja esedékes	34 559	644 635
91-180 napja esedékes	70 379	582 709
180 napon túl esedékes	62 061	307 820
Összesen	10 727 776	12 773 839

23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2019	2018
Kapott előlegek	57 686	49 154
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	1 015 823	841 465
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	292 745	208 179
Vevőknek fizetendő bónusz	1 122 589	886 115
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 085	13 196
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	217 282	270 848
Összesen	2 710 210	2 268 957

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

24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2019	2018
Anyagköltség	31 395 482	29 101 027
Igénybe vett szolgáltatások	5 236 946	5 569 786
Eladott áruk beszerzési értéke	51 229 270	44 541 222
Pénzügyi rendezéshez kapcsolódó kapott engedmény (skontó)	-52 175	-7 062
Utólag kapott engedmény	-1 983	-2 061
Összesen	87 807 539	79 202 911

25. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2019	2018
Béreköltség	10 816 467	8 918 488
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 135 681	956 354
Bérfelrakások	2 074 776	1 672 940
Összesen	14 026 924	11 547 782

26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Egyéb bevételek, ráfordítások	2019	2018
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	75 360	-121 212
Leltárhány, selejt	-159 806	-342 245
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	66 531	-129 816
Adók, illetékek	-223 457	-248 648
Hitelezési veszteség	-193 612	-126 202
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	624 711	448 292
Céltartalék	-30 645	-98 676
Egyéb	60 350	39 749
Összesen	219 432	-578 758

27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés

Egyéb pénzügyi műveletek	2019	2018
Árfolyam nyereség (veszteség)	751 621	-213 714
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	-198 729	199 436
Egyéb	18 770	0
Összesen	571 662	-14 278

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

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2018. és 2019. év végén.

Megnevezés	Lejárat / lezárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2019	Valós érték 2018
Határidős euró eladás dollárért 1.1824 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1693 USD/EUR árfolyamon)	2019.05.15	USD	500 000	0	5 607
Határidős euró eladás dollárért 1.18 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1667 USD/EUR árfolyamon)	2019.04.17	USD	500 000	0	5 703
Határidős euró eladás dollárért 1.1766 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1632 USD/EUR árfolyamon)	2019.03.13	USD	500 000	0	5 751
Határidős euró eladás dollárért 1.1745 USD/EUR árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.1608 HUF/EUR árfolyamon)	2019.02.13	USD	500 000	0	5 920
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3114EUR/PLN árfolyamon)	2019.01.09	PLN	133 654	0	86
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3082EUR/PLN árfolyamon)	2019.01.16	PLN	133 554	0	63
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3183EUR/PLN árfolyamon)	2019.01.23	PLN	86 366	0	87
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2933USD/PLN árfolyamon)	2019.02.14	PLN	167 905	0	-57
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2923USD/PLN árfolyamon)	2019.02.21	PLN	141 645	0	-55
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2964USD/PLN árfolyamon)	2019.02.26	PLN	150 373	0	-26
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2995 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2883USD/PLN árfolyamon)	2019.03.06	PLN	192 974	0	-117
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3735 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	139 952	-842	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3729 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	135 560	-811	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3689 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	117 960	-681	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.4166 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 830	-1 780	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3792 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	218 960	-1 341	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3588 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	174 352	-861	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3571 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	161 213	-782	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2708 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3358 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 716	-305	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3231 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 462	-246	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3219 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	64 829	-180	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2773 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2932 EUR/PLN árfolyamon)	2020.03.16	PLN	85 864	-74	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.3818 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3168 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 336	305	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.5596 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.408 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 400	1 780	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.362 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3096 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 192	246	0
EUR/HUF deviza csereügylet 330,52 árfolyamon (kötési árfolyamon: 329 HUF/EUR árfolyamon)	2026.12.16	HUF	6 022 801 800	-84 189	0
Összesen				-89 761	23 021
Ebből egyéb pénzügyi követelés				2 331	23 275
Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)				-92 092	-255

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

A derivatív ügyletek értékelését 2019-ben és 2018-ban a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

Valós érték hierarchia	2019		2018	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
Pénzügyi eszközök				
Deviza származékos ügyletek	2 331	2 331	23 275	23 275
Összesen	2 331	2 331	23 275	23 275
Pénzügyi kötelezettségek				
Deviza származékos ügyletek	92 092	92 092	255	255
Összesen	92 092	92 092	255	255

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2019. és 2018. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Vevők	14 471 408	12 453 324	14 471 408	12 453 324
Adókövetelés	784 089	1 075 573	784 089	1 075 573
Egyéb pénzügyi követelések	2 331	23 275	2 331	23 275
Pénzeszközök	4 530 341	2 089 823	4 530 341	2 089 823
Összesen	19 788 169	15 641 995	19 788 169	15 641 995
Hosszú lejáratú hitelek	3 863 601	6 050 695	3 863 601	6 050 695
Tartozások kötvénykibocsátásból	18 136 170	0	18 136 170	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	694 767	721 352	694 767	721 352
Adókötelezettségek	1 047 445	641 013	1 047 445	641 013
Rövid lejáratú hitelek	5 852 621	18 375 553	5 852 621	18 375 553
Szállítók	10 727 776	12 773 839	10 727 776	12 773 839
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	289 975	289 284	289 975	289 284
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	92 092	255	92 092	255
Összesen	40 704 447	38 851 991	40 704 447	38 851 991

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

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

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

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

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

Diszkontálatlan cash-flow 2019	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 825 621	3 640 354	223 247
Teljes hitelállomány kamatai	285 920	744 883	7 637
Diszkontálatlan cash-flow	6 111 541	4 385 237	230 884

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

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

28. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

Adókövetelés és adókötelezettség	2019	2018
Adókövetelés	784 089	1 075 573
Adókötelezettség	-1 047 445	-641 013
Összesen	-263 356	434 560

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

Nyereségadó	2019	2018
Tárgyévi nyereségadó	596 753	405 753
Halasztott nyereségadó	-33 800	-106 699
Összesen	562 953	299 054

A Csoportot az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

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

Átlagos adókulcs	2019	2018
Átlagos adókulcs	12,2%	11,2%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Halasztott adó év végi egyenlege	2019	2018
Tárgyi eszközök	-163 805	-205 848
Készlet	56 635	86 895
Céltartalék	1 782	14 239
Követelések	168 301	182 391
Fejlesztési tartalék	0	-13 996
Elhatárolt veszteség	32 556	36 677
Konszolidáció miatti halasztott adó módosítások	0	0
Egyéb	1 059	21 696
Halasztott adó nettó záró állománya	96 528	122 054
Ebből halasztott adó követelés	362 248	303 568
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	-265 720	-181 514

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

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

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2019	2018
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	5 325 871	3 624 917
Aktuális átlag adókulcs	12.2%	11,2%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	649 756	405 991
Meg nem forduló eltérések	-10 402	3 025
Eltérő adókulcsok hatása	-40 788	-1 613
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	0	0
Korábbi években felvett halasztott adóeszköz leírása	0	0
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	-3 085	-108 349
Egyéb	-32 528	0
Eltérések összesen	-86 803	-106 937
Tényleges társasági adórátfordítás összesen	562 953	299 054
Tényleges adókulcs	10.6%	8,2%

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

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2019	2018	Felhasználhatóság
ICS Masterplast Construct SRL	0	33 419	Nincs meghatározott időpont
Masterplast Österreich	0	886 496	Az elhatárolt veszteség korlátlanul átvihető, azonban az adott évi esetleges pozitív adóalap maximum 75%-áig használható fel
Masterplast Romania	585 868	469 435	Keletkezésétől 7 évig használható fel
Masterplast SK	34 795	34 795	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast Nyrt.	0	0	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Masterplast International Kft.	0	0	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Mastermesh Kft.	0	0	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Összesen	620 663	1 424 145	

29. Részvényekre eső eredmény

EPS mutató	2019	2018
Részvényesek között felosztható eredmény	4 572 942	3 283 382
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 488 851	14 554 127
Egy részvényre jutó eredmény	0,32	0,23

Hígított EPS mutató	2019	2018
Részvényesek között felosztható eredmény	4 572 942	3 283 382
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 488 851	14 554 127
Egy részvényre jutó hígított eredmény	0,32	0,23

A Társaságnak 2019-ben és 2018-ban sem voltak le nem hívott részvényopciói, amelynek hígító hatása lenne, így az egy részvényre jutó eredmény megegyezik az egy részvényre jutó hígított eredménnyel.

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

30. Szegmensek

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

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

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

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

2019	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	106 859 252	0	244 989	0	107 104 241
Szegmensek közti árbevétel	0	32 912 489	2 685 449	-35 597 938	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-94 013 398	-26 906 016	-2 486 063	35 597 938	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	-6 861 156	-5 780 220	-1 385 548	0	-14 026 924
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 051 031	-762 761	-271 265	0	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	251 108	1 586 857	0	0	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-15 810	458 418	-223 176	0	219 432
EBITDA	6 219 996	2 271 528	-1 164 349	0	7 327 175
EBITDA %	5,8%	6,9%	-39,7%	0	6,8%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 168 965	1 508 767	-1 435 614	0	5 242 118
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,8%	4,6%	-49,0%	0	4,9%
Kamatbevétel	75 322	2 011	93	0	77 426
Kamatköltség	-325 632	-156 251	-71 683	0	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	350 332	60 047	161 283	0	571 662
Pénzügyi eredmény	100 022	-94 193	89 693	0	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-11 769	0	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	5 269 131	1 414 574	-1 357 834	0	5 325 871
Nyereségadó	-454 711	-20 160	-88 082		-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 814 420	1 394 414	-1 445 916	0	4 762 918
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	10 968 873	19 676 638	6 547 886	0	37 193 397
Készletek	14 999 145	6 257 649	0	0	21 256 794
Vevők	13 778 716	577 018	115 673	0	14 471 408
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	648 079	3 215 522	0	0	3 863 601
Halasztott bevételek	452 805	3 921 204	0	0	4 374 009
Rövid lejáratú hitelek/OVD	-2 473 299	8 325 920	0	0	5 852 621
Szállítók	10 547 040	256 174	-75 439	0	10 727 776

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

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

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

31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):

Árbevétel országoként	2019	2018
Magyarország	42 629	35 447
Export	17 324	15 708
Románia	12 044	11 485
Szerbia	9 236	9 329
Ukrajna	8 912	7 893
Lengyelország	6 834	7 327
Szlovákia	4 759	4 712
Horvátország	3 811	3 782
Észak-Macedónia	1 555	1 656
Összesen	107 104	97 340

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

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

2019	Összesen	Ingatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	11 099	10 618	160	321	0
Románia	3 616	3 611	5	0	0
Szerbia	20 224	20 203	21	0	0
Horvátország	402	402	0	0	0
Ukrajna	1 259	1 254	5	0	0
Szlovákia	399	399	0	0	0
Lengyelország	393	393	0	0	0
Észak-Macedónia	313	313	0	0	0
Összesen	37 705	37 193	191	321	0

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

33. Tranzakciók kapcsolt felekkel

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

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft. (névváltozás előtt Kheiron Kft.) és a Tibor Di Transilvania Srl, valamint a Primoinvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.). A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított szállítói forgalma 2019. évben 866 EUR, 2018. évben 4 842 EUR volt. Vevői forgalma 2019. évben 0 EUR, 2018. évben 46 110 EUR. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A Csoport szállítói forgalma a társaságokkal a következőképpen alakult:

Szállító forgalom	2019	2018
Masterplast Nyrt.	866	4 842
Összesen	866	4 842

A Csoport vevői forgalma a társaságokkal a következőképpen alakult:

Vevő forgalom	2019	2018
Masterplast Kft.	0	46 110
Összesen	0	46 110

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2019-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 107 755 EUR, ezen a címen 2018-ban 971 572 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2019-ben és 2018-ban.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2019-ben kifizetett tiszteletdíj összege 26 141 EUR, 2018-ban kifizetett összege 25 592 EUR volt.

34. 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 tartalmaz.

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

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

35. Leányvállalati tulajdonrészek változása

35.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2019. évben:

ICS Masterplast Construct S.r.l

2019. április 29-én bezárásra került az ICS Masterplast Construct S.r.l moldáviai leányvállalat, mely 100%-ban a Masterplast Romania S.R.L. tulajdonában állt. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

Az ICS Masterplast Construct S.r.l zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. április 29.
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	0
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	428
Tartalékok	-428
Saját tőke	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	0

Masterplast Österreich GmbH

A Masterplast Nyrt. 2019. június 6-án értékesítette az osztrák leányvállalatában lévő 100%-os üzletrésztét. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Masterplast Österreich GmbH	Magánszemély	100%	35 000

A Masterplast Österreich GmbH zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. június 06.
FORGÓESZKÖZÖK	
Pénzeszközök	29 765
Forgóeszközök	29 765
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	29 765
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	798 262
Tartalékok	-768 497
Saját tőke	29 765
FORRÁSOK ÖSSZESEN	29 765

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

35.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2018. évben:

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

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

Az OOO Masterplast RUS zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2018. november 30.
FORGÓESZKÖZÖK	
Készletek	72 093
Vevők	54 814
Egyéb forgóeszközök	5 885
Pénzeszközök	36 214
Forgóeszközök	169 007
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	169 007
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	1 122 022
Tartalékok	-1 124 208
Saját tőke	-2 186
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	
Szállítók	155 511
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 682
Rövid lejáratú kötelezettségek	171 193
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	171 193
FORRÁSOK ÖSSZESEN	169 007

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

35.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2019. évben:

Nem történt.

35.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2018. évben:

Nem történt.

36. Kockázatok kezelése

36.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

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

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

Kamatkockázat

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

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2019	2018
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	95 522	-495 098
Kamat növekedése	-97 162	-244 262
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 640	-739 360
Adózás előtti eredmény	5 325 871	3 624 917
Kamat növekedése	-97 162	-244 262
Korrigált adózás előtti eredmény	5 228 709	3 380 655
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	95 522	-495 098
Kamatok csökkenése	97 162	244 262
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	192 684	-250 836
Adózás előtti eredmény	5 325 871	3 624 917
Kamat csökkenése	97 162	244 262
Korrigált adózás előtti eredmény	5 423 033	3 869 179

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

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

Árfolyamkockázat	2019	2018
Az EUR / HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	95 522	-495 098
Árfolyam növekedésének hatása	277 398	687 848
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	372 920	192 750
Adózás előtti eredmény	5 325 871	3 624 917
Árfolyam növekedésének hatása	277 398	687 848
Korrigált adózás előtti eredmény	5 603 269	4 312 765
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	95 522	-495 098
Árfolyam csökkenésének hatása	-277 398	-687 848
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-181 876	-1 182 946
Adózás előtti eredmény	5 325 871	3 624 917
Árfolyam csökkenésének hatása	-277 398	-687 848
Korrigált adózás előtti eredmény	5 048 473	2 937 069

36.2. Likviditási kockázat

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

A Csoport 2019. december 31-én mintegy 37 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket. A hitelkereteken felül a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 18,1 millió EUR névértékű kötvény nagyobb rugalmasságot biztosít a Csoport működéshez, mivel a rövid távú, valamint a magas finanszírozási költséggel felvett beruházási hiteleket a Társaság hosszú futamidejű, kedvező kamatozású finanszírozással váltotta ki.

A rendelkezésre álló hitelehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi stabilitást biztosítanak a Csoport stratégiai céljainak megvalósításához.

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

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

2019	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	301 710	563 570	0	865 280
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	0	0	0
Banki hitelek	5 852 621	3 640 354	223 247	9 716 222
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	9 068 085	9 068 085	18 136 170
Szállítók és egyéb kötelezettségek	10 727 776	143 163	0	10 870 939
Összesen	16 882 107	13 415 172	9 291 332	39 588 611

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

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

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki követelmények előírt mértékét, valamint teljesítésük 2019. december 31-i alakulását.

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	Előírt	Teljesített
	2019		2018	
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek - tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,99	≥1,00	1,14
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel+T-Cell Kft. nettó hitelállomány))	≥30%	42,12%	≥40%	41,95%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	4,89%	≥4,00%	4,60%
net debt (tartalmazza a T-Cell Kft. nettó hitelállományát is) /EBITDA	≤3,9	3,43	≤3,8	3,54

A Csoport 2019.12.31-én minden előírt mutatónak megfelelt.

36.3. Földrajzi terület kockázata

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

36.4. Ország kockázat

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

36.5. Árfolyamkockázat

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

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

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

36.6. Adó kockázat

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

36.7. Tőkekockázatok kezelése

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, megfelelő eredményesség mellett osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak. Az osztalék mértéke a tárgyévi adózott eredmény maximum 50%-a.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2018-ban emelt tőkét, s későbbi stratégiai terveinek megvalósításához a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a szállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmeket kívánja ellensúlyozni.

37. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A felmerült költségek alakulása:

Kutatási és fejlesztési költségek	2019	2018
Kutatási és fejlesztési költségek	0	286 986

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

38. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2019

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban résztvevő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magyar épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megújulás fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	128 408	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	128 408	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezéséig követő 2 teljes üzleti évből. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél- és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	166 247	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	166 247	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell fejlesznie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30,8%-a.	2024.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalati fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	759 421	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	759 421	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a teljes időszak (2019) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-H-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 472 770	2018.	Szerb Állam	2 472 770	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott beazonosított időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beállítványt kell szerződést kötni.	2024.12.31

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

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

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

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.3-09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a be-szállítói státusz megvédésére érdekében".	Masterfoam Kft.	116 152	2010.07.14 2011.05.13 2012.11.16	70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás	116 152	Nincs	2019. évi árbevétele a kifejlesztett termékből a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. A beszerzésre kerülő eszközök megőrzése a projekt befejezését követő 5 évben. Esélyegyenlőségi és fenntartási időszak szempontok teljesítése.	2017.02.28
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megújulásfejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	132 006	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	132 006	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétele növelése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2018.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szel és legrége diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	170 906	2018.09.30	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	170 906	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell felülmúlnie legkésőbb 2020.12.31-ig, mértéke a támogatás 30,8%-a.	2023.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	780 703	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	780 703	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekedésének vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2024.04.30
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-H-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 460 180	2018.	Szerb Állam	2 460 180	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott beazonosítatlan időre akik átlag keresete 75%-a a székely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek 10 új beállítással kell szerződést kötni.	2024.12.31

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

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

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

Bankgaranciák

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

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2019	2018
Masterfoam Kft.	Vám	30 255	31 103
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	786 639	780 727
Masterplast Romania	Bankgarancia	260 719	267 170
Masterplast Romania	Bankgarancia	82 991	85 044
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	2 000 000
Összesen		3 160 604	3 164 044

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

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 082 175 euró (9 951 341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza.

A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 260 719 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 82 991 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2019-es üzleti évben 3 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen körülbelül 513 ezer EUR ügyértékben.

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 102, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 687 ezer EUR ügyértékben.

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

40. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása

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

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

Az MRP Résztvevői 2019-ban 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 vonta be a Résztvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

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

41. Mérleg fordulónap utáni események

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- és járulékköltségeit (29 482 EUR) 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 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, készletoptimalizálással, 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 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.

42. 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.

43. Felelősségvállaló nyilatkozat

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

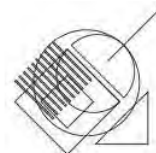
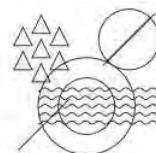
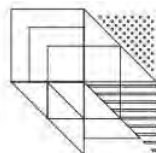
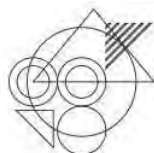
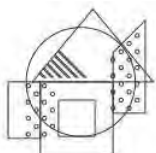
44. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

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

MASTERPLAST



ÉVES JELENTÉS 2020.



MASTERPLAST

NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2020. ÉVI ÉVES JELENTÉS

AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

Az éves jelentés kiadása mindig különleges és örömteli pillanat számomra. Ilyenkor mutathatjuk be átfogóan a munkánk eredményét és ilyenkor szólhatok is a vállalat befektetőihez. A 2020. tavaszán berobbant koronavírus járvány és annak nyomában elindult gyökeres változások alapjaiban változtatták meg az életünket, és élesben tesztelték a gazdasági élet résztvevőinek stabilitását és alkalmazkodó képességét. A Masterplast lendületben volt, stabil üzleti alapokkal és kiváló csapattal rendelkezve találta szemben magát a hirtelen kialakult globális krízishelyzettel.

Számunkra azonban ez az időszak a sok emberi és szakmai nehézség mellett új lehetőségeket is hozott. Az építőipar működése sehol sem lehetetlenült el, és bizonyíthattuk, hogy rendhagyó körülmények között is sikerre tudjuk vinni a vállalatunkat, amire büszkén emlékezhetünk majd vissza. A 2020-ban elért kiemelkedő üzleti eredmények és befektetői értékteremtés kapcsán joggal említhetünk szintlépést, ám az impozáns számadatok sem tudják visszaadni azt az érzést, amit mi itt belülről megéltünk és megélünk a mindennapokban.

Agilis szemlélet, gyors alkalmazkodás és gyors, de higgadt döntések kellettek a hullámok meglovaglásához és mi ezt tettük. Az elért szintlépés előbb a vállalaton belül következett be, a Masterplast Csapata egy emberként összezárt, mindenki tette a dolgát és közösen meneteltünk a céljaink felé. Nagy energiákat mozgósítva, elhivatottan és felelősen teljesítve értünk el kiváló eredményeket. Vállalatvezetőként ez az egyik legnagyobb dolog, hogy az ember egy ilyen csapat élén álljon, ezért erre természetesen nagyon büszke vagyok és gratulálok munkatársaimnak is a fantasztikus eredményekhez!

A Masterplast új évtizedbe lépése mozgalmasra és rekordoktól hangosra sikerült, amit természetesen egy cseppet sem bánunk. Gyártói hátterünkre és folyamatosan működő szolgáltatásainkra támaszkodva a vírushelyzetben is tovább bővítettük piaci részesedésünket az építőipari szegmensben, tavasszal pedig már újabb vezértermékünk, a diffúziós tetőfóliák gyártását is megkezdtük, majd egy hosszabb folyamat végén sikerült Németországban akvirálnunk egy professzionális gyártóegységet, amely építőipari membránok és egészségipari alapanyagok előállítására is képes. Az üzem megvásárlásával egy jelentős gyártói tudásbázist, és a német piacra jutás lehetőségét is megkaptuk. A piac hívó hangjára felelve a Masterplast azonnal beléphetett az egészségiparba és lefektethettük egy új iparági divízió alapjait a vállalatban. Közben a korábbi gyártási beruházásaink magas kihasználtság mellett termőre fordultak és a kedvező támogatási környezet további beruházások elindítását is lehetővé tette. Ennek köszönhetően még 2020-ban elindíhattunk két nagyléptékű beruházást, amelyek az előttünk álló évtized szempontjából is meghatározó jelentőségűek. 2030-ra az egészségipari divízió eredményessége elérheti az építőipari szegmens szintjét és megvalósul az a többlábon állás, ami tovább fokozza a Masterplast produktivitását és válságálló képességét.

A Masterplast immár mindkét iparágában nagyon jól pozicionált és az eredményes jövő alapjai biztosítottak. A klímaváltozás elleni harcban az épületek hőszigetelésén keresztül nagyon fontos feladatok várnak a szigetelőanyag iparra. Ezért a Masterplast célja, hogy építőipari piaci részesedését tovább növelje, fokozza gyártói tevékenységét és újabb hőszigetelési termékekben építsen fel saját termelési kapacitásokat. A klímaváltozás mellett egyre fontosabb szempont a környezetünk védelme, ezért a magyar építőiparban egyedülálló körforgásos gazdálkodási modellt megvalósító programot indítottunk el. A Hungarocell Zöld Program lényege, hogy a felhasználás során keletkező polisztirol maradékok visszagyűjtését megoldjuk és újra hőszigetelő anyagot állítunk elő belőle. Bizunk abban, hogy a jövőben a vásárlói döntésekben is felértékelődnek a környezetvédelmi szempontok, ami támogatja az újrahasznosítható termékmegoldások kifejlesztését.

Emellett az egészségiparban is nagyon ígéretes helyzetbe kerültünk, amely megítélésünk szerint a következő évtized egyik gazdasági húzóágazata lehet. A koronavírus válság ugyanis elindított egy nagy modernizációs hullámot is az egészségiparban, amely számos új egészségügyi egyéni védőeszköz és izolációs termék megszületését és elterjedését elősegítette. Megkezdődött az ágazat átalakulása, ami a vírus lecsengése után is bővülő piaci környezetet és folyamatosan fenntartható növekedést eredményezhet az egészségipari szegmensben. A Masterplast célja, hogy mind az alapanyagok, mind a késztermékek gyártójaként részt vegyen ebben az átalakulásban és az egészségiparban is jelentős európai piaci szereplővé fejlődjünk a következő években.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2020. a befektetői értékteremtésben is kiemelkedő volt. A megvalósított akvizíciók és az elindított beruházások révén komoly perspektívák nyíltak előttünk és számottevően nőtt a vállalat eszközértéke is. A Masterplast részvényárfolyamában bekövetkezett markáns növekedés jó visszajelzést ad a munkánkra és tükrözi a válságálló képességünk értékét. Azonban az eredményességben elért szintlépés, az építőipari pozícióink és egészségipari törekvéseink, valamint a középtávú vízióink ismeretében úgy vélem, hogy továbbra is minden adott a dinamikus fejlődéshez. Tartsanak velünk a Masterplast izgalmas tőzsdei sztorijának folytatásában is!



Tibor Dávid

az Igazgatótanács elnöke

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Masterplast, Csoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 9 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív leányvállalattal, ahol 5 telephelyen több gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérnyújtás) biztosítják, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

2020. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Tulajdonosi hányad	Szavazati arány
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	50%	100%
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	100%	100%
<i>Közvetett kapcsolat:</i>			
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	90%	90%
<i>A Csoport társult vállalkozása:</i>			
Masterprofil Kft.	Magyarország	20%	20%
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	24%	24%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok

A Masterplast 2020. május 21. napján meghirdetett németországi üzemegység megvásárlásáról szóló megállapodással kapcsolatban, 2020. június 4. napján megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban. Az operatív működést 2020. július 1. napjával kezdte meg a vállalat, az egészségügy és az építőipar részére speciális flizeket és többretegű membránokat gyártó ascherslebeni üzemegységében.

A Társaság - 2020. július 1. napján kötött üzletrész adásvételi szerződés útján - 100%-os üzletrészt szerzett a Fidelis BAU Építőipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságban. Az üzletrész vételára 100 millió

forint fix összegből, és a Fidelis BAU Kft. 2020. I. félévi mérlegén alapuló eszközök és kötelezettségek nettó könyv szerinti értékének összegéből tevődik össze. A teljes vételár értéke 114,9 millió forint. Az akvizíció tervezett megtérülése 7 év. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósított meg.

Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív piaci környezetben a Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal múlta felül az előző éves bázist. Kihasnálva a kedvező iparági trendet, a piaci beágyazottságot, valamint az egészségipari növekvő keresletet, értékben a német és a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés az egészségügyi termékek, valamint a tetőfóliák tekintetében történt. Növekedett a Csoport kereskedelmi árrése és emelkedett a termelési kibocsátás 2020-ban. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai, s szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja, csakúgy, mint az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszakkal összehasonlítva. A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni 2020. évi eredménye 1 676 ezer euróval (35%) haladta meg a bázis időszak nyereségét

ÖSSZEFOGLALÓ

- A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörüzetet, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel ösztönzően hatott az építőipari ágazatra, azonban éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. Romániában is vegyes kép jellemezte az építőipart, a gazdaság teljesítménye csökkent ugyan, de az építőipari termelés nőtt, ami főleg a felújításoknak volt köszönhető. Szerbiában a vírushelyzet miatt az építőiparban elvégzett munkák értéke éves szinten elmaradt a tavalyi évitől, míg a kiadott építési engedélyek száma nőtt. Németországban az év első felében a koronavírus-járvány nagyrésztben megbénította a gazdaságot, majd a III. negyedévben megállt a gazdasági visszaesés, rekordmértékben nőtt a gazdaság, s az építőipar is jól teljesített. Ukrajnában éves szinten visszaesett az építőipar, míg elvégzett építési munkálatok értéke éves szinten magasabb volt, mint a tavalyi évben mért. Lengyelországban összességében szintén visszaesés volt tapasztalható az építőiparban, de az év végén átadott új lakások száma rekordot ért el. Szlovákiában az építőiparban vegyesen alakult a helyzet, az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Horvátországban erősebb első két hónapot követően a járványügyi helyzet miatt a jelentősen visszaesett turizmus gyengítette az építőipari aktivitást, visszaesett a beruházási kedv, s a kiadott építési engedélyek száma is csökkent. Észak-Macedóniában az építőipart illetően a vírushelyzet miatt csökkent a kereslet, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke is alacsonyabb volt a tavalyi évhez képest.
- A Vállalat továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követett, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányult, a gyártási kapacitás növelése mellett.
- A forgalom növekedés döntő részét értékben az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétel növekedése (76%) adta, ahol a német gyár egészségügyi termékei, valamint a decemberben elindult védőruha értékesítés került kimutatásra. Jelentősen bővült a tetőfóliák és tetőelemek forgalma (41%) is, azon belül a diffúziós tetőfóliák bevétele másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. Szintén bővült a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport (3%), azon belül a saját gyártású üvegszövet-háló értékesítés és a szárazépítészeti rendszer (7%) termékcsoport árbevétele. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok csoportja (0%) nem változott, míg az építőipari kiegészítő termékek árbevétele (-1%) kissé csökkent a 2019-es bázishoz képest.
- A piacokat vizsgálva a legnagyobb súlyú magyar piacon 11%-kal, az Export területeken 3%-kal, Romániában 14%-kal, míg Szerbiában 4%-kal nőtt a forgalom az előző évhez viszonyítva. A 2020-as évtől külön kimutatott Németország forgalma is jelentősen emelkedett, de szintén jól teljesített Lengyelország (22%) és Szlovákia (6%) is. Ukrajnában (-6%), Horvátországban (-4%) és Észak-Macedóniában (-3%) csökkent a forgalom.

- A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrese 2020-ban a bázis időszakhoz képest.
- Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben.
- Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.
- Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva.
- Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a a Csoport elszámolt amortizációja.
- Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben.
- A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszak 5 242 ezer euróval szemben.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével.
- A Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.
- Az MNB által indított kötvényprogram keretében a 2020. decemberében kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is.
- A Vállalat a kedvező iparági környezet folytatódásával számol a következő évekre is, ami a Csoport javuló gyártási és működési hatékonyságával biztosíthatja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését.

KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel (például az úgynevezett rozsdáövezetekben megvalósuló lakásépítésekre vonatkozó 5% ÁFA, középületi felújítások előre hozatala, szállodai és éttermi felújítási hitelprogram elindítása, vissza nem térítendő vállalati ingatlanberuházási hitelek) ösztönzően hatott az építőipari ágazatra. A KSH adatai szerint júniustól novemberig minden hónapban magasabb volt az építőipari termelés az előző havinál. Összességében azonban elmondható, hogy éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. A jelenlegi építőipari várakozás a 2021-es évre a bejelentett új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő programnak, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatásnak köszönhetően ismételten kifejezetten pozitív. Azonban megemlítenéd, hogy pont ezen intézkedések az év utolsó részében visszavetették az amúgy is gyengülő keresletet. A Társaság 2021-es építőipari várakozásai pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben, még ha az el is fog maradni az előző években elért eredményektől.

Romániában is vegyes kép jellemezte az építőipart. Az év elején még nőtt az építőipari munkák volumene, azonban március közepétől rendkívüli helyzetet jelentettek be a koronavírus miatt, s az emiatt leállított építési munkálatok, a nagyobb hőszigetelési projektek csak szeptemberben folytatódtak. Nyárra azonban felélénkült a piac, a hagyományos és lakossági kereslet is növekedésnek indult. Éves szinten a gazdaság teljesítménye csökkent ugyan, de az építőipari termelés nőtt, ami főleg a felújításoknak volt köszönhető.

Szerbiában a vírushelyzetre való tekintettel, annak negatív hatásainak csökkentésére a kormány gazdaságvédelmi intézkedések vezetett be márciusban, a kamatláb csökkentésével igyekezett biztosítani a gazdaság likviditását egészen az év végéig. Az építőiparban az elvégzett munkák értéke éves szinten elmaradt a tavalyi évitől, míg a kiadott építési engedélyek száma nőtt.

Németországban az év első felében a koronavírus-járvány nagyrészt megbénította a gazdaságot. A kormány több stabilizációs és növekedésösztönző programot vezetett be a járvány hatásainak ellensúlyozására. A III. negyedévben megállt a gazdasági visszaesés, rekordmértékben nőtt a gazdaság. Az építőipar is jól teljesített, az állami beruházások ugyan elmaradtak, de a lakásépítések száma jelentősen megugrott, valamint az építőipari megrendelések száma is nőtt, közelítve a válság előtti 2020. januári értékeket. A koronavírus miatti második országos lezárások következtében 2021. év elejére még nem várható a gazdaság nagymértékű fellendülése, az későbbre toódik.

Ukrajnában éves szinten csökkent a GDP, visszaesett az építőipar. Jó év eleji kezdés után az I. negyedév végén a vírushelyzet miatt elrendelt korlátozások, szigorítások jelentősen érintették az ágazatot, csökkent a kereslet az építőanyagok, valamint építmények iránt, míg elvégzett építési munkálatok értéke éves szinten magasabb volt, mint a tavalyi évben mért.

Lengyelországban összességében visszaesés volt tapasztalható az építőiparban. Az új építések, valamint a felújítási munkák értéke is csökkent éves szinten a bázishoz képest, míg a 2021-es évtől érvényes új energiahatékonyságra vonatkozó előírások miatt az év végén átadott új lakások száma rekordot ért el.

Szlovákiában az építőiparban vegyesen alakult a helyzet, az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Csökkent az ipari termelés, a koronavírus és a szakképzett munkaerőhiány miatt a nagyobb építkezések lelassultak, csökkent az építési projektszám és építési engedélyszám, míg a felújítások száma nőtt.

Horvátországban erősebb első két hónapot követően a járványügyi helyzet miatt szinte teljesen visszaesett az építőipari aktivitás, a legtöbb építkezés leállt, csak a kiemelt építkezési projektek folytatódtak. A helyzetet tovább súlyosbította, hogy márciusban Zágrábot földrengés sújtotta, amely során számos épület

megrongálódott, sőt jó néhány használhatatlanná vált. 2020-ban sem a gazdaság, sem az építőipar nem tudott bővülni a tavalyi év azonos időszakához képest. A járványügyi helyzet miatt a jelentősen visszaesett turizmus gyengítette az építőipari aktivitást, visszaesett a beruházási kedv, s a kiadott építési engedélyek száma is csökkent.

Észak-Macedóniában csökkent az ipari termelés, csökkent a külkereskedelem. Az építőipart illetően a vírushelyzet miatt csökkent a kereslet, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke is alacsonyabb volt a tavalyi évhez képest.

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

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2017-2020:

Ország	2017.	2018.	2019.	2020.
Horvátország	34,9	-6,0	30,8	-16,1
Magyarország	21,5	-3,2	-3,7	-38,1
Lengyelország	19,3	3,3	4,6	3,2
Románia	7,7	2,6	-0,4	-2,9
Szlovákia	-8,6	11,4	-0,9	-6,5
Szerbia	34,0	9,4	29,1	7,4

Forrás: EUROSTAT: Building permits - percentage change

TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2020.	2019.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	54 110	52 475	3%
Tetőfóliák és tető elemek	20 177	14 320	41%
Szárazépítészeti rendszer	12 351	11 563	7%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13 397	13 450	0%
Építőipari kiegészítő termékek	5 499	5 566	-1%
Ipari alkalmazások	17 140	9 730	76%
Nettó árbevétel	122 673	107 104	15%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Homlokzati hőszigetelő rendszer	45%	49%
Tetőfóliák és tető elemek	16%	13%
Szárazépítészeti rendszer	10%	11%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	11%	13%
Építőipari kiegészítő termékek	4%	5%
Ipari alkalmazások	14%	9%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal, 122 673 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport adta a legnagyobb hányadot (45%), ahol a forgalom 3%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét a saját gyártású üvegszövet-háló értékesítés bővülése okozta a Csoport Európai Uniói piacain, ahol egyedül a horvát és német területeken volt kisebb visszaesés. Csökkent a Csoport EPS értékesítése, leginkább Magyarországon, de Szlovákiában is visszaesett a forgalom a bázissal összehasonlítva. A kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma növekedett 2020-ban.

A tetőfóliák és tető elemek forgalma 41%-os bővülést ért el a 2019-es bázishoz képest. A diffúziós tetőfóliák forgalma másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. A piacokat tekintve szinte mindenhol növekedett a Csoport forgalma ebben a termékkörben, egyedül Horvátországban csökkent.

A szárazépítészeti rendszerek területén 7%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2019-es bázishoz képest. A növekedés a magyar piacon történt kiemelkedő gipszkarton profil és lemez eladásoknak volt tulajdonítható, de szintén jelentősen nőtt az árbevétel a horvát, román és szlovák piacokon. Észak-Macedóniában, Németországban és Lengyelországban csökkent a forgalom, míg a többi területen nőtt.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban a bázissal megegyező szinten zárt a Csoport forgalma. Különböző értékesítési eredmények mutatkoztak az egyes piacokon, az észak-macedón, magyar, szlovák és román területeken növekedett a Csoport forgalma, míg a többi országban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva.

Az építőipari kiegészítő termékek piacán 1%-kal csökkent a Csoport forgalma 2020-ban a bázissal összevetve. Az észak-macedón, lengyel, magyar, román, szerb és német területeken ugyan nőtt az árbevétel, de a forgalom kiesés a Csoport többi piacán összességében nagyobb mértékű volt.

Az ipari alkalmazások termékcsoport termékei esetében 76%-os forgalom-emelkedést ért el a Csoport 2020-ban a bázisidőszakhoz képest. A nem stratégiai alapanyag-kereskedelem csökkent, ugyanakkor a csomagolóipari termékek bevétele nőtt a tavalyi évhez viszonyítva. Valamint itt kerül bemutatásra a német gyár egészségügyi termékeinek bevétele, valamint a decemberben elindult védőruha értékesítés is a magyar egészségügynek, mely szintén jelentősen hozzájárult a termékcsoport forgalmi növekedéséhez.

A FORGALOM ALAKULÁSA ORSZÁGONKÉNT

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

A Masterplast 2020. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Nonwoven GmbH működésének elindításával a Csoport német piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2020. II. félévétől saját leányvállalattal rendelkezik.

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2020.	2019.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	47 252	42 629	11%
Export	16 249	15 734	3%
Románia	13 741	12 044	14%
Szerbia	9 625	9 236	4%
Németország	8 858	1 590	457%
Ukrajna	8 416	8 912	-6%
Lengyelország	8 310	6 834	22%
Szlovákia	5 066	4 759	6%
Horvátország	3 644	3 811	-4%
Észak-Macedónia	1 513	1 555	-3%
Nettó árbevétel	122 673	107 104	15%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	39%	41%
Export	13%	15%
Románia	11%	11%
Szerbia	8%	9%
Németország	7%	1%
Ukrajna	7%	8%
Lengyelország	7%	6%
Szlovákia	4%	4%
Horvátország	3%	4%
Észak-Macedónia	1%	1%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2020-ban 11%-kal növekedett a bázis évhez képest. Mindegyik termékcsoportban emelkedett a Csoport forgalma. A növekedésének hátterében leginkább az egészségipari késztermék-piacra történő belépés állt, ugyanis az ipari alkalmazások termékcsoportba tartozó 450 ezer darab védőruha került értékesítésre a magyar egészségügy számára az utolsó negyedévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport, a tetőfóliák és tető elemek, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban is jelentősen növekedett a bevétel a bázis időszakhoz képest. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporton belül az EPS eladás esett kissé vissza.

Az Export területeken éves szinten 3%-kal emelkedett a forgalom. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek, valamint az ipari alkalmazások között kimutatott egészségügyi fóliák forgalma is bővült. A többi termékcsoportban visszaesett a forgalom. Piacok tekintetében növekedést ért el a Masterplast az angol, portugál és lett területeken, míg leginkább Észtországban, Olaszországban, Dániában és Görögországban csökkent a forgalom.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

A Csoport szintén nagyszúlyú román piacán összesítve 14%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó üvegszövet termékek forgalma növekedett 2020-ban a bázishoz viszonyítva, de kiemelkedően bővült a tetőfóliák és tető elemek árbevétele is. A többi termékcsoport forgalma szintén emelkedett a 2019-es évhez viszonyítva.

Szerbiában 2020-ben 4%-kal bővült a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban növekedett az árbevétel, azon belül is az üvegszövet értékesítés nőtt meg, míg a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok, valamint az ipari alkalmazások forgalma visszaesett. A többi termékcsoportban nőtt a bevétel.

A német piac a bázis időszakokhoz képest külön kerül bemutatásra, ugyanis 2020. II. félévtől közvetlen értékesítéssel van jelen a Masterplast az országban. Az új gyártócégnak köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom. A Masterplast Nonwoven termékei a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi fóliákkal az ipari alkalmazások termékcsoportban jelennek meg, ott jelentős bevétel növekedést generálva. A Társaság azonban a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, ahol a homlokzati hőszigetelő rendszer, a szárazépítészeti rendszer, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott a tavalyi évhez képest.

Ukrajnában 2020-ban a Csoport forgalma az előző évhez képest 6%-os csökkenéssel zárt. A tetőfóliák és tető elemek, valamint a szárazépítészeti rendszer termékcsoport kivételével mindegyik csoport forgalma csökkent a tavalyi évhez képest. Leginkább a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó nem saját gyártású üvegszövet értékesítés esett vissza a bázishoz viszonyítva.

A lengyel piacon 22%-kal bővült a Csoport árbevétele a 2019-es bázishoz képest. Az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek termékcsoportban nőtt leginkább, de a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport forgalma is jelentősen javult. Egyedül a szárazépítészeti rendszer és a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest.

Szlovákiában 6%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a tárgyévben. Az építőipari kiegészítők és ipari alkalmazások kivételével mindegyik termékcsoportban bővült a forgalom a bázissal összehasonlítva.

Horvátországban 4%-kal esett vissza a Csoport forgalma a 2019-es évhez képest. A szárazépítészeti rendszer és az ipari alkalmazások termékcsoport kivételével mindegyik területen kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 3%-kal csökkent forgalom 2020-ban a bázishoz képest. A szárazépítészeti rendszer, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport kivételével a többi termékcsoport forgalma nőtt.

PÉNZÜGYI ELEMZÉS

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

Eredménykimutatás (ezer euró)	2020. december 31.	2019. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	122 673	107 104	15 568	15%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-95 790	-87 808	-7 982	9%
Személyi jellegű ráfordítások	-16 197	-14 027	-2 170	15%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-2 873	-2 085	-788	38%
Saját termelésű készletek állományváltozása	970	1 838	-868	-47%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-580	219	-799	-364%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	8 203	5 242	2 961	56%
Kamatbevétel	388	77	311	402%
Kamatköltség	-922	-554	-369	67%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-334	572	-906	-158%
Pénzügyi eredmény	-868	96	-963	-1008%
ADÓZOTT EREDMÉNY	6 439	4 763	1 676	35%
EBITDA	11 076	7 327		
EBITDA hányad	9,0%	6,8%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	0,40	0,32		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)	0,40	0,32		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport 2020-as összesített éves forgalma 122 673 ezer euró volt, ami 15%-kal magasabb a bázis időszak értékénél.

A nyers-, alapanyag és árfolyamtrendekhez alkalmazkodva a Csoport 2020-ban is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókusza a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult.

A koronavírus-járvány hatásai ellenére kimagasló forgalmú és eredményességű évet zárt a Társaság. A németországi egészségipari textilgyártással, valamint a Magyarországon forgalomba hozott egészségügyi védőruha értékesítéssel a Vállalat sikeresen lépett be az egészségipari piacra, amely az árbevételén túl magasabb eredménytermelésével járult hozzá a Csoport eredményéhez. Így mind az építőipari, mind az egészségipari szegmensben kiemelkedő eredményt ért el a Társaság.

A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2020-ban a bázis időszakhoz képest. A horvát piac kivételével a Csoport kereskedelmi árrése és az árrés tömeg is a teljes évet tekintve mindegyik piacon nőtt.

Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben, az egészségügyi termékek iránti kereslet továbbra is erős volt. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonyasága és növekedett a gyártási eredménye a tavalyi évvel összehasonlítva. Egész évre elmondható, hogy a termelési mutatók, hatékonyság és minőségi mutatók folyamatosan javultak, melyeknek kedvező hatása volt az önköltségre.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az energia költségek, az idegen szállítási költségek és a karbantartási és javítási költségek is, míg az üzemanyag, valamint a bérleti díjak csökkentek a 2020-as évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2020. december végével 1 109 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával. A szabadkai üvegszövet gyár dolgozói létszáma 450 fő volt a negyedév végén, szemben a 2019. decemberi 486 fős állománnyal, a Masterplast Nonwoven gyárban 38 fő dolgozott a negyedév végén.

Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a a Csoport elszámolt amortizációja.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a romániai adóhivatal vizsgálata kapcsán megfizetett adóbírság rontja az időszak eredményét a bázishoz képest.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben.

Kissé javult a Társaság kamatbevétele, míg a kamatköltségek emelkedtek 2020-ban a bázishoz képest.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében EUR-ban és USD-ben szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az EUR-hoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre.

Az árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a Csoport pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként 334 ezer euró veszteséget számolt el 2020-ban, a bázis időszak 572 ezer euró nyereségével szemben.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével.

VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Csoport eszközállománya 2020. december 31-én 131 925 ezer euró volt, ami 51 046 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2020. december végével 54 425 ezer eurót mutatott, ami 16 358 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Cégcsoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 16 098 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

A gyártási kibocsátások növekedése miatt a Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.

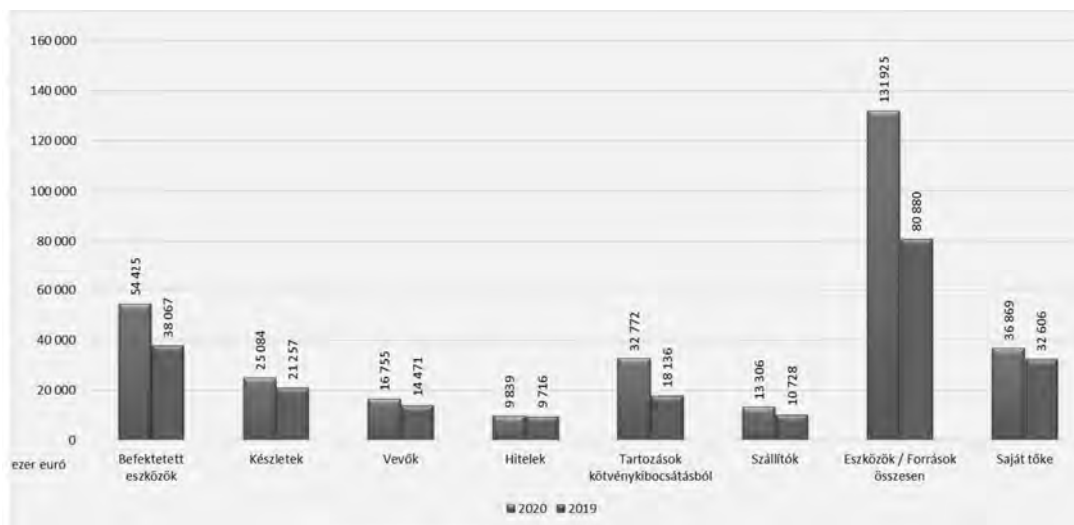
A Csoport vevőállománya a 2019-es bázissal összehasonlítva 16%-kal, 2 283 ezer euróval növekedett.

A Csoport pénzeszköz állománya 2020. december 31-én 33 267 ezer eurót mutatott, ami 28 736 ezer euróval magasabb a 2019-es év azonos időszakának zárókészleténél. A Társaság részére decemberben folyósították az egészségügyi pályázathoz kapcsolódó állami támogatás 100%-át, mintegy 20,5 millió euró összegben.

Emelkedett a Csoport szállítóállománya, 2 578 ezer euróval lett magasabb, mint a 2019-es állomány.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében 2020. decemberében kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Átmenetileg a Társaság a bevont forrást részben a rövid lejáratú hitelei refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid lejáratú hitelek összege csökkent, valamint növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a halasztott bevételek csökkentek a bázisidőszakhoz viszonyítva.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2020. december 31-én:

Tibor Dávid – elnök
 Ács Balázs – alelnök
 Dezse Margaret – független tag
 Dirk Theuns – független tag
 Sinkó Ottó – független tag

Az Audit bizottság tagjai:

Dezse Margaret
 Dirk Theuns
 Sinkó Ottó

NYILATKOZAT

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

Sárszentmihály, 2021. április 29.



Nádasi Róbert
Vezérigazgató

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2020. december 31-ével végződő évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2021. április 29.



Vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. Független könyvvizsgálói jelentés	4
--	---

Elsődleges kimutatások:

2. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	10
3. Konszolidált eredménykimutatás	11
4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás.....	12
5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól	13
6. Konszolidált cash flow kimutatás.....	14

Kiegészítő melléklet és egyéb információk:

7. Általános tájékoztatás	15
8. Számviteli politika	18
9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések	32
10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások.....	33
11. Lízing keretében átvett eszközök.....	35
12. Részesedések társult vállalkozásban.....	36
13. Készletek	37
14. Vevők.....	38
15. Egyéb forgóeszközök	39
16. Pénzeszközök	39
17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek	40
18. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet.....	42
19. Halasztott bevételek.....	44
20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	44
21. Céltartalékok.....	45
22. Szállítók.....	45
23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	45
24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások.....	46
25. Személyi jellegű ráfordítások.....	46
26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye.....	46
27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés	46
28. Adók.....	49
29. Részvényekre eső eredmény.....	51
30. Szegmensek.....	52
31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
32. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
33. Tranzakciók kapcsolt felekkel	55
34. Tőkeemelés	55
35. Leányvállalati tulajdonrészek változása.....	55
36. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése	57
37. Kockázatok kezelése.....	58
38. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység	61
39. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások	62
40. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások.....	64
41. Masterplast Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet bemutatása	65

42. Mérleg fordulónap utáni események	66
43. Jövőre vonatkozó megállapítások	67
44. Felelősségvállaló nyilatkozat	67
45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása	67

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Masterplast Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényeseinek

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Masterplast Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a Társaság) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 131.925.371 EUR – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó jövedelem összesen 3.225.899 EUR nyereség –, konszolidált kimutatás a saját tőke változásaiból, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett

könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze általunk végzett 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.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>Árbevétel elszámolása</p> <p>A Csoport konszolidált értékesítés árbevétele 2020-ban 122.672.706 EUR. A Csoport nagy hangsúlyt fektet az árbevételre, mint kulcs teljesítménymutatóra, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön, mielőtt a gazdálkodó egység átadta a vevőnek az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatokat és hasznokat. A könyvvizsgálat során feladatunk mérlegelni a bevételek teljeskörűségére vonatkozó kockázatokat és válaszolni azokra. Ez alapján az árbevétel elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.</p> <p>A Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásai a konszolidált kiegészítő melléklet 8.22., 31. pontjaiban találhatóak.</p>	<p>A könyvvizsgálati eljárásaink – további eljárásaink mellett – magukba foglalták, a teljes könyvelési állomány elemzését, beleértve az árbevétel, ÁFA, vevőkövetelések és a pénzbefolyás összefüggését. Mintavételes eljárással egyenlegközlő megerősítést végeztünk az év végi vevőköveteléseken és teszteltük a fordulónap utáni pénzbefolyásokat. Teszteltük a fordulónap után kibocsátott jóváíró számlákat, hogy megítéljük, hogy az árbevétel elszámolása a megfelelő időszakban történt-e.</p> <p>Analitikus vizsgálatokat végeztünk az árbevétel vonatkozásában, összehasonlítva a tény adatokat a várakozásainkkal, beleértve a nem a fő tevékenységhez kapcsolódó tranzakciók vizsgálatát. Továbbá megíteltük a Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásainak megfelelőségét, beleértve az IFRS 15 standard előírásait.</p>
<p>Leányvállalat első bevonása és kapcsolódó pénzügyi kötelezettségek</p> <p>A németországi leányvállalat megszerzésével kapcsolatban a Csoport 4.291.000 EUR üzleti vagy cégértéket mutat ki. A leányvállalat konszolidációba történő első bevonását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük a következők miatt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Az 50% részesedés mellett a kontroll fennállásának minősítése jelentős menedzsment megítélést és a körülmények körültekintő vizsgálatát igényli. 2) Első megjelenítés esetében a vételár meghatározása és az eszközök és kötelezettségek bekerülési értékének, piaci értékének meghatározása szintén jelentős feltételezéseket tartalmazhat. 3) Az akvizíciós szerződés-rendszerben vételi opciós szerződés került megkötésre, amely biztosítja a részesedés további 50%-ának megszerzését, amely jövőbeni pénzkirámlást és így pénzügyi kötelezettség megjelenítést eredményez. <p>Mindezek alapján a leányvállalat első bevonása és kapcsolódó pénzügyi kötelezettségek kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek minősülnek.</p> <p>Az üzleti vagy cégérték, az első bevonás során alkalmazott értékelések és a pénzügyi kötelezettség megjelenítésével kapcsolatos főbb számviteli politikák, körülmények és lényeges feltételezések bemutatása a kiegészítő melléklet 35.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2020. évben pontban található.</p>	<p>Az új akvizícióval kapcsolatosan megértettük a tranzakció struktúráját, körülményeit és a megszerzésre vonatkozó szerződés, a társasági dokumentumokban foglalt irányítási jogok és az üzleti stratégia feletti ellenőrzés alapján validáltuk a Csoport általi kontroll fennállásának feltételezését.</p> <p>Ellenőriztük a vételár összetevőit, az üzleti vagy cégérték kalkulációját és vizsgáltuk a Csoport által alkalmazott első bevonáskori számviteli politika és feltételezések megfelelőségét és ezzel kapcsolatos bemutatásokat.</p> <p>Megértettük a további részesedés szerzésre vonatkozó vételi opciós szerződés egyes elemeit és azok lehívásának, a jövőbeni cash-flow kiáramlások körülményeit, valószínűségét.</p> <p>A jövőbeni kifizetések diszkontált értéke alapján újraszámítottuk a további részesedés szerzésre vonatkozó vételi opció értékének összegét, és független becsléssel ellenőriztük a megjelenített pénzügyi kötelezettség valós értékét. Ellenőriztük, hogy az alkalmazott diszkontráta megfelel-e a Csoport jellemzőinek.</p> <p>Megíteltük, hogy a Csoport a kiegészítő mellékletben az üzleti vagy cégértékkel és első bevonással kapcsolatban megfelelően bemutatja-e az EU IFRS által előírt valamennyi információt, beleértve az üzleti vagy cégérték megjelenítésével és az opcióval kapcsolatos pénzügyi kötelezettség értékelésére vonatkozó számviteli politikákat és feltételezéseket.</p>

<p>Tartozások kötvénykibocsátásból</p> <p>2020. december 31-én kötvényekből származó kötelezettségek egyenlege 32.771.800 EUR. A Társaság 2019 majd 2020 folyamán külső finanszírozási struktúrájának felülvizsgálatát kezdeményezte annak érdekében, hogy diverzifikálja és javítsa a Társaság hitelfortfoliójának összetételét. Ennek megfelelően a Társaság a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjának („NKP”) keretei között történő kötvénykibocsátást hajtott végre és versenyképes finanszírozási forráshoz jutott. Ezen kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken az induló effektív kamatlábbal kalkulálva pénzügyi kötelezettségként kell elszámolni, amely a kötvénykibocsátásból befolyt összegek, a kibocsátás költségei, a kötvény nominális kamatlába, a visszafizetéskor esedékes törlesztések összege és a kötvények kibocsátáskori piaci ára alapján került megállapításra. A Társaság által kibocsátott kötvények nagyságrendje miatt a kötvények könyv szerinti értékének meghatározását kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként azonosítottuk. A részletes információk és a kapcsolódó számviteli politikák az összevont (konszolidált) éves beszámoló 18. pontjában található.</p>	<p>Felülvizsgáltuk a megállapodásokat, a kibocsátási tájékoztatót, és értelmeztük annak tartalmát. Egyeztettük a kötvénykibocsátásból befolyt összegeket, a kibocsátási költségeket, a kötvény nominális kamatlábát és a visszafizetéskor esedékes törlesztések összegét az alapul szolgáló dokumentumokhoz. Összevetettük a kötvényekért kínált összegeket a piacon rendelkezésre álló hasonló pénzügyi instrumentumok áraival. Egyeztettük a KELER által nyilvántartott kötvényszámot a záró dátumra vonatkozó analitikával. Újraszámoltuk a kötvényekhez kapcsolódó induló effektív kamatlábat és a kötvények könyv szerinti értékét az alapul szolgáló dokumentumok fenti adatainak felhasználásával. Áttekintettük a kötvényekre alkalmazott számviteli kezelés megfelelőségét, ideértve az amortizált bekerülési értéken történő elszámolást, az IFRS 9 követelményeinek megfelelően. Ellenőriztük a közzétételek teljességét és pontosságát.</p>
--	---

Egyéb kérdések

Az előző évi összevont (konszolidált) éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta, A 2020. április 23-án kiadott könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli véleményt tartalmazott.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből és az éves jelentésben tartalmazott, az összevont (konszolidált) éves beszámolón kívüli egyéb információkból állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

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

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

összevont (konszolidált) üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. § illetve a 134.§(5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű

lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

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

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feljük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket,

amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó intézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak.

Könyvvizsgálati jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

- A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság közgyűlése első alkalommal 2020. december 14-én választott minket könyvvizsgálójává, és megbízásunk megválasztásunk óta tart megszakítás nélkül.
- Megerősítjük, hogy könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített kiegészítő jelentéssel, melyet 2021. április 29-én adtunk ki az 537/2014 EU rendelet 11. cikkével összhangban.
- Nyilatkozunk, hogy nem nyújtottunk az 537/2014 EU rendelet 5. cikk (1) bekezdése, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.
- Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a 2020. január 1-től 2020. december 31-ig tartó üzleti évben a könyvvizsgáló által végzett - könyvvizsgálaton kívüli - könyvvizsgálói tevékenység körébe tartozó szakmai szolgáltatást nyújtottunk, az ISRS 4400. témaszámú kapcsolódó szolgáltatásokra vonatkozó standard szerint, melynek bemutatását az összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet 7. pontja tartalmazza.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Molnár Andrea Kinga

Budapest, 2021. április 29.

Philippe Michalak Budzan
Ügyvezető, Partner

Mazars Kft.
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14
Nyilvántartási szám: 000220

Molnár Andrea Kinga
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: IFRS000265
K000027

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Mérlegtétel	Jegyzet	2020. december 31.	2019. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10, 32	48 904 259	37 193 397
Immateriális javak	10, 32	176 669	190 676
Goodwill	35	4 291 000	0
Befektetések társult vállalkozásokban	12	298 798	320 837
Halasztott adó-eszközök	28	753 967	362 248
Befektetett eszközök		54 424 693	38 067 158
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	13	25 084 151	21 256 794
Vevők	14	16 754 723	14 471 408
Adókövetelés	28	618 569	784 089
Egyéb pénzügyi követelések	27	13 006	2 331
Egyéb forgóeszközök	15	1 763 577	1 767 428
Pénzeszközök	16	33 266 652	4 530 341
Forgóeszközök		77 500 678	42 812 391
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	5, 34	5 503 939	5 503 939
Tartalékok	5, 34	23 836 615	22 437 942
Visszavásárolt saját részvény	5	-138 422	-381 447
Anyavállalat részesedése az eredményből	3, 5	5 767 984	4 572 942
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	5	34 970 116	32 133 376
Külső tulajdonosok részesedése	36	1 899 176	472 963
Saját tőke		36 869 292	32 606 339
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	3 925 533	3 863 601
Tartozások kötvénykibocsátásból	18	32 771 800	18 136 170
Halasztott adókötelezettség	28	337 911	265 720
Halasztott bevételek	19	3 362 161	3 748 351
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11, 20	4 598 549	694 767
Hosszú lejáratú kötelezettségek		44 995 954	26 708 609
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	5 913 545	5 852 621
Szállítók	22	13 306 267	10 727 776
Rövid lejáratú Lízing kötelezettségek	11	268 759	289 975
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	27	2 479 708	92 092
Adókötelezettség	28	2 496 539	1 047 445
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	19	449 799	625 658
Céltartalékok	21	317 166	218 824
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23	24 828 342	2 710 210
Rövid lejáratú kötelezettségek		50 060 125	21 564 601
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		95 056 079	48 273 210
FORRÁSOK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

3. Konszolidált eredménykimutatás

Eredménykategória	Jegyzet	2020. évi	2019. évi
Értékesítés árbevétele	31	122 672 706	107 104 241
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	24	-95 790 036	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	25	-16 196 620	-14 026 924
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	-2 873 283	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	969 977	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	26	-579 650	219 432
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		8 203 094	5 242 118
Kamatbevétel	-	388 426	77 426
Kamatköltség	-	-922 346	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	27	-333 838	571 662
Pénzügyi eredmény		-867 758	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	12	8 226	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		7 343 562	5 325 871
Nyereségadó	28	-904 583	-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY		6 438 979	4 762 918
Anyavállalati részvényesek részesedése	5	5 767 984	4 572 942
Külső tulajdonosok részesedése	36	670 995	189 976
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	29	0,40	0,32
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	29	0,40	0,32

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Átfogó jövedelem elemei	2020. évi	2019. évi
Adózott eredmény	6 438 979	4 762 918
Átváltási különbözet*	-2 515 131	-207 460
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem**	-667 684	0
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából *	-30 265	-3 238
Egyéb átfogó jövedelem	-3 213 080	-210 698
Átfogó jövedelem	3 225 899	4 552 220
Anyavállalati részvényesek részesedése	2 593 715	4 367 123
Külső tulajdonosok részesedése	632 184	185 097

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

**Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIÓRÓL
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2019.január 1.	-	5 503 939	-20 843	8 062 732	21 346 318	-8 480 506	20 928 544	3 283 382	29 695 022	287 866	29 982 888
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	4 572 942	4 572 942	189 976	4 762 918
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-205 819	-205 819		-205 819	-4 879	-210 698
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	3 283 382	0	3 283 382	-3 283 382	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-360 604	0	0	0	0	0	-360 604	0	-360 604
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165
2019.december 31.	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
2020. január 1.	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	5 767 984	5 767 984	670 995	6 438 979
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	18	0	0	0	0	-667 684	-667 684	0	-667 684	0	-667 684
Masterplast Nonwoven GmbH első bevonás NCI	35	0	0	0	0	0	0	0	0	833 062	833 062
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	36	0	0	0	0	0	0	0	0	-39 033	-39 033
MRP részvény alapú kifizetés	41	0	311 762	0	0	0	0	0	311 762	0	311 762
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-2 506 585	-2 506 585	0	-2 506 585	-38 811	-2 545 396
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	4 572 942	0	4 572 942	-4 572 942	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-68 737	0	0	0	0	0	-68 737	0	-68 737
2020.december 31.	-	5 503 939	-138 422	8 062 732	27 634 477	-11 860 594	23 836 615	5 767 984	34 970 116	1 899 176	36 869 292

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

6. Konzolidált cash flow kimutatás

Cash-flow elemek	2020. évi	2019. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	2 873 283	2 085 057
Elszámolt értékvesztés	505 596	127 082
Készletek hiánya és selejtezése	129 635	159 806
Céltartalékok (feloldása) képzése	98 342	31 880
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-303 124	-75 360
Kamatköltség	922 346	553 566
Kamatbevétel	-388 426	-77 426
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-8 226	11 769
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	446 573	9 318
Működőtőke változásai		
Vevőkövetelések állományváltozása	-2 525 433	-2 179 766
Készletek állományváltozása	-4 220 470	1 677 924
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	158 696	318 013
Szállítók állományváltozása	2 578 491	-2 046 063
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	2 482 173	-717 241
Fizetett nyereségadó	-1 551 139	-200 213
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	8 541 879	5 004 216
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-16 097 695	-3 586 900
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	490 120	213 605
Leányvállalatok értékesítése	0	100
Kapott kamat	388 426	77 426
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-15 219 149	-3 295 770
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	3 661 926	1 305 750
Hiteltörlesztés	-3 539 070	-16 015 776
Kötvénykibocsátás	14 635 630	18 136 170
Kapott támogatás	21 748 515	0
Fizetett osztalék	-39 033	-1 568 165
Fizetett kamat	-922 346	-553 566
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	35 545 622	1 304 413
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	28 868 352	3 012 859
Pénzeszközök az év elején	4 530 341	2 089 823
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-132 041	-572 342
Pénzeszközök az év végén	33 266 652	4 530 341

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

7. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószáma: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a www.masterplastgroup.com.

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

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („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 cégbírószági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

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

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2020-ban 1 109 fő (2019: 1 099 fő).

Csoport szinten számítva a 2020. év könyvvizsgálati díja: 114 968 EUR (2019: 141 056 EUR).

A könyvvizsgálati szolgáltatáson kívül a Mazars által az ISRS 4400 standard alá tartozó szakmai szolgáltatás díja 1 500 EUR. A szolgáltatás a macedón leányvállalat (Masterplast D.O.O.) beszámolójának áttekintésére irányult.

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 460 127 900,-Ft (2019: 1 460 127 900,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 503 939 EUR (2019: 5 503 939 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2019: 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:

Tulajdonos neve	2020	2019
Tibor Dávid	454 805 700 Ft	454 805 700 Ft
Ács Balázs	387 725 900 Ft	387 725 900 Ft
OTP Alapkezelő	93 676 200 Ft	93 518 400 Ft
LPH Kft., SOH Kft.	79 886 900 Ft	77 967 600 Ft
Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	416 626 400 Ft	424 844 100 Ft
Visszavásárolt részvények	24 020 400 Ft	17 879 800 Ft
Összesen:	1 460 127 900 Ft (5 503 939 EUR)	1 460 127 900 Ft (5 503 939 EUR)

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2020	2019	-
Tibor Dávid	4 548 057	4 548 057	szavazat
Ács Balázs	3 877 259	3 877 259	szavazat
OTP Alapkezelő	936 762	935 184	szavazat
LPH Kft., SOH Kft.	798 869	779 676	szavazat
Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	4 166 264	4 248 441	szavazat
Összesen	14 361 075	14 422 481	szavazat

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

Az Igazgató Tanács tagjai:

Tibor Dávid – elnök
Ács Balázs – alelnök
Dezse Margaret – független tag
Dirk Theuns – független tag
Sinkó Ottó – független tag

Az Audit Bizottság tagjai:

Dezse Margaret
Dirk Theuns
Sinkó Ottó

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A cégcsoport tevékenysége:

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

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

A Csoport két fő tevékenysége:

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

Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés:

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

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

Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása:

A cégcsoport az általa forgalmazott termékeket jelentős részét saját üzemeiben, valamint bérnyújtói konstrukcióban állítja elő.

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítás, amelyek

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

Értékesített termékek:

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékos, támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és száraz-építészeti területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoporthoz kínál termékeket és megoldásokat:

- homlokzati hőszigetelő rendszer
- tetőfóliák és tető elemek
- szárazépítészeti rendszerek
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek
- ipari alkalmazások

8. Számviteli politika

8.1. A beszámoló készítés alapja

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

8.2. Változások a számviteli politikában

A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

A Csoport/Társaság által 2020. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

Számos módosítás és interpretáció vált első alkalommal alkalmazandóvá az IFRS-ek szerint 2020. január 1-ét követően, 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 2020-ban nem váltak még hatályossá. Az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal.

- **IFRS 3: Üzleti kombinációk – Az üzlet fogalmának módosítása**
Az IFRS 3: Üzleti kombinációk módosítása tisztázza, hogy ahhoz, hogy egy összetartozó tevékenységi kör és a hozzájuk tartozó eszközök üzletnek minősüljenek minimálisan rendelkezniük kell bemenő elemekkel és egy olyan jelentős folyamattal, amelyek közösen, együtt képesek arra, hogy kibocsátást hozzanak létre. A módosítás tisztázza továbbá, hogy egy üzlet létezhet anélkül is, hogy tartalmazna minden olyan bemenő elemet, illetve folyamatot, amely a kibocsátáshoz szükséges.
A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.
- **IFRS 7, IFRS 9 és IAS 39 módosítások - A kamatláb referencia reform**
Az IFRS 9 és az IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés módosításai számos mentességet biztosítanak, amelyek minden olyan fedezeti kapcsolatra vonatkoznak, amelyet közvetlenül érint a kamatláb-referencia-reform. A fedezeti kapcsolatot befolyásolja, ha a reform bizonytalanságot okoz a fedezett tétel vagy a fedezeti eszköz referenciaalapú cash flow-jának időzítésével és/vagy összegével kapcsolatban.
A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.
- **IAS 1 és IAS 8 módosítások – a lényegesség meghatározása**
A módosítások új meghatározást adnak meg a lényegességre vonatkozóan, amely szerint "egy információ lényeges, amennyiben kihagyása, hibás vagy homályos megadása következtében észszerűen várható, hogy ez a tény befolyásolja az általános célú pénzügyi kimutatások elsődleges felhasználóinak döntéseit, amelyeket ezen pénzügyi kimutatások alapján hoznak az adott beszámolót kibocsátó gazdálkodó egységről". A módosítások egyértelművé teszik, hogy a lényegesség a pénzügyi kimutatásokkal összefüggésben az információ jellegétől vagy nagyságrendjétől függ, akár egyénileg, akár más információkkal együtt. Egy téves információ lényeges, ha észszerűen elvárható, hogy az befolyásolja az elsődleges felhasználók döntéseit.
A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

- **A pénzügyi beszámolók 2018. március 29-én kiadott koncepcionális keretrendszere**
A koncepcionális keretrendszer nem egy standard és a benne szereplő fogalmak egyike sem bírálja felül egyetlen standard fogalmait vagy követelményeit sem. A koncepcionális keretrendszer célja, hogy segítse az IASB-t a standardok kidolgozásában, a standardok fejlesztőit a következetes számviteli politikák kidolgozásában, amennyiben nincs érvényben lévő alkalmazandó standard, és hogy segítse az összes felet a standardok megértésében és értelmezésében. Ez azokat a szervezeteket érinti, amelyek a koncepcionális keretrendszer alapján fejlesztették ki számviteli politikájukat. A felülvizsgált koncepcionális keret tartalmaz néhány új fogalmat, aktualizált fogalom meghatározást és az eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó elismerési kritériumot, valamint tisztáz néhány fontos fogalmat. A Társaság megvizsgálta a koncepcionális keretrendszer alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.
- **IFRS 16: Lízingek – A Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatti módosítások**
Az IASB 2020. május 28-án Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatt módosítást adott ki az IFRS 16: Lízingek standarddal kapcsolatban. A módosítások mentességet biztosítanak a bérlőknek az alól, hogy a Covid-19 világjárvány közvetlen következményeként kapott bérleti engedményekre az IFRS 16 bérleti szerződések módosítására vonatkozó szabályait alkalmazzák. Gyakorlati megfontolásokból a módosítások engedélyezik, hogy egy lízingbevevő úgy döntsön, hogy nem értékeli, hogy a Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmény lízingmódosítás-e, vagy sem. Az a lízingbevevő, aki így dönt, úgy számol el a Covid-19-hez kapcsolódó bármely bérleti díjat érintő fizetési módosítást az IFRS 16 szerint, mintha az nem szerződésmódosításból fakadna. A módosítás a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő jelentési időszakokra vonatkozik. A korábbi alkalmazás engedélyezett. A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

8.3. Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- IFRS 17 Biztosítási szerződések beleértve az IFRS 17 módosításait (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása: A kötelezettségek besorolása rövid és hosszú lejáratúként (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IFRS Gyakorlati útmutató 2 módosítása: Számviteli politikák közzététele (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosítása: Számviteli becslés definíciója (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS-ek éves javításainak módosítása, 2018-2020 (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 A referencia-kamatláb reform módosítása- 2. fázis (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

- IFRS 4 Biztosítási szerződések módosítása- Az IFRS 9 halasztása (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

8.4. Konszolidált éves beszámoló

8.4.1 Leányvállalatok konszolidációja

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

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

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

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

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

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

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

Leányvállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad %		Szavazati arány (%)	
				2020	2019	2020	2019
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem	100838195	100%	100%	100%	100%
		EPS és üvegszövet gyártás					
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80.04%	80.04%	80.04%	80.04%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (1)	Észak-Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH (2)	Németország	Flíz és többrétegű membrán gyártás	DE815873693	50%	0%	100%	0%
Fidelis Bau Kft. (3)	Magyarország	Thermobeton gyártás	12790818-2-07	100%	0%	100%	0%

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

(2) A Társaság 50%-os tulajdonrésze 2020.06.04-én került megvásárlásra.

(3) A Társaság 100%-os tulajdonrésze 2020.07.01-én került megvásárlásra.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

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

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

8.4.2 Társult vállalatok konszolidációja

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

A Csoport társult vállalkozásai:

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2020	2019	2020	2019
Tulajdonosok: Császár Zsolt (80%), Masterplast Nyrt							
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%
Tulajdonosok: Sinkó Zsolt és dr. Lakatos Marcell együttesen (76%), Masterplast Nyrt							
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	EPS gyártás	24648378-2-09	24%	24%	24%	24%

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

8.5. Devizaműveletek

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

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

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

Leányvállalat neve	Ország	2020	2019
Masterplast Nyrt.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
MasterPlast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	MKD	MKD
MP Green Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	EUR	EUR
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	HUF	HUF

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

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

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

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

8.6. Immateriális javak

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

8.7. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, 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 Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

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

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

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

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

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

A jelentősebb értékű eszközök maradványértékének meghatározása a Csoport műszaki igazgatójának felmérése és becslése alapján történik, a maradványértékek felülvizsgálatára évente sor kerül.

8.8. Eszközök értékvesztése

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

8.9. Készletek

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

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

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

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

8.10. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

8.10.1 Pénzügyi eszközök besorolása

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

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

A pénzügyi eszközök e három kategóriába való kezdeti megjelenítéskori besorolása az adott pénzügyi eszköz mögötti szerződésből eredő pénzáramának jellemzői, illetve a Társaság pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje alapján történik. A Társaság pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje arra vonatkozik, hogy a Társaság az adott pénzügyi 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 pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát be-szedje
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredmé-nyeznek, 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 pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát be-szedje, illetve, amennyiben kedvező alkalom nyílik rá, akkor eladja a pénzügyi eszközt
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredmé-nyeznek, 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 jövedelem-mel szemben valós értéken értékeli. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavon-hatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőke-instrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

8.10.2 Pénzügyi eszközök értékelése

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

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

8.10.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A kamatozó hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken, a diszkontokkal és az elszámolható tranzakciós költségekkel csökkentve jeleníti meg a Társaság. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó hiteleket és kölcsönöket amortizált bekerülési értéken mutatja be az effektív kamatláb módszerrel. Az amortizált bekerülési érték magában foglalja a folyósítási költségeket, az esetleges kamatkedvezményeket és az előtörlesztéshez kapcsolódó díjakat. A deviza átvértékelésből adódó nyereséget vagy veszteséget, amely akkor keletkezhet, amikor a kötelezettséget kivezetik vagy leírják, az eredménnyel szemben számolja el a Társaság.

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

8.10.4 Adott kölcsönök

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

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

8.10.5 Vevőkövetelések

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

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

A Csoport az egyszerűsített értékvesztés számítás megközelítését alkalmazza az IFRS 9 B5.5.35 alapján.

8.10.6 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

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

8.10.7 Befektetések

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

8.10.8 Származékos pénzügyi instrumentumok

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

8.11. Visszavásárolt saját részvények

A saját részvények a saját tőkét csökkentő tételként kerülnek elszámolásra.

8.12. Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbözet a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, IFRS szerint készített éves beszámolója szolgál.

8.13. Átváltási tartalék

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

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

8.14. Pénzügyi kötelezettségek

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

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni
- az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivezetés feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó.
- pénzügyi garanciaszerződések. A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződést a következők közül a magasabb értéken kell értékelni
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra. Az ilyen elkötelezettséget a későbbiekben a következők közül a magasabb értéken kell értékelni:
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- 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.

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

- 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
- 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.

8.15. Szállítói és egyéb kötelezettségek

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

8.16. Céltartalékok

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

A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékokat:

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

8.17. Nyugdíjjárulék

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

8.18. Üzleti tevékenység eredménye

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

8.19. Lízingek

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

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

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

A Csoport, mint lízingbevevő:

A Csoport a 2019. január 1-én kezdődő üzleti évében alkalmazta először az IFRS 16 Lízingek számviteli szten-derdet.

A Csoport szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy a szerződés lízing szerződés-e, vagy tartalmaz-e lízing elemet. Vagyis, a szerződés biztosít-e jogot egy azonosított eszköz egy adott ideig tartó ellenérték ellenében történő felhasználására és ellenőrzésére. A Csoport az összes lízingre egységes megjelenítési és értékelési megközelítést alkalmaz, kivéve a rövid lejáratú és a kis értékű eszközök lízingjét. A Csoport a fizetendő lízingdíjakat lízing kötelezettségként és az mögöttes eszköz használatának értékét használatijog eszközként jeleníti meg.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A Csoport a használatijog eszközt a lízing kezdetének dátumán jeleníti meg a könyveiben (azaz azon a napon, amikor a mögöttes eszköz készen áll a használatra). A használatijog eszközöket bekerülési értéken jeleníti meg, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt értékvesztéssel, valamint módosítva a lízingkötelezettség újraértékeléséből következő változással. A használatijog eszköz bekerülési értéke tartalmazza a felvett lízingkötelezettség értékét, a kezdetkor felmerült közvetlen költségeket, valamint a kezdő időpontban vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, és levonva a kapott lízingösztönzőket. A használatijog eszközökre lineárisan számolja el az értékcsökkenést a lízing időtartamával párhuzamosan.

A lízingkötelezettség bekerülési értéke a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak összegének a lízing kezdetének napjára számított jelenértéke. A lízingdíj tartalmazza a fix lízingdíjakat (beleértve a lényegileg fix lízingdíjakat) levonva a kapott lízingösztönzőket, az indextől vagy a kamatlábtól függő változó lízingdíjakat, valamint a maradványérték-garanciák alapján várhatóan fizetendő összegeket. A lízingdíjak tartalmazzák a vételi opció lehívási árát, amennyiben észszerűen valószínű az opció lehívása, valamint a lízing megszüntetése kapcsán fizetendő díjakat, amennyiben a lízing futamideje az felmondási opció lehívásának figyelembevételével lett meghatározva. A nem indextől, vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak abban az időszakban kerülnek elszámolásra (kivéve, ha készletek előállításával kapcsolatban merültek fel), amikor a fizetést kiváltó esemény bekövetkezett, vagy körülmény teljesült.

A lízingkötelezettség jelenértékének kiszámítása során a Csoport a lízing kezdetének napján érvényes inkrementális kamatlábával számol, mivel a lízingbe beépített kamatláb nem határozható meg könnyen. A lízing kezdetének napját követően a kötelezettség összegét növeli az elszámolt kamat, míg a teljesített lízingdíjak csökkentik. Ezekon kívül a lízingkötelezettséget újraértékeljük változás esetén, ha változik a lízing futamideje, vagy a lízingdíj (pl.: egy index, vagy egy kamatláb változása miatt megváltozik a jövőben fizetendő lízingdíjak mértéke), vagy megváltozik a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció lehívásának a megítélése.

A Csoport lízing kötelezettségeit a lejáratuktól függően mutatjuk be a Hosszú lejáratú kötelezettségek és a Rövid lejáratú kötelezettségek között.

A Csoport valamennyi lízing szerződése esetén alkalmazza a Rövid lejáratú lízingek kivételét függetlenül attól, hogy a mögöttes eszköz melyik használatijog eszköz kategóriába tartozik (azok a lízingek, melyek futamideje 12 hónap, vagy ennél kevesebb a lízing kezdő napjától számítva, és nem tartalmaznak vásárlási opciót).

A Csoport szintén alkalmazza a kis értékű eszközökre vonatkozó kivételt a kis értékű lízingelt eszközei esetén. A rövid lejáratú lízingek és a kis értékű lízingek költségként kerülnek elszámolásra lineárisan a lízing futamideje alatt.

8.20. Osztalék

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

8.21. Állami támogatások

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

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

8.22. Bevételek elszámolása

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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.

Árbevétel elszámolásra akkor kerül sor, amikor az IFRS 15 standard Vevői szerződések előírása szerinti öt feltétel mindegyike teljesül.

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

8.23. Kutatási költségek

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 38. jegyzet tartalmazza.

8.24. Hitelfelvételi költségek

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

A befektetésekkel kapcsolatos hitelfelvételi költségek az IAS 23 standard alapján nem az eredménnyel szemben, hanem a befektetések bekerülési értékében kerülnek elszámolásra.

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

8.25. Nyereségadó

Tárgyévi adó:

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

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

Halasztott adó:

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

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

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

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

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

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

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

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

8.26. Egy részvényre jutó eredmény számítása

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

8.27. Mérlegen kívüli tételek

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

8.28. Szegmens jelentés

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

9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések

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

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

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

9.2. Követelések értékvesztése

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

9.3. A pénztermelő egységek meghatározása

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

9.4. Céltartalékok

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

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

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

2020	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Növekedés	75 430	1 623 976	6 766 428	7 631 861	16 022 265	16 097 695
Csökkenés	-33 139	-96 500	-758 712	0	-855 212	-888 351
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-62 336	-829 612	-1 074 455	-270 950	-2 175 017	-2 237 353
Záró bruttó érték	763 318	23 456 578	31 339 078	9 409 743	64 205 399	64 968 717
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Növekedés	51 228	606 183	2 294 250	-78 378	2 822 055	2 873 283
Csökkenés	-7 413	-19 033	-753 242	0	-772 275	-779 688
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-49 853	-234 274	-505 127	-29 205	-768 606	-818 459
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	586 649	5 310 093	9 976 655	14 392	15 301 140	15 887 789
Nyitó nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073
Záró nettó érték	176 669	18 146 485	21 362 423	9 395 351	48 904 259	49 080 928

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	852 944	22 269 285	22 685 145	3 267 134	48 221 564	49 074 508
Növekedés	35 000	748 628	4 562 561	0	5 311 189	5 346 189
Csökkenés	-84 711		-805 155	-1 330 924	-2 136 079	-2 220 790
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-19 870	-259 199	-36 734	112 622	-183 311	-203 181
Záró bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	645 916	4 479 770	8 185 540	101 621	12 766 931	13 412 847
Növekedés	39 129	555 808	1 490 120	0	2 045 928	2 085 057
Csökkenés	-76 309	0	-676 392	0	-676 392	-752 701
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-16 049	-78 361	-58 494	20 354	-116 501	-132 550
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Nyitó nettó érték	207 028	17 789 515	14 499 605	3 165 513	35 454 633	35 661 661
Záró nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073

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

A bruttó érték növekedéseként 2020 és 2019 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

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

Eszközök záró állománya	2020	2019
Eszközök záró állománya	16 349 813	8 701 609

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A 2020-as évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrainai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság, a kalkulációk alapján a 2020. üzleti évben az ingatlanon kívüli eszközökre (a pénzeszközök kivételével) 100% értékvesztést számolt el. Az ingatlan forgalmi értéke az aktualizált értékbecslés alapján 12,5 millió UAH, ugyanakkor a társaság az ingatlan könyv szerinti értékét 12 millió UAH-ban határozta meg. A bekerülési érték és a könyv szerinti érték közti különbözet a Társaság megítélése alapján nem jelentős, az összeg értékvesztésként van elszámolva. A beruházáshoz vásárolt ingatlan bérbeadási lehetőségeit jelenleg is vizsgálja a Társaság, az ingatlant nem minősítette értékesítésre tartott befektetett eszköznek, mivel annak értékesítése nem szerepel a Társaság tervei között.

Az ukrainai beruházásának értéke 2020. december 31-én 12 millió UAH (345 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 000 000	345 427
Gépek berendezések	0	0
Egyéb	0	0
Összesen	12 000 000	345 427

Az ukrainai beruházásának értéke 2019. december 31-én 19,9 millió UAH (762 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 326 964	471 034
Gépek berendezések	3 493 786	133 503
Egyéb	4 127 439	157 716
Összesen	19 948 189	762 254

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

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

Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:

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

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

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 500 000	326 964	2.7%
Gépek berendezések	3 615 946	0	3 615 946	100.0%
Egyéb	3 904 423	34 713	3 869 710	99,1%
Összesen	19 847 333	12 534 713	7 812 620	39.4%

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság 7 812 620 UAH (224 891 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2020-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	354 839	359 820	9 412	2.7%
Gépek berendezések	104 087	0	104 087	100.0%
Egyéb	112 391	999	111 392	99,1%
Összesen	571 317	360 819	224 891	39.4%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” és „Egyéb forgóeszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2019. évi záró árfolyamon: 299 ezer euró).

Az ukrán beruházás 2019-es beszámolóban szereplő adatai:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 300 000	26 964	0.2%
Gépek berendezések	3 493 786	1 468 488	2 025 298	58.0%
Egyéb	4 127 439	1 066 572	3 060 867	74.2%
Összesen	19 948 189	14 835 060	5 113 128	25.6%

A Társaság 5 113 128 UAH (195 381 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2019-es üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	471 034	470 004	1 030	0.2%
Gépek berendezések	133 503	56 113	77 390	58.0%
Egyéb	157 716	40 756	116 961	74.2%
Összesen	762 254	566 873	195 381	25.6%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2019. évi záró árfolyamon: 161 ezer euró).

11. Lízing keretében átvett eszközök

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

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

Lízingelt eszközök értékei	2020	2019
Bruttó érték	2 147 369	2 262 183
Halmazott értékcsökkenés	801 540	665 230
Nettó érték	1 345 829	1 596 953

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az alábbi tábla mutatja a lízingkötelezettségek értékét és mozgását a 2020. december 31-re végződő évben:

Lízing mozgástábla	2020
2020. január 01-én	841 579
Növekedés	136 368
Elszámolt kamat	-21 009
Kifizetések	-61 924
Lízing kötelezettség átértékelése	-94 445
2020. december 31-én	800 569
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	268 759
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	531 810

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

Lízing kötelezettségek	2020	2019
Éven belül esedékes	268 759	289 975
2-5 év között esedékes	531 810	551 604
Nettó érték	800 569	841 579

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2020	2019
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	292 783	301 710
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	557 502	563 570
Minimális lízing kifizetések	850 285	865 279
Finanszírozási költségek	-49 716	-23 700
Nettó érték	800 569	841 579

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét, valamint a bianco ígervény.

12. Részesedések társult vállalkozásban

Masterprofil Kft.

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

T-Cell Plasztik Kft.

A Társaság 2019. június 3-án 24%-os tulajdonrészt szerzett a T-CELL Plasztik Korlátolt Felelősségű Társaságban. A szerzett részesedés vételára 99 840 ezer HUF (273 437 EUR), amely teljes egészében kifizetésre került. A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen.

A Társult vállalkozások konszolidálása részesedés értékelés (equity módszer) alapján történik az eredménnyel szemben.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2020
Nyitó	320 837
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	8 226
Növekedés	0
Átfogó jövedelem	-30 265
Záró*	298 798

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2019
Nyitó	33 775
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-11 769
Növekedés	302 069
Átfogó jövedelem	-3 238
Záró*	320 837

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

13. Készletek

Készlet típusa	2020			2019		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	2 650 897	0	2 650 897	2 640 856	0	2 640 856
Befejezetlen és félkész termékek	2 407 969	0	2 407 969	1 740 936	0	1 740 936
Alap, segéd és üzemanyagok	2 895 097	0	2 895 097	2 104 919	0	2 104 919
Kereskedelmi áruk	17 490 085	-359 897	17 130 188	14 815 061	-44 977	14 770 083
Összesen	25 444 048	-359 897	25 084 151	21 301 772	-44 977	21 256 794

2020. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2020	EUR
Nyitó	44 977
Átszámítási különbözet	-1 002
Elszámolt értékvesztés	363 294
Visszaírt értékvesztés	-47 372
Záró	359 897

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

Készlet értékvesztés 2019	EUR
Nyitó	123 395
Átszámítási különbözet	136
Elszámolt értékvesztés	-3 892
Visszaírt értékvesztés	-74 662
Záró	44 977

A 2020-as évben a Társaság leányvállalatánál történ felülvizsgálatok és értékelések alapján az elszámolt értékvesztés összege 315 ezer EUR-val növekedett az előző évhez viszonyítva.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Értékesítés önköltsége	2020	2019
Értékesítés önköltsége	89 756 818	86 201 877

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

Készletek záróállománya	2020	2019
Készletek záróállománya	8 509 598	8 083 321

14. Vevők

Vevők	2020	2019
Vevőkövetelések	17 583 429	15 401 943
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-828 706	-930 535
Összesen	16 754 723	14 471 408

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 40 nap (2019-ben: 49 nap).

A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

2020. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	930 535	22 446	244 153	-368 428	828 706
Összesen	930 535	22 446	244 153	-368 428	828 706

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

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535
Összesen	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2020			2019		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	13 076 351	0	13 076 351	8 752 250	0	8 752 250
0-60 napja esedékes	2 988 194	0	2 988 194	5 099 712	0	5 099 712
61-90 napja esedékes	354 016	3 961	350 055	288 183	0	288 183
91-180 napja esedékes	441 689	105 979	335 710	380 557	94 533	286 024
181-360 napja esedékes	46 443	42 030	4 413	89 200	43 961	45 239
360 napon túl esedékes	676 736	676 736	0	792 041	792 041	0
Összesen	17 583 429	828 706	16 754 723	15 401 943	930 535	14 471 408

15. Egyéb forgóeszközök

Egyéb forgóeszközök	2020	2019
Adott előlegek	81 213	169 401
Váltó követelések és csekkek	267 638	303 559
Egyéb követelések	957 676	989 387
Beszállítói bónusz	504 916	487 068
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-347 775	-378 254
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	28 281	4 759
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	271 628	191 509
Összesen	1 763 577	1 767 428

16. Pénzeszközök

Pénzeszközök	2020	2019
Kézpénz	34 694	34 155
Bankbetétek	33 231 958	4 496 186
Összesen	33 266 652	4 530 341

A Csoport 2020. december 31-én és 2019. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

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

17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2020

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 590 798	565 265	2 025 533	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-475-0300006.3	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	1 996 281	1 996 281	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-422-0001887.1	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,10%	havi	700 000	700 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast Nonwoven GmbH	1675/2020	beruházási hitel	EUR	1% p.a	éves	1 900 000	0	1 900 000	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	32 006	32 006	0	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						7 219 085	3 293 552	3 925 533	0		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 200 034	2 200 034	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.		folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	419 959	419 959	0	0	jelzálog	-
Folyószámla hitelek összesen						2 619 993	2 619 993	0	0		
Hitelek összesen						9 839 078	5 913 545	3 925 533	0		

(1) A 2020.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

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

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2019

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 826 020	235 502	2 367 271	223 247	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterfoam Kft.*	TCF-DK-77/2017	devizakölcsön	EUR	1,75% p.a., min EUR CIRR	6 havonta	875 076	250 076	625 000	0	Árbevétel bankhoz csatolása; kézfizető kezesség	Beszámítási jog + árbevétel + Kézfizető kezes az MP Kft.
Masterplast International Kft.	TCF-DK-76/2017	devizakölcsön	EUR	1,75 % p.a., min EUR CIRR	6 havonta	840 000	240 000	600 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékul jelzálogjoggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot je-gyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogját érvényesíti. Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	71 744	39 131	32 613	0	jelzálog + bankgarancia	
Masterplast YU D.o.o.*	00-422-0001389.6	áthidaló hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	700 000	700 000	0		váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast s.r.o.	-	finanszírozási	EUR	3,26% p.a.	havi	20 300	4 830	15 470	0	jelzálog	-
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						5 333 140	1 469 539	3 640 354	223 247		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 410 733	2 410 733	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	449 336	449 336	0	0	jelzálog	-
Masterplast Nyrt.	F-50/2017	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1%	havi	1 523 013	1 523 013	0	0	-	-
Folyószámla hitelek összesen						4 383 082	4 383 082	0	0		
Hitelek összesen						9 716 222	5 852 621	3 640 354	223 247		

(1) A 2019.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

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

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

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

18. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet

18.1. Tartozások kötvénykibocsátásból

A Csoport a 2019. és 2020. évben is részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt. 6 - 6 Mrd forint névértékű (2020.12.31. mérlegértéken 32,7 millió EUR) kötvényt bocsátott ki. A 2019. évi kibocsátásból bevont forrást a finanszírozás átstrukturálására fordította, ezzel hosszú távú, alacsony kamatozású (1,08% EUR alapon) forrást biztosít a további növekedéshez. A forintban kibocsátott kötvényekből befolyt pénzeszeget euró alapú anyavállalati hitelként folyósította a leányvállalatai részére, melyek egészét a társaságok a meglévő hitelek refinanszírozására fordították. Ennek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege csökkent, valamint a csökkenés mértékével egyező összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. Az eltérő devizában nyilvántartott tranzakciókból eredő árfolyamhatások, valamint a kamatköltségek optimalizálása érdekében a Társaság 2019. üzleti év decemberében egy CCIRS fedezeti ügyletet kötött, melynek hatására 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.

A 2020. évben kibocsátott kötvényből befolyt összeget a Csoport teljes egészében a már folyamatban lévő, valamint a jövőbeni beruházásainak finanszírozására fordítja.

A kötvények 2021.02.19-én bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

Az effektív kamatláb számítás módszerét alkalmazza a Társaság mindkét kötvény esetében, ugyanakkor beszámolóra gyakorolt hatása (a névérték és az amortizált bekerülési érték minimális különbsége miatt) nem materiális.

Kötvény megnevezése	MASTERPLAST 2026/I HUF	MASTERPLAST 2027/I HUF
Kibocsátás napja	2019.12.06	2020.12.21
Lejárat napja	2026.12.06	2027.12.21
Bevezetés napja	2020.02.18	2021.02.19
Névérték (HUF)	50 000 000	50 000 000
Kibocsátott darabszám	120	120
Futamidő (év)	7	7
Kamatozás fajtája	fix	fix
Kamat mértéke	2,00%	2,10%
Effektív kamatláb	0,12%	0,12%
Kamatfizetés napja	Évente, december 6-án	Évente, december 21-én
Tőketörlesztés	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó

MASTERPLAST 2026/I HUF	HUF		EUR	
	2020	2019	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	6 000 000 000	16 432 503	18 153 213
Amortizált bekerülési érték	5 994 366 113	5 999 454 110	16 417 067	18 136 170
Valós érték	5 992 548 448	5 999 454 110	16 412 096	18 136 170
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	6 000 000 000	16 432 503	18 153 213

MASTERPLAST 2027/I HUF	HUF		EUR	
	2020	2019	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	0	16 432 503	0
Amortizált bekerülési érték	5 971 603 830	0	16 354 733	0
Valós érték	5 993 364 000	0	16 414 329	0
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	0	16 432 503	0

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

18.2. CCIRS fedezeti ügylet

A 2019. évi kötvénykibocsátás alapvető célja volt a Csoport finanszírozási struktúrájának átalakítása. Ennek folyamán a Társaság a kötvénykibocsátásból bevont forintban denominált forrás teljes összegét (6 mrd HUF) euróra váltotta, majd kihelyezte leányvállalataihoz, ahol az euró alapú hiteltartozásai refinanszírozására fordította. A Masterplast Nyrt. forintban vezeti a könyveit, így EUR/HUF árfolyamváltozás kitétségének mérséklése, valamint a piaconál kedvezőbb kamatszint elérése érdekében kötötte meg a CCIRS ügyletet.

Az ügylet egy deviza valamint egy kamatcsere ügyletből áll, amely elválaszthatatlan kapcsolatban van a kötvénykibocsátással, és 1:1 fedezetet biztosít a teljes tőke és kamatfizetésre.

A CCIRS ügylet és a kötvény pénzáramai időben és összegben összhangban vannak, ebből adódóan az alaptermék értékében bekövetkezett változást a fedezeti ügylet (árfolyam és kamat tekintetében is) teljes mértékben kompenzálja.

A Társaság a CCIRS ügyletet a Raiffeisen Banknál kötötte. A Bank hitelbesorolása a hitelezési kockázatot nem befolyásolja. Az ügylet értékelését a Raiffeisen Bank Zrt. végzi piaci adatok alapján, melyre legalább havonta egyszer, a hónap utolsó napján kerül sor.

A fentiek alapján a Társaság megvizsgálta a fedezeti hatékonyságot a CCIRS ügyletet esetében és 100% hatékonyságúnak ítélte, ezért az IFRS 9 standard szerinti hedge elszámolást alkalmazza. A Társaság az ügylet devizaárfolyamok változásából keletkező hatásokat közvetlenül az eredményben, míg a hozamgörbékből eredő változásokat az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A tranzakció részletei a következők:

	MASTERPLAST 2026/1 HUF
Kötési nap	2019.12.16
Lejárat napja	2026.12.07
Végrehajtás helyszíne	OTC
Fix kamatot fizető fél	Raiffeisen Bank Zrt.
Összeg	6 022 801 800 HUF
Fix kamatláb	1,9264% p.a.
Vonatkozó kamat összege	113 184 119 HUF
Fix kamatot fizető fél	Masterplast Nyrt.
Összeg	18 306 388 EUR
Fix kamatláb	1,08% p.a.
Vonatkozó kamat összege	196 061 EUR

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

19. 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	2020	2019
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	36 350	41 268
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	220 246	250 655
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálón"	Masterfoam Kft.	13 090	14 460
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	10 893	12 033
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	562 294	680 996
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	2 848 167	3 213 713
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	0	2 884
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	92 130	124 957
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas-épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	28 790	33 043
Összesen:			3 811 960	4 374 009
Rövid lejáratú rész:			449 799	625 658
Hosszú lejáratú rész:			3 362 161	3 748 351

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 39. jegyzetben kerültek bemutatásra.

20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2020	2019
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	531 810	551 604
Kisebbségi tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 35.3-as jegyzet)	3 457 938	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	608 801	143 163
Összesen	4 598 549	694 767

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

21. Céltartalékok

2020	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadság	95 023	-8 392	115 864	83 319	9 622	109 554
Bónusz	0	0	16 915	5 048	0	11 867
Jutalék	25 507	-607	44 681	19 062	791	49 728
Garanciális kötelezettség	0	0	43 000	0	0	43 000
Egyéb	98 294	-1 032	16 708	7 269	3 684	103 017
Összesen	218 824	-10 031	237 168	114 698	14 097	317 166

2019	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt	69 967	2 776	92 247	69 967	0	95 023
Bónusz	0	0	0	0	0	0
Jutalék	13 526	-369	25 876	13 526	0	25 507
Egyéb	103 451	-1 172	6 879	7 929	2 935	98 294
Összesen	186 944	1 235	125 002	91 422	2 935	218 824

22. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejáratú szerkezete a következő:

Szállítók	2020	2019
Nem esedékes	12 692 822	9 259 865
0-60 napja esedékes	499 144	1 300 912
61-90 napja esedékes	4 608	34 559
91-180 napja esedékes	2 340	70 379
180 napon túl esedékes	107 353	62 061
Összesen	13 306 267	10 727 776

23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2020	2019
Kapott előlegek	76 217	57 686
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	879 142	1 015 823
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	332 906	292 745
Pályázati előleg	21 748 515	0
Vevőknek fizetendő bónusz	1 134 572	1 122 589
Biztosítás	46 300	0
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	8 764	4 085
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	601 927	217 282
Összesen	24 828 342	2 710 210

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2020	2019
Anyagköltség	36 352 149	31 395 482
Igénybe vett szolgáltatások	6 063 974	5 236 946
Eladott áruk beszerzési értéke	53 502 857	51 229 270
Pénzügyi rendezéshez kapcsolódó kapott engedmény (skontó)	-82 603	-52 176
Utólag kapott engedmény	-46 340	-1 983
Összesen	95 790 036	87 807 539

25. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2020	2019
Béreköltség	12 766 675	10 816 467
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 176 963	1 135 681
Bérfelrakások	2 252 982	2 074 776
Összesen	16 196 620	14 026 924

26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Egyéb bevételek, ráfordítások	2020	2019
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	303 124	75 360
Leltárhány, selejt	-129 635	-159 806
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	-293 076	66 531
Adók, illetékek	-161 287	-223 457
Hitelezési veszteség	-212 520	-193 612
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	618 108	624 711
Adóbírság	-476 056	0
Céltartalék	-98 342	-30 645
Negatív goodwill	32 568	0
Egyéb	-162 534	60 350
Összesen	-579 650	219 432

27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés

Egyéb pénzügyi műveletek	2020	2019
Árfolyam nyereség (veszteség)	-606 424	751 621
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	272 586	-198 729
Egyéb	0	18 770
Összesen	-333 838	571 662

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2020. és 2019. év végén.

Megnevezés	Lejárát / lezárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2020	Valós érték 2019
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3735 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	139 952	0	-842
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3729 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	135 560	0	-811
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3689 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	117 960	0	-681
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.4166 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 830	0	-1 780
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3792 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	218 960	0	-1 341
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3588 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	174 352	0	-861
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3571 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	161 213	0	-782
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2708 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3358 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 716	0	-305
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3231 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 462	0	-246
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3219 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	64 829	0	-180
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2773 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2932 EUR/PLN árfolyamon)	2020.03.16	PLN	85 864	0	-74
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.3818 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3168 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 336	0	305
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.5596 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.408 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 400	0	1 780
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.362 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3096 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 192	0	246
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.498 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	143 936	815	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4879 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	157 077	968	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.59 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	137 700	166	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5841 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	366 728	544	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4833 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	143 466	947	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5021 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	261 122	1 480	0
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.7582 árfolyamon (kötési árfolyamon 3.7708 USD/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	61 389	-44	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4781 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	170 168	1 168	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4809 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	179 236	1 230	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4428 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	111 070	975	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4552 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	133 656	1 090	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4512 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	155 792	1 302	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4493 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	142 378	1 203	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.624 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4518 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.28	PLN	133 554	1 118	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.5847 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5533 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	366 776	-543	0
EUR/HUF deviza csereügylet 365.13 árfolyamon (kötési árfolyamon: 329 HUF/EUR árfolyamon)	2026.12.16	HUF	6 022 801 800	-2 479 121	-84 189
Összesen				-2 466 702	-89 761
Ebből egyéb pénzügyi követelés				13 006	2 331
Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)				-2 479 708	-92 092

A derivatív ügyletek értékelését 2020-ban és 2019-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Valós érték hierarchia	2020		2019	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
Pénzügyi eszközök				
Deviza származékos ügyletek	13 006	13 006	2 331	2 331
Összesen	13 006	13 006	2 331	2 331
Pénzügyi kötelezettségek				
Deviza származékos ügyletek	2 479 708	2 479 708	92 092	92 092
Összesen	2 479 708	2 479 708	92 092	92 092

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2020. és 2019. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Vevők	16 754 723	14 471 408	16 754 723	14 471 408
Adókövetelés	618 569	784 089	618 569	784 089
Egyéb pénzügyi követelések	13 006	2 331	13 006	2 331
Pénzeszközök	33 266 652	4 530 341	33 266 652	4 530 341
Összesen	50 652 950	19 788 169	50 652 950	19 788 169
Hosszú lejáratú hitelek	3 925 533	3 863 601	3 925 533	3 863 601
Tartozások kötvénykibocsátásból	32 771 800	18 136 170	32 826 425	18 136 170
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 598 549	694 767	4 598 549	694 767
Adókötelezettségek	2 496 539	1 047 445	2 496 539	1 047 445
Rövid lejáratú hitelek	5 913 545	5 852 621	5 913 545	5 852 621
Szállítók	13 306 267	10 727 776	13 306 267	10 727 776
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	268 759	289 975	268 759	289 975
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 479 708	92 092	2 479 708	92 092
Összesen	65 760 700	40 704 447	65 815 325	40 704 447

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

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

A pénzügyi eszközök várható hitelezési vesztesége feltételezésen alapul, a veszteségek mértékének és a nemteljesítés kockázatának figyelembevételével. Az értékvesztések mértékének meghatározásához a Csoport minden esetben a saját becsléseit és feltételezéseit használja, továbbá támaszkodik múlt béli adatokra és jövőbeni becslésekre.

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Kötvények esetében a valós érték és könyv szerinti érték közti különbség 54 ezer EUR, amit a vállalat nem minősít jelentősnek.

Diszkontálatlan cash-flow 2020	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 913 545	3 925 533	0
Teljes hitelállomány kamatai	194 669	542 694	0
Diszkontálatlan cash-flow	6 108 214	4 468 227	0

Diszkontálatlan cash-flow 2019	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 825 621	3 640 354	223 247
Teljes hitelállomány kamatai	285 920	744 883	7 637
Diszkontálatlan cash-flow	6 111 541	4 385 237	230 884

28. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

Adókövetelés és adókötelezettség	2020	2019
Adókövetelés	618 569	784 089
Adókötelezettség	-2 496 539	-1 047 445
Összesen	-1 877 970	-263 356

A nyereségadó a 2020. és 2019. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Nyereségadó	2020	2019
Tárgyévi nyereségadó	1 057 868	596 753
Halasztott nyereségadó	-153 285	-33 800
Összesen	904 583	562 953

A Csoportot az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Átlagos adókulcs	2020	2019
Átlagos adókulcs	13,2%	12,2%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Halasztott adó év végi egyenlege	2020	2019
Tárgyi eszközök	-231 923	-163 805
Készlet	161 739	56 635
Céltartalék	96 142	1 782
Követelések	153 632	168 301
Fejlesztési tartalék	0	0
Elhatárolt veszteség	132 290	32 556
Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások	0	0
Egyéb	104 176	1 059
Halasztott adó nettó záró állománya	416 056	96 528
Ebből halasztott adó követelés	753 967	362 248
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	-337 911	-265 720

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

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2020	2019
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	7 310 994	5 325 871
Aktuális átlag adókulcs	13,2%	12,2%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	-671 449	-649 756
Meg nem forduló eltérések	0	10 402
Eltérő adókulcsok hatása	-275 530	40 788
Helyi iparüzési adó, Innovációs járulék átsorolása	-91 887	0
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek ártértékelése	-1 246	3 085
Egyéb	135 529	32 528
Eltérések összesen	-233 134	86 803
Tényleges társasági adóráfordítás összesen	-904 583	-562 953
Tényleges adókulcs	12,4%	10,6%

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

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2020	2019	Felhasználhatóság
Masterplast Romania	0	585 868	Keletkezésétől 7 évig használható fel
Masterplast SK	0	34 795	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Összesen	0	620 663	

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

29. Részvényekre eső eredmény

EPS mutató	2020	2019
Részvényesek között felosztható eredmény	5 767 984	4 572 942
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 389 100	14 488 851
Egy részvényre jutó eredmény	0,40	0,32

Hígított EPS mutató	2020	2019
Részvényesek között felosztható eredmény	5 767 984	4 572 942
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát)	14 389 606	14 488 851
Egy részvényre jutó hígított eredmény	0,40	0,32

A Társaságnak 2019-ben nem voltak le nem hívott részvényopciói, amelynek hígító hatása lenne, így az egy részvényre jutó eredmény megegyezik az egy részvényre jutó hígított eredménnyel. Ugyanakkor a 2020-as évhez kapcsolódó MRP juttatás éves átlagos részvény darabszámának hígító hatása miatt (mivel azok várhatóan növelik a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát) a hígított EPS mutatónál bemutatott átlagos részvény darabszám minimálisan növekedett. Az EPS mutatót az átlagos darabszám minimális mennyisége nem befolyásolta.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

30. Szegmensek

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

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

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

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

2020	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közötti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	122 500 310	0	172 396	0	122 672 706
Szegmensek közötti árbevétel	0	59 811 211	2 083 941	-61 895 152	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-108 215 117	-48 867 974	-602 097	61 895 152	-95 790 036
Személyi jellegű ráfordítások	-7 482 905	-7 251 166	-1 462 549	0	-16 196 620
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 179 916	-1 389 763	-303 604	0	-2 873 283
Saját termelésű készletek állományváltozása	129 328	840 649	0	0	969 977
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-649 105	438 484	-369 029	0	-579 650
EBITDA	6 282 511	4 971 204	-209 906	0	11 043 809
EBITDA %	5,1%	8,3%	-9,3%	0,0%	9,0%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 102 595	3 581 441	-480 942	0	8 203 094
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,2%	6,0%	-22,8%	0,0%	6,7%
Kamatbevétel	-330 343	259	718 510	0	388 426
Kamatköltség	-41 959	-247 010	-633 377	0	-922 346
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-934 770	-60 077	661 009	0	-333 838
Pénzügyi eredmény	-1 307 072	-306 828	746 142	0	-867 758
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	8 226	0	8 226
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 795 523	3 274 613	273 426	0	7 343 562
Nyereségadó	-436 315	-582 702	114 434	0	-904 583
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 359 208	2 691 911	387 860	0	6 438 979
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	19 873 683	23 507 061	5 523 515	0	48 904 259
Készletek	19 057 683	6 026 468	0	0	25 084 151
Vevők	15 811 556	545 547	397 620	0	16 754 723
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	0	3 925 533	0	0	3 925 533
Halasztott bevételek	120 922	3 434 442	256 596	0	3 811 960
Rövid lejáratú hitelek/OVD	5 913 545	0	0	0	5 913 545
Szállítók	12 301 853	931 078	73 337	0	13 306 267

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2019	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Külső árbevétel	106 859 252	0	244 989	0	107 104 241
Szegmensek közti árbevétel	0	32 912 489	2 685 449	-35 597 938	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-94 013 398	-26 906 016	-2 486 063	35 597 938	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	-6 861 156	-5 780 220	-1 385 548	0	-14 026 924
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 051 031	-762 761	-271 265	0	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	251 108	1 586 857	0	0	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-15 810	458 418	-223 176	0	219 432
EBITDA	6 219 996	2 271 528	-1 164 349	0	7 327 175
EBITDA %	5.8%	6.9%	-39.7%	0	6.8%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 168 965	1 508 767	-1 435 614	0	5 242 118
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4.8%	4.6%	-49.0%	0	4,9%
Kamatbevétel	75 322	2 011	93	0	77 426
Kamatköltség	-325 632	-156 251	-71 683	0	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	350 332	60 047	161 283	0	571 662
Pénzügyi eredmény	100 022	-94 193	89 693	0	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-11 769	0	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	5 269 131	1 414 574	-1 357 834	0	5 325 871
Nyereségadó	-454 711	-20 160	-88 082		-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 814 420	1 394 414	-1 445 916	0	4 762 918
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	10 968 873	19 676 638	6 547 886	0	37 193 397
Készletek	14 999 145	6 257 649	0	0	21 256 794
Vevők	13 778 716	577 018	115 673	0	14 471 408
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	648 079	3 215 522	0	0	3 863 601
Halasztott bevételek	452 805	3 921 204	0	0	4 374 009
Rövid lejáratú hitelek/OVD	-2 473 299	8 325 920	0	0	5 852 621
Szállítók	10 547 040	256 174	-75 439	0	10 727 776

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):

Árbevétel országoként	2020	2019
Magyarország	47 252	42 629
Export	16 249	15 734
Románia	13 741	12 044
Szerbia	9 625	9 236
Németország	8 858	1 590
Ukrajna	8 416	8 912
Lengyelország	8 310	6 834
Szlovákia	5 066	4 759
Horvátország	3 644	3 811
Észak-Macedónia	1 513	1 555
Összesen	122 673	107 104

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

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

2020	Összesen	Ingyatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	18 707	18 306	102	299	0
Németország	4 825	4 777	48	0	0
Románia	3 365	3 360	5	0	0
Szerbia	20 260	20 242	18	0	0
Horvátország	347	347	0	0	0
Ukrajna	794	790	4	0	0
Szlovákia	404	404	0	0	0
Lengyelország	341	341	0	0	0
Észak-Macedónia	337	337	0	0	0
Összesen	49 380	48 904	177	299	0

2019	Összesen	Ingyatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	11 099	10 618	160	321	0
Románia	3 616	3 611	5	0	0
Szerbia	20 224	20 203	21	0	0
Horvátország	402	402	0	0	0
Ukrajna	1 259	1 254	5	0	0
Szlovákia	399	399	0	0	0
Lengyelország	393	393	0	0	0
Észak-Macedónia	313	313	0	0	0
Összesen	37 705	37 193	191	321	0

33. 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 foglalt szakmai háttérrel tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm’s length” irányelvnek.

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft. (névváltozás előtt Kheiron Kft.) és a Tibor Di Transilvania Srl, valamint a Primoinvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.). A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított szállítói forgalma 2020. évben 0 EUR, 2019. évben 866 EUR volt. Vevői forgalma 2020. évben 0 EUR, 2019. évben 0 EUR. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A Csoport szállítói forgalma a társaságokkal a következőképpen alakult:

Szállító forgalom	2020	2019
Masterplast Nyrt.	0	866
Összesen	0	866

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2020-as évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 079 611 EUR, ezen a címen 2019-ben 1 107 755 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2020-ban és 2019-ben.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2020-ban kifizetett tiszteletdíj összege 23 236 EUR, 2019-ben kifizetett összege 26 141 EUR volt.

34. Tőkeemelés

A 2019. és 2020. üzleti évben nem történt tőkeemelés a Társaságnál.

35. Leányvállalati tulajdonrészek változása

35.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2020. évben:

Nem történt.

35.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2019. évben:

ICS Masterplast Construct S.r.l

2019. április 29-én bezárássra került az ICS Masterplast Construct S.r.l moldáviai leányvállalat, mely 100%-ban a Masterplast Romania S.R.L. tulajdonában állt. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását, valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az ICS Masterplast Construct S.r.l zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. április 29.
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	0
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	428
Tartalékok	-428
Saját tőke	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	0

Masterplast Österreich GmbH

A Masterplast Nyrt. 2019. június 6-án értékesítette az osztrák leányvállalatában lévő 100%-os üzletrésztét. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását, valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Masterplast Österreich GmbH	Magánszemély	100%	35 000

A Masterplast Österreich GmbH zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. június 06.
FORGÓESZKÖZÖK	
Pénzeszközök	29 765
Forgóeszközök	29 765
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	29 765
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	798 262
Tartalékok	-768 497
Saját tőke	29 765
FORRÁSOK ÖSSZESEN	29 765

35.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2020. évben:

Masterplast Nonwoven GmbH

A Masterplast Nyrt. 2020. június 4-én megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban, a fennmaradó 50%-os üzletrész tulajdonjogát pedig Hartmut Layer szerezte meg.

Az újonnan alapított vállalat megvásárolta az LHB GmbH & Co. Beschichtungs KG ascherslebeni gyáregységét. Az üzemegység az egészségügy és az építőipar részére gyárt speciális flízeket és többretegű membránokat. A kizárólagos menedzsment jogból adódóan a leányvállalatot 100%-ban konszolidálja a Csoport.

A Társaság jövőbeni tervei között szerepel a fennmaradó üzletrész megvásárlása, melyre opciós szerződés kötött a társtulajdonossal 4,1 millió EUR értékben 3 éves határidővel. A Társaság becslése alapján a teljes opciós érték elszámolásra fog kerülni. Az opció valós értéke az „Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek” soron szerepel a Csoport beszámolójában. A valós érték megállapításához a Társaság a Csoport számviteli politikájával összhangban a DCF modelleknél is alkalmazott súlyozott átlagos tőkeköltséggel (WACC: 7,05%) számolt.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A megvásárolt tárgyi eszközök szerződés szerinti vételára 6,2m EUR, ugyanakkor a valós érték megállapítása folyamatban van, melyre a menedzsmen szakértőket kért fel. Az eszközök valós értéke a beszámoló lezárásáig nagy biztonsággal megbecsülhető, ugyanakkor az értékbecslés hivatalos lezárásáig a Társaság él az IFRS 3 (üzleti kombinációk) standard 45. szakaszának lehetőségével, melynek értelmében az értékelésre az akvizíció dátumától számított egy év áll rendelkezésre.

A Társaság a jelenlegi információi alapján a valós értékelés becsléséből adódó különbséget ideiglenes goodwillként mutatja ki a beszámolóban, melynek összege 4 291ezer EUR.

Az első bevonásból adódó külső tulajdonos részesedésének az összege 833 ezer EUR

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 7,9 millió EUR, az éves adózott eredmény 1,2 millió EUR nyereség.

Fidelis Bau Kft.

A Masterplast Nyrt. 2020. július 1-én megvásárolta a Fidelis Bau Kft 100%-os tulajdonrészét. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósít meg.

A teljes vételár 1 14,8 millió HUF (315 ezer EUR). A vételár megközelítőleg megfelel a tranzakció valós értékének, mivel a Társaság egy előzetes felmérés és becslés alapján szerződött az eladóval. Ugyanakkor a végleges értékbecslés alapján a Társaság negatív goodwillt állapított meg 11,7 millió HUF (32 ezer EUR) értékben, amit az eredményben az eredménykimutatás „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” során mutat be.

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 102 ezer EUR, az éves adózott eredmény 6 ezer EUR nyereség.

35.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2019. évben:

Nem történt.

36. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése

Külső tulajdonosok részesedése	Részesedés mértéke		Részesedés összege	
	2020	2019	2020	2019
Masterplast Sp zoo	19,96%	19,96%	174 334	143 177
MasterPlast TOV	20,00%	20,00%	157 998	222 939
Masterplast D.O.O.	10,00%	10,00%	110 382	106 847
Masterplast Nonwoven GmbH	50,00%	0,00%	1 514 431	0
Összesen	-	-	1 957 145	472 963

37. Kockázatok kezelése

37.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

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

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

Kamatkockázat

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

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2020	2019
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Kamat növekedése	-98 391	-97 162
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-966 149	-1 640
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Kamat növekedése	-98 391	-97 162
Korrigált adózás előtti eredmény	7 245 171	5 228 709
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Kamatok csökkenése	98 391	97 162
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	-867 758
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Kamat csökkenése	98 391	97 162
Korrigált adózás előtti eredmény	7 441 953	5 423 033

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

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

Árfolyamkockázat	2020	2019
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Árfolyam növekedésének hatása	201 685	277 398
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-666 073	372 920
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Árfolyam növekedésének hatása	201 685	277 398
Korrigált adózás előtti eredmény	7 545 247	5 603 269
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Árfolyam csökkenésének hatása	-201 685	-277 398
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 069 443	-181 876
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Árfolyam csökkenésének hatása	-201 685	-277 398
Korrigált adózás előtti eredmény	7 141 877	5 048 473

37.2. Likviditási kockázat

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

A Csoport 2020. december 31-én mintegy 36,4 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket. A hitelkereteken felül a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 12 mrd HUF (2020.12.31-i mérlegértéken 32,7 millió) névértékű kötvény nagyobb rugalmasságot biztosít a Csoport működéshez, mivel a rövid távú, valamint a magas finanszírozási költséggel felvett beruházási hitelek a Társaság hosszú futamidejű, kedvező kamatozású finanszírozással váltotta ki, valamint forrást biztosít a Csoport beruházásaihoz.

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

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2020. és 2019. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

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

2020	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	292 782	557 501	0	850 283
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	5 357 938	0	5 357 938
Banki hitelek	5 913 545	3 925 533	0	9 839 078
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	16 385 900	16 385 900	32 771 800
Szállítók és egyéb kötelezettségek	13 306 267	608 801	0	13 915 068
Összesen	19 512 594	26 835 673	16 385 900	62 734 167

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2019	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	301 710	563 570	0	865 280
Banki hitelek	5 852 621	3 640 354	223 247	9 716 222
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	9 068 085	9 068 085	18 136 170
Szállítók és egyéb kötelezettségek	10 727 776	143 163	0	10 870 939
Összesen	16 882 107	13 415 172	9 291 332	39 588 611

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki követelmények előírt mértékét, valamint teljesítésük 2020. december 31-i alakulását.

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	Előírt	Teljesített
	2020		2019	
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek - tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,55	≥1,00	1,99
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel+T-Cell Kft. nettó hitelállomány))	≥30%	33,21%	≥30%	42,12%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	6,69%	≥4,00%	4,89%
net debt (tartalmazza a T-Cell Kft. nettó hitelállományát) /EBITDA	≤3,9	1,66	≤3,9	3,43

A Csoport 2020.12.31-én minden előírt mutatónak megfelelt.

37.3. Földrajzi terület kockázata

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

37.4. Ország kockázat

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

37.5. Árfolyamkockázat

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

Az árfolyamkockázatot a Masterplast központilag csoportszinten, ill. az anyavállalat gazdasági igazgatójának koordinálása mellett leányvállalati szinten kezeli. Az éves pénzügyi tervezés részeként kerül meghatározásra az optimális fedezeti stratégia, melyet jóváhagyás után a Csoport végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott pozíciói és azok valós értéke, valamint az egyéb pénzügyi instrumentumok valós értéke a 27-es számú jegyzetben kerül bemutatásra.

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

37.6. Adókockázat

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

37.7. Tőkekockázatok kezelése

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, megfelelő eredményesség és működő tőke biztosítása mellett osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak. Az osztalék mértéke a tárgyévi adózott eredmény maximum 50%-a.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2018-ban emelt tőkét, s későbbi stratégiai terveinek megvalósításához a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmeket kívánja ellensúlyozni.

38. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A felmerült költségek alakulása:

Kutatási és fejlesztési költségek	2020	2019
Kutatási és fejlesztési költségek	0	0

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

39. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2020

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	116 236	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	116 236	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növekedése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szel és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	150 489	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	150 489	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2024.12.31
PM/326-9/2020	Hatékony diffúziós tetőfólia gyártás megvalósítása	Masterplast Kft.	421 469	2020.12.30	100% hazai forrás	421 469	Van	Létszámfenntartás (71,22 fő) és bérköltség növekedés vállalása a 2021-2026 évekre	2026.12.31
VNT2020-1-0634	Versenyképesség növelő támogatás	Masterplast Kft.	773 445	2020.07.23	100% hazai forrás	773 445	Van	Létszámfenntartás (76 fő)	2021.06.30
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítás	Masterplast Kft.	20 050 168	2020.12.29	100% hazai forrás	20 050 168	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2024.12.31
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítás - Kutatás-fejlesztés	Masterplast Kft.	503 433	2020.12.29	100% hazai forrás	503 433	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2025.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	687 436	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	687 436	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205 fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017+7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 473 035	2018.	Szerb Állam	2 473 035	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székelyhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

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

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2019

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	128 408	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	128 408	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	166 247	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Kormányzat központi költségvetéséből.	166 247	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30,8%-a.	2024.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	759 421	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	759 421	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 472 770	2018.	Szerb Állam	2 472 770	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

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

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Bankgaranciák

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

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2020	2019
Masterfoam Kft.	Vám	27 388	30 255
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	687 436	786 639
Masterplast Romania	Bankgarancia	255 895	260 719
Masterplast Romania	Bankgarancia	81 455	82 991
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	2 000 000
Összesen		3 052 174	3 160 604

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

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 043 648 euró (9 951 341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza.

A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 255 894 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 81 455 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 476 056 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Társaság a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülés érdekében a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron szerepelteti.

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2020-as üzleti évben 5 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen körülbelül 1 130 ezer EUR ügyértékben, amely tartalmazza az előzőekben már említett romániai leányvállalathoz kapcsolódó ügyértéket is.

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

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 89, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 607 ezer EUR ügyértékben.

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

41. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása

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

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

Az MRP szervezetet az IFRS 2 alapján a Társaság kiterjesztéseként 100%-ban tartja nyilván a könyveiben, mivel a javadalmazási politikán keresztül meghatározza az MRP szervezet működését.

Mivel a juttatás tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletnek minősül (share based payment), így az IFRS 2 standard előírásai alapján történik az értékelése és elszámolása.

Az MRP Résztevői a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft., Masterplast International Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói, akikre kiterjed a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Társaság a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vontta be a Résztevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

A Résztevők az Alapító nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként juttatott Masterplast részvények és pénzügyi eszközök ellenében szereztek tagi részesedést az MRP szervezetben.

A 2020-as évhez kapcsolódó 2019-2020-as programot a Társaság 2019. június 07-én indította, melynek alapja egy az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között kötött részvényopciós szerződés (dátuma: 2019. június 17.) amely akkor hívható le, ha a javadalmazási politikában kitűzött túlteljesítési célok teljesülnek. A feltételek teljesülés esetén az MRP szervezet élve a vevőkijelölési jogával az opciós jogot átruházza a tagok részére, akik élve az opciós jogukkal (és rendezve az opciós árat, amely részvényenként 100 HUF) lehívhatják a célok teljesülésével arányos részvény darabszámukat a Masterplast Nyrt.-től.

Az opció valós értékének meghatározása a Black Sholes modell alapján a nyújtás időpontjában történik.

A Társaság a mérlegfordulónapon rendelkezik az MRP juttatáshoz köthető teljes részvény darabszámmal melyet a (2020-as évhez kapcsolódó nagy biztonsággal megbecsült részvény alapú juttatások értékével csökkentett) visszavásárolt saját részvényként mutat ki a saját tőkében az „MRP részvény alapú kifizetés” soron.

A juttatás teljes összege IFRS 2 standard alapján lett értékelve az eredménnyel szemben, a későbbiekben minden az MRP juttatáshoz köthető saját részvényekkel kapcsolatos tranzakció a tőkében kerül elszámolásra.

Az elszámolás leghamarabb a jelen beszámoló közgyűlés általi elfogadását követő 1. munkanapon történhet meg.

A juttatás nyújtásának időpontja (grant date) az a nap, amikor a javadalmazási politika aláírásra került, jelen esetben (a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan 2019. június 07). A megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2020.

A juttatás értékének meghatározásakor a várhatóan lehívásra kerülő opciós jog kerül figyelembevételre.

A részvényopció értékelése az alábbi értékek figyelembevételével történt:

MRP 2019/2020		
Grant date	-	2019. június 07.
Lehívás határideje	-	2021. május 31.
Opciós ár	HUF/db	100
Részvényopció valós értéke a grant date napján	HUF/db	616
Részvényopció valós értéke a grant date napján	EUR/db	1,68707
Kockázatmentes hozam	p.a.	3,18%
Várhatóan lehívásra kerülő részvény	db	184 794
Várhatóan lehívásra kerülő opciós érték (valós érték)	EUR	311 762

A kockázatmentes hozam kiszámításához a 10 éves Magyar Államkötvény kamatait, volatilitáshoz pedig a Masterplast Nyrt. BÉT-re bevezetett törzsrészvényeinek árfolyamváltozásait vette alapul a Társaság.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az MPR javadalmazási politikában előírt (nem a 2020. év konszolidált EBIT-hez köthető) mutatók teljesülései a következőképpen alakultak:

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Konszolidált adózott eredmény növekedés az előző évhez képest	135,2%
Konszolidált adózott eredmény növekedés a stratégiai tervhez képest	117,1%

A következő mutatók teljesülése estén a juttatás előfeltétele, hogy 2020. évi konszolidált beszámolóban szereplő árbevétel meghaladja a 2018. évit.

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Group forgalom növekedés 2018-hoz képes	126,0%
Masterfoam Kft korrigált adózás előtti eredmény növekedése	141,2%
Közép-Európai régió auditált EBIT növekedés az előző évhez képest	196,5%
Export profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	183%
Masterplast Hungária Kft. profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	125,6%
Nemzetközi kereskedelmi osztály korrigált margin előírás	212,1%
HQ profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	141,9%
Raktározás profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	149,6%
Üvegszövet gyártott mennyiség előírás 2020.	100%
EPS gyártott mennyiség előírás 2020.	0%

Az egyes vállalatokban lévő várható bruttó kifizetések a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan a következőképpen alakulnak:

Leányvállalat neve	2020	2019
Masterplast Nyrt	164 544	0
Masterfoam Kft.	7 816	0
Masterplast International Kft.	54 597	0
Masterplast Hungária Kft.	42 398	0
Masterplast Kft.	42 407	0
Összesen	311 762	0

Mivel az Társaság és az MRP szervezet 2 éves programokat indít, így a 2020. évben elindult a 2020/2021-es javadalmazási program. Az előző programmal azonosan egy opciós szerződés került megkötésre az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között, valamint a megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2021, így ezen program elindítása a 2020. évi konszolidált beszámolóra nincs hatással.

42. Mérleg fordulónap utáni események

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- és járulékköltségeit (34 326 EUR) 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 építőanyagipart kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet. A működési környezet érezhetően romlott, de sehol sem lehetetlenült el, illetve a célzott kormányzati programok ezt jelentősen mérsékeltek. A Csoport a krízis eddig eltelt időszakában higgadt-ki egyensúlyozott gondolkodással és tudatosan dolgozott azon,

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

hogyan a Vállalat a csökkenő kereslet mellett is eredményesen tudjon működni. A Csoport a működési folyamatok racionalizálásával, készletoptimalizálással, takarékosági intézkedésekkel, valamint a kintlévőségek hatékonyabb kezelésével alkalmazkodik a csökkenő kereslet okozta viszonyokhoz, az üzletfolytonosság és a magas szolgáltatási színvonal fenntartása figyelembevételével. A megváltozott piaci helyzetben a Társaság folyamatosan kutatja az alternatív üzleti lehetőségeket, így a 2020-as évben belépett az egészségügyi termékek piacára, amely új lehetőségeket, és az árbevételén túl magasabb eredménytermelésével járul hozzá a Csoport eredményéhez. A 2021-es évben pedig az egészségipari egyéni védőeszközök alapanyag és késztermék gyártásával tovább bővíti termékeit a Masterplast, hiszen az egészségipart illetően előtérbe került és felértékelődött a vírus elleni védekezés stratégiai termékellátása. Az egyre nagyobb piaci kereslet és az innováció iránti igény biztos alapot nyújt a következő időszakokra is.

A Csoport továbbra is bizakodó a tekintetben, hogy a célzott gazdaságvédelmi támogatások az építőiparra továbbra is érvényben lesznek, és segítséget nyújthatnak a csökkenő kereslet ellensúlyozásában.

Ugyanakkor a Társaság a veszélyhelyzet alatt is számít a felújítási célú épület energetikai korszerűsítések felfutására, amelyek továbbra is jelentős potenciált hordoznak a Csoport számára.

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

A Társaság szerbiai leányvállalata elindította további üvegszövet fejlesztését, melynek célja a gyártási kapacitás 25%-os növelése, a meglévő gyártás korszerűsítése, valamint egy modern raktárbázis és konfekcionáló részleg kialakítása. A beruházás pénzügyi finanszírozásához 39%-ban a Prosperitati alapítvány nyújt vissza nem térítendő támogatást, 25% önerőt a Csoport biztosít a növekedési kötvényprogram keretében bevont forrásból, a fennmaradó részt pedig a MASTERPLAST YU D.o.o. bankja biztosítja hitel formájában.

A tervek szerint az üzemszerű termelés 2022. év elejétől indul meg.

A Társaság leányvállalata a Masterplast Kft. újabb egészségipari beruházást indított egészségipari egyéni védőeszközök késztermék gyártási kapacitásának megteremtése céljából, amelyet a Magyar Állam támogat. A Projekt a Társaság székhelyén, Sárszentmihályon kerül megvalósításra. Az új gyártó kapacitás megteremtésével olyan egészségügyi késztermékek gyártása válik lehetővé, mint a védőoverál, orvosi köpeny, zsilipruha, lábszák, fejjvédő és az izolációs lepedők.

A beruházás összértéke 2 590 803 496 HUF, melyhez 80%-os vissza nem térítendő támogatást (2 072 642 796 HUF) biztosít a Magyar Állam. Az üzemszerű működés a Társaság tervei szerint 2021. szeptemberében indul.

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021.04.12-én (moduláris épületek gyártására) létrejött a Master Modul Kft.

43. 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 mértékű 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.

44. Felelősségvállaló nyilatkozat

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

45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2020. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2021. április 29-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

MASTERPLAST



4. számú melléklet

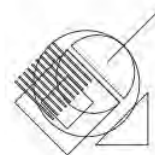
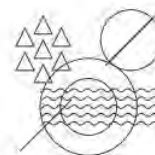
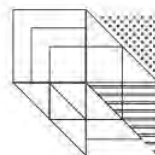
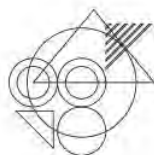
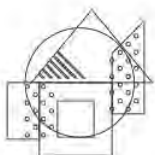
**A KIBOCSÁTÓ 2021. I. FÉLÉVES JELENTÉSE
(2021. AUGUSZTUSUS 18.)**

MASTERPLAST



A MASTERPLAST NYRT.
2021. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

2021. augusztus 18.



A MASTERPLAST NYRT.

2021. I. féléves jelentése

nem auditált, konszolidált

készült a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint

2021. augusztus 18.

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Masterplast, Csoport, Társaság) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése, amely 2020 –tól az ascherslebeni gyár megvásárlásával egészségipari termékek gyártásával és értékesítésével bővült. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 9 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív leányvállalattal, ahol 5 telephelyen több gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen az építőipari szegmensben. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérgyártás) biztosítják, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

1. ÖSSZEFOGLALÓ

A koronavírus helyzet javulásával jelentősen erősödött a globális építőipari kereslet, amelynek kielégítését alapanyag ellátási problémák és áremelkedések nehezítették. A Masterplast erős ellátási láncára, magas készleteire és piaci pozíciójára alapozva 108%-kal növelte az árbevételét a második negyedévben. Az ugrásszerű növekedéshez hozzájárult az új német gyártócég forgalma, a tavaly decemberben indult védőruha értékesítés, valamint kiemelkedően növekedett az alaptevékenység bevétele is az alacsony bázishoz képest. A forgalom bővülését meghaladóan emelkedett a cégcsoport kereskedelmi árre, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének, az egészségügyi védőruha értékesítés felfutásának és a németországi egészségipari textilgyártás kiemelkedő profitabilitásának. Nőtt a leányvállalatok eredményessége, a vállalat gyártóegységeinek kapacitás-kihasználtsága és javult a gyártáshatékonyság is. Mindezeknek tulajdoníthatóan a Társaság EBITDA-ja 8 505 ezer euró (14,9%) volt, ami több mint háromszorosa az előző év ugyanezen időszakának, míg az adózott eredménye 6 349 ezer euró volt, amely közel 250%-kal haladta meg az előző éves bázist. Az első félév végén a vállalat adózott eredménye több, mint 40%-kal haladta meg a 2020 teljes évének eredményét. Az év hátralévő részére is turbulens alapanyagpiaccal és az ösztönzők hatására továbbra is kedvező szigetelőipari környezettel számol a társaság, ahol erős ellátási láncára támaszkodva, az előző évi bázisnál jelentősen magasabb eredménytermelést prognosztizál a következő negyedévekre is.

Adatok ezer EUR-ban	2021. II. né	2020. II. né	2021. I-II. né	2020. I-II. né
Értékesítés árbevétele	57 138	27 499	95 418	52 451
EBITDA	8 505	2 757	12 877	3 883
EBITDA hányad	14,9%	10,0%	13,5%	7,4%
Adózott eredmény	6 349	1 838	9 147	2 110
Adózott eredmény hányad	11,1%	6,7%	9,6%	4,0%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

- A koronavírus járvány miatt hozott intézkedések lazítása a gazdasági környezet javulását hozta. A 2021-es év elején kialakuló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban továbbra is hatással van az üzletmenetre a Társaság piacain és az építőiparban. Mindezek ellenére elmondható, hogy az építőipari kereslet a legtöbb országban emelkedő tendenciát mutat, és a Vállalat stabil ellátási láncának köszönhetően a legtöbb piacon a bővülő kereslet adta lehetőségeket megerősödő piaci pozícióval tudta kiaknázni. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon az építőipari szektor teljesítménye kiugró növekedést mutatott, a bővülő kormányzati támogatások hatása ezúttal is érződött az iparági kereslet alakulásában. Romániában, Szerbiában, Horvátországban és Észak-Macedóniában folytatódott az első negyedévben kezdődő élénkülés, némiképp Szlovákiában is javultak a statisztikák. Németországban, Ukrajnában és Lengyelországban összességében visszaesés volt tapasztalható 2021 második negyedéves építőipari teljesítményben.

- A Masterplast árbevétele 2021. II. negyedévben 57 138 ezer euró volt, 108%-kal magasabb a 2021-as bázisév azonos időszakánál. Nagyot nőtt a forgalom az alaptevékenységében, de a kimagasló növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártó cég működése, valamint folytatódott a tavaly decemberben elindult egészségügyi védőruha értékesítés is. A növekedési mértéket fokozta, hogy a bázisként szolgáló negyedév volt a 2020-as évben a koronavírus által leginkább sújtott időszak.
- A Társaság minden termékcsoportjában növekedést ért el. Továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot, ahol az II. negyedévben 52%-kal bővült a forgalom. A tetőfóliák és tető elemek árbevétele a bázisidőszaki érték több, mint kétszeresére emelkedett, a szárazépítészeti rendszer termékcsoport pedig 53%-kal bővült. A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok forgalma 40%-kal, az építőipari kiegészítő termékeké 6%-kal növekedett. Jelentősen emelkedett ugyanakkor az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétele (721%), elsősorban az egészségügyi textíliák, valamint az előző év végén elindult késztermék (védőruha) értékesítésnek tulajdoníthatóan.
- A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacon két és félszeresére nőtt a forgalom 2021 II. negyedévben, ahol a bővülő szigetelő- és építőipari eladásokon túl a védőruha értékesítés is növelte az árbevételt. Szintén kiugró mértékben emelkedett az árbevétel az Export piacokon (97%), Lengyelországban (152%), és a már külön tételként bemutatott Németországban az új leányvállalat működésének tulajdoníthatóan (602%). A Társaság a többi piacon is kétszámjegyű forgalmi növekedést ért el (Románia 20%, Szerbia 42%, Ukrajna 27%, Szlovákia 43%, Horvátország 24%, Észak-Macedónia 33%).
- Az árbevétel bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés is 2021. II. negyedévben a bázisidőszakhoz képest. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártó cég működése és az egészségügyi szegmens megjelenése a portfólióban, de emelkedett az árrés az alaptermékek esetében is.
- Tovább javult a saját gyártás hatékonysága. A szerbiai üvegszövet és EPS gyár kibocsátása jelentősen növekedett a bázishoz képest, a hálós élvédő gyártás kissé visszaesett a második negyedévben. A már javuló trendet mutató káli habfólia gyár termelése ismét jóval meghaladta a tavalyi negyedéves szintet. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második negyedévben is.
- A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei összességében a forgalom bővülésénél kisebb mértékben emelkedtek a negyedévben az előző évi bázishoz képest.
- Az ascherslebeni gyár működésének, a Magyarországon létesített új gyáregységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021. II. negyedévben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. június végével 1 207 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával.
- Nagyrészen a német ascherslebeni leányvállalat működéséhez és a magyar telephelyen történő beruházáshoz kapcsolódóan növekedett a Társaságnál az elszámolt amortizáció, és növekedtek az egyéb működési ráfordítások 2021. II. negyedévben a bázisidőszakhoz képest.
- A Csoport EBITDA-ja 2021. II. negyedévben 8 505 ezer euró (14,9% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 2 757 ezer eurós (10% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 209%-os növekedést jelentett. A kimagasló forgalmi növekedés mellé párosuló hatékony működésnek és a gyártás bővülésének köszönhetően növekedett az alaptevékenység EBITDA-ja, melyet az egészségügyi szektor (német gyártás és védőruha értékesítés) magasabb eredményessége tovább javított. Az üzleti tevékenység eredménye az első negyedévben (EBIT) 7 388 ezer euró volt, ami 245%-kal haladta meg a bázis 2 140 ezer eurós értékét.
- Kissé romlott a Társaság kamateredménye, míg a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként az árfolyamhatások miatt magasabb veszteség került elszámolásra 2021. II. negyedévben a bázishoz képest.
- A Csoport adózott eredménye 2021. II. negyedévben 6 349 ezer euró volt, közel három és félszerese a bázisidőszak 1 838 ezer euró nyereségének.
- A német gyártó egység akvizíciójának, a Sárszentmihályon átadott egészségügyi flíz gyárnak, valamint az elindított beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2021. június végén 80 436 ezer eurót mutatott, ami 43 647 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.
- Elsősorban a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések miatt a készletállomány 2021. június végével 31 511 ezer euró volt, ami 8 966 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.

- A negyedéves forgalmi növekedéssel összhangban (108%) növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. június végével 34 757 ezer euró volt, összességében 17 982 ezer euróval (107%) magasabb a 2020-as bázisnál.
- A Növekedési Kötvényprogram keretében a múlt év végén kibocsátott 6,0 milliárd forint névértékű kötvény által a Társaság átstrukturálta finanszírozását, ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben, a pénzezközállomány 3,5 millió euróval növekedve 8 914 ezer euró volt az időszak végén.

2. Kitekintés

A Társaság szigetelő és egészségügyi üzletágára is kedvezőek az iparági kilátások. A koronavírus hatására átértékelődött az otthon fogalma, a bezártság megváltoztatta az otthoni élettel kapcsolatos minőségi igényeket. Ezzel egy globális lakásfelújítási és házépítési láz vette kezdetét az építőiparban, amelyek megvalósulását az új építkezésekre vonatkozó energiahatékonysági, szigetelési irányelvek és szabályok szigorodása okán a Csoport több piacán állami ösztönzőkkel is támogatnak. Az egészségipart illetően továbbra is hangsúlyos a vírus elleni védekezés stratégiai termékellátása. A bővülő kereslet és az innováció iránti igény biztos alapot nyújt az egészségügyi szegmensben is a következő időszakokra.

Az élénkülő felújítási szektor miatt továbbra is turbulens alapanyagpiaccal számol a Társaság, de erős piaci és gyártói pozíciói biztosítják a kereslet adta lehetőségek magas szintű kihasználását. Fontos megemlíteni, hogy a magyar állam által az építőipari anyagok árának féken tartására bevezetett export korlátozások nem érintik a Masterplast által gyártott és forgalmazott termékek körét.

Mindezek eredményeképpen az első félévhez hasonló mértékű árbevételt prognosztizál a Társaság a második félévre. Az alapanyagpiaci helyzet alakulása - ami az első félévben a késztermék ár növekedésén keresztül a korábbi készletek kimerüléséig a Csoport árrésére kedvezően hatott - a második félévtől vélhetően a kereskedelmi árrés bizonyos mértékű csökkenését eredményezi az építőiparban. A várakozások szerint - az egészségügy felkészültsége, a kereslet-kínálat stabilizálódása okán - mérséklődik az immár saját gyártáson alapuló egészségügyi szegmens volumene és árrése a kiemelkedő profitabilitású első félévhez képest, ahol a koronavírus adta krízisben az egészségügyi védőruházat még hiánycikként szerepelt. Mindezt figyelembe véve a Csoport mérséklődő EBITDA hányaddal számol, ugyanakkor az előző évi bázisnál jelentősen magasabb eredménytermelést prognosztizál az év hátralevő részére.

3. Külső gazdasági, iparági környezet bemutatása

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

Ugyan koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták, a korlátozások feloldásával éledező gazdasági környezet erősíti a pozitív iparági tendenciákat. A 2021-es év elejétől fennálló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban továbbra is jelentős hatást gyakorol az üzletmenetre a Társaság piacain. A sikeres működéshez kulcs szerepet kap a stratégiai készletállomány, a saját gyártási kapacitás, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a KSH adatai szerint a második negyedévben az építőipari termelés volumene emelkedő tendenciát mutatott az előző év azonos időszakához képest, az épületek építésére kötött szerződések számáról is ugyanez elmondható. A Társaság számára az iparági kereslet alakulásában egyre inkább érezhető a 2021-es évben új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő program, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatás élénkítő hatása. A magyar piacon az év elejétől fennálló alapanyag ellátási zavarok közepette előnybe kerültek az erős, saját gyártási kapacitást is működtető ellátási láncsal rendelkező piaci szereplők, így az egyébként is kedvező kereslet mellett a Masterplast piaci pozíciója is erősödött. Az állami támogatások okán a Társaság építőipari várakozásai az elkövetkezendő időszakokra is pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben.

Romániában a vírushelyzet stabilizálódásával új erőre kapott a gazdaság, a vártnál magasabb növekedést mutattak a statisztikák. Az építőipari termelést tekintve, a szektor elfogadta a jelentős árnövekedést, így az első negyedévben indult pozitív tendencia a második negyedévben is folytatódott. A fellendülés továbbra is főleg az új építkezéseknek köszönhető. Az iparágat az állam adókedvezményekkel, ágazatspecifikus emelt minimálbérrel támogatja, míg az ingatlanvásárlásokat kedvezményes kamatlábakkal és állami garancia biztosításával is segíti. Az előrejelzések szerint a piacon töretlen a kereslet az új lakóingatlanok iránt és 2021-ben a romániai ingatlanpiac rekord évet zárhat.

Szerbiában a kormány gazdaságvédelmi intézkedései továbbra is érvényben vannak, melyek keretében a kamatláb szinten tartásával igyekszik biztosítani a gazdaság és a lakosság likviditását. A gazdaság élénküléséről adnak bizonyosságot a regionális gazdasági kilátásokról szóló új jelentések is. Az építőiparban is folytatódott az első negyedévben tapasztalt fellendülés, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma növekedett az előző év azonos időszakához képest.

Ukrajnában az Ukrán Gazdasági Minisztérium becslései szerint 6%-kal nőtt a GDP. Előrejelzései a jövőre nézve is biztatóak mind nemzetgazdasági, mind építőipari vonatkozásban. Az építőipart tekintve, az elvégzett munkálatok értéke összességében továbbra is csökkent 2021 második negyedévben az egy évvel korábbi adatokhoz képest. A csökkenést a nem lakó- és egyéb épületek körében jelentették, viszont a lakóépületek esetében növekedésnek indult az iparág a statisztikák tanúsága szerint.

Németországban a gazdaság a vártnál gyengébben teljesített a második negyedévben. A GDP 9,2%-kal meghaladta ugyan a tavalyi év koronavírus helyzettel leginkább sújtott második negyedévéét, de szintje még mindig elmarad a vírus előttiétől. A világszerte tapasztalható nyersanyaghiány fékezte az építőipart az országban. A gyártók egyre nagyobb számú rendeléseket nem tudnak teljesíteni, ami visszafogja az építkezéseket. A keresleti oldalt viszont erősítik a kormány klímasemlegességi céljai elérésére bevezetett, épületek energetikai korszerűsítését célzó támogatásai.

Lengyelországban az építőipari kibocsátás továbbra is alul marad az egy évvel korábbi teljesítményhez képest, de a visszaesés mértékét tekintve hónapról hónapra javuló tendenciát mutat. A lakóingatlanok terén azonban történelmi rekordot döntött az építések és a kiadott engedélyek száma 2021 első félévében. Ugyanakkor az

alapanyagárak és a munkaerő árának emelkedése, illetve a koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanság miatt érezhető a piaci szereplők pesszimizmusa az építőiparban.

Szlovákiában az II. negyedévben növekedett az ipari termelés. Az építőipari termelés statisztikai adatai is javulást mutattak ezúttal, ugyanakkor a hektikus árváltozások és az európai szintű áruhiány miatti bizonytalan kilátások érezhetően meghatározzák a piaci szereplők hangulatát. A Társaság mögött álló stabil ellátási láncnak köszönhetően a szlovák piacon is sikerült a Vállalat javára fordítani a kialakult helyzetet.

Horvátországban az ipari termelés növekedést mutatott 2021. II. negyedévben is. Az építőipar is bővült a tavalyi év azonos időszakához képest, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma emelkedett. Hasonlóan a többi piachoz, a horvát piacon is felléptek az alapanyaghiány miatt kialakult folyamatok, így a Társaság ezen a piacon is kamatoztathatta ellátási láncának és készletállományának erősségeit.

Észak-Macedóniában is kedvezően alakult az építőipari kereslet a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke szerint a tavalyi év azonos időszakához képest a második negyedévben is, emellett a gazdaság ipari termelése is növekedésnek indult.

A fenti folyamatokhoz kapcsolódóan nyújt információt az EUROSTAT negyedéves statisztikája a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról, ami százalékosan mutatja be az építési engedélyek számának országokénti negyedéves alakulását az előző negyedévhez viszonyítva.

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2020. I. negyedévtől - 2021. I. negyedévig:

	2020. I. né	2020. II. né	2020. III. né	2020. IV. né	2021. I. né
Horvátország	-15,2	20,9	-3,4	4,2	10,8
Magyarország	-9,5	-28,6	5,2	-1,7	39,7
Lengyelország	-3,0	-1,5	11,4	15,3	10,6
Románia	-2,1	-25,7	31,8	7,3	10,9
Szlovákia	-2,0	-29,4	23,6	-11,8	5,5
Szerbia	23,9	-17,4	-16,0	2,4	37,4

Forrás: EUROSTAT: Building permits - quarterly data

3. Árbevétel fő termékcsoportonkénti bemutatása

Árbevétel fő termékcsoportok szerinti bontása:

Adatok ezer euróban	2021. II. né	2020. II. né	Index	2021. I-II. né	2020. I-II. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	21 044	13 882	52%	34 840	25 967	34%
Tetőfóliák és tető elemek	8 255	3 717	122%	14 257	6 768	111%
Szárazépítészeti rendszer	4 418	2 895	53%	8 606	6 271	37%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	4 697	3 360	40%	7 952	6 211	28%
Építőipari kiegészítő termékek	1 658	1 567	6%	2 856	2 702	6%
Ipari alkalmazások	17 065	2 078	721%	26 907	4 532	494%
Nettó árbevétel	57 138	27 499	108%	95 418	52 451	82%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Homlokzati hőszigetelő rendszer	37%	49%	-	37%	49%	-
Tetőfóliák és tető elemek	14%	14%	-	15%	13%	-
Szárazépítészeti rendszer	8%	11%	-	9%	12%	-
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	8%	12%	-	8%	12%	-
Építőipari kiegészítő termékek	3%	6%	-	3%	5%	-
Ipari alkalmazások	30%	8%	-	28%	9%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Masterplast árbevétele 2021. II. negyedévben 57 138 ezer euró volt, ami több, mint kétszerese a 2020-as bázis év azonos időszakos forgalmának.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot (37%), ahol a II. negyedévben 52%-kal emelkedett a forgalom. A termékcsoporton belül az EPS termékek és az üvegszövet forgalma is jelentősen emelkedett, de minden cikkcsoport növekedéssel járult hozzá a féléves eredményhez. A piacokat tekintve Romániában szerényebb mértékű, de a többi országban jelentős, több esetben is 50% feletti növekedést ért el a Vállalat, melyek közül az Export országokba történő, kétszeres értékesítési teljesítmény volt a legkiemelkedőbb.

A tetőfóliák és tető elemek árbevétele az előző negyedévhez hasonlóan, a 2021. II. negyedévben is drasztikusan bővült, 122%-kal magasabb értéken zárt, mint a 2020-as év ezen időszaka. A diffúziós tetőfóliák forgalma közel megháromszorozódott, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma és a lengyel területekre történő tetőfólia értékesítés ugrásszerű növekedése, de kiemelendő az export területek értékesítési növekménye is. A piacokat tovább vizsgálva, a horvát, szlovák és észak-macedón piacokon kívül minden országban szépen nőtt a termékcsoport árbevétele.

A szárazépítészeti rendszerek területén 53%-kal bővült a negyedéves árbevétel a 2020-as bázishoz viszonyítva. A nagyértékű növekedés főként a profilok és kiegészítők forgalmának köszönhető, de a gipszkarton lemezek eladása is emelkedett. Országokat vizsgálva a román és export piacokon visszaesett, a többi országban növekedett forgalom, ezen belül a magyar, szerb, lengyel és észak-macedón területek kimagaslóan teljesítettek.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 2021. II. negyedévben 40%-kal növekedett a forgalom 2020. azonos időszakához képest. Az üveg-és kőzetgyapot és az XPS termékek forgalma mellett a habfólia értékesítés is erős növekedést mutatott. Piacok tekintetében is jól teljesített a termékcsoport, minden értékesítési területen növekedett a Csoport forgalma.

Az építőipari kiegészítő termékek forgalma 6%-kal emelkedett 2021. II. negyedévben a bázissal összevetve. A piacok többségén növekedést ért el a Vállalat. Jól teljesített a lengyel, román és horvát piac, míg az észak-macedón, német és szlovák területeken csökkent a termékcsoport árbevétele.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében megnyolcszorozódott a forgalom 2021. II. negyedévében a bázishoz képest, amely növekmény mögött főként a német gyár egészségügyi termékeinek árbevétele, valamint a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés áll, de növekedett a szintén itt kimutatott csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem forgalma is.

4. Árbevétel fő termékcsoportonkénti bemutatása

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

A Társaság 2020. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Nonwoven GmbH működésének elindításával a Csoport német piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2020. II. félévétől saját leányvállalattal rendelkezik.

Az alábbi táblázat ismerteti a bázisidőszakot érintő átsorolásokat:

Adatok ezer euróban	2020. II. né			2020. I-II. né		
	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel
Magyarország	11 218		11 218	22 420		22 420
Export	4 128	-553	3 575	7 817	-927	6 890
Románia	3 330		3 330	6 253		6 253
Szerbia	2 406		2 406	4 324		4 324
Ukrajna	2 104		2 104	3 422		3 422
Németország	0	553	553	0	927	927
Lengyelország	1 675		1 675	3 356		3 356
Szlovákia	1 357		1 357	2 346		2 346
Horvátország	883		883	1 802		1 802
Észak-Macedónia	399		399	712		712
Nettó árbevétel	27 499	0	27 499	52 451	0	52 451

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Árbevétel országok szerinti bontása:

Adatok ezer EUR-ban	2021. II. né	2020. II. né	Index	2021. I-II. né	2020. I-II. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	28 362	11 218	153%	46 290	22 420	106%
Export	7 035	3 575	97%	11 972	6 890	74%
Németország	3 883	553	602%	7 807	927	742%
Lengyelország	4 220	1 675	152%	6 966	3 356	108%
Románia	3 992	3 330	20%	6 453	6 253	3%
Szerbia	3 413	2 406	42%	5 739	4 324	33%
Ukrajna	2 670	2 104	27%	4 143	3 422	21%
Szlovákia	1 934	1 357	43%	3 130	2 346	33%
Horvátország	1 099	883	24%	2 037	1 802	13%
Észak-Macedónia	530	399	33%	880	712	24%
Nettó árbevétel	57 138	27 499	108%	95 418	52 451	82%
Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Magyarország	50%	41%	-	49%	44%	-
Export	12%	13%	-	13%	13%	-
Németország	7%	2%	-	8%	2%	-
Lengyelország	7%	6%	-	7%	6%	-
Románia	7%	12%	-	7%	12%	-
Szerbia	6%	9%	-	6%	8%	-
Ukrajna	5%	8%	-	4%	7%	-
Szlovákia	3%	5%	-	3%	4%	-
Horvátország	2%	3%	-	2%	3%	-
Észak-Macedónia	1%	1%	-	1%	1%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacán 153%-kal nőtt az árbevétel 2021. II. negyedévben a bázissal összehasonlítva. A nagymértékű növekedés háttérében egyrészt az egészségipari késztermék-piacra történő belépés áll, az ipari alkalmazások termékcsoportban kimutatott, a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés a tavalyi év utolsó negyedévében indult meg nagy mennyiségben. Másrészt az építőipari termékcsoportokban is erős növekedést ért el a Társaság a magyar piacon. A már fentebb említett kormányzati otthoneremtési és felújítási ösztönzők továbbra is kedvezően hatottak a keresletre. A januárban kezdődő alapanyag ellátási zavarok eredményeként késztermékár növekedés, és emellett - a saját gyártással is rendelkező erős ellátási láncnak köszönhetően - a Társaság javára történt piaci átrendeződés is megjelennek a kiváló forgalmi eredmény mögött. Az építőipari kiegészítő termékek esetében szerényebben, a többi termékcsoportban nagymértékben növekedett a negyedéves bevétel a bázisidőszakhoz képest.

Az export piacon kétszeresére emelkedett a forgalom 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, a bázissal kapcsolatban ugyanakkor fontos megjegyezni, hogy 2020 tavasza a koronavírus által leginkább sújtott időszak, és hatása az export piacok esetében volt a leginkább érezhető. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszereken kívül a többi termékcsoport forgalma is szépen bővült. A célországok teljesítményét tekintve vegyesen alakult a második félév, de többségükben, illetve a nagyobb részarányt képviselő országokban növekedést ért el a Társaság. Kiemelendő az olasz, angol, lett és francia területeken realizált forgalmi növekmény.

A német piac a bázisidőszakokhoz képest külön kerül bemutatásra, ugyanis 2020. II. félévtől közvetlen értékesítéssel van jelen a Masterplast az országban. Az új gyártócégnak köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom. A Masterplast Nonwoven termékei a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi textilekkel az ipari alkalmazások termékcsoportban jelennek meg. A Társaság azonban a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, amelyek árbevétele az építőipari szintén nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A lengyel piacon 152%-kal bővült a forgalom 2021. II. negyedévben a bázishoz képest. Az árbevétel a diffúziós tetőfóliák és üvegszövet cikksoportoknak köszönhetően a tetőfóliák és tető elemek, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportokban nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek értékesítési növekménye is kimagasló volt a negyedévben. Egyik termékcsoportban sem csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest a lengyel piacon.

A román piacon 20%-kal növekedett az árbevétel 2021. II. negyedévében a bázisidőszakhoz képest. A tetőfólia termékek értékesítése járult hozzá leginkább a növekményhez, de jól teljesített a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoport is. Egyedül a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport árbevétele csökkent.

Szerbia 2021. II. negyedévben 42%-os forgalmi növekedést ért el a bázissal összevetve. Minden termékcsoportban bővült a forgalom. Ezen belül kiemelendő a homlokzati hőszigetelő rendszer elemei részeként szereplő EPS és üvegszövet termékek értékesítési eredménye, illetve a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport árbevétel növekménye is.

Ukrajnában 2021. II. negyedévben a forgalom 27%-kal növekedett a 2020-as bázisidőszakhoz képest. Legnagyobb mértékben a tetőfóliák értékesítési eredménye gyarapodott, de szépen alakult a homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó, nem saját gyártású üvegszövet értékesítés is a bázishoz viszonyítva. Szintén nőtt az árbevétel a hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban, a többi termékcsoport árbevétele pedig a bázis szintjén alakult a második negyedévben.

A szlovák piacon 2021. II. negyedévében 43%-kal nőtt az árbevétel. Az építőipari kiegészítő termékek és a tetőfóliák árbevétele csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi csoportban jelentősen nőtt a Társaság forgalma.

A horvát piacon is szépen növekedett az árbevétel 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest (24%). Egyedül a tetőfóliák esetében csökkent a forgalom, a többi termékcsoportban növekedett a Társaság árbevétele, ezen belül a szárazépítészeti rendszerek teljesítménye volt a legkiemelkedőbb.

A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró Észak-Macedóniában 33%-os növekedést ért el a Társaság 2021. II. negyedévében. A tetőfóliák, illetve az építőipari kiegészítők termékcsoport kivételével mindegyik termékcsoport árbevétele nőtt a negyedévben a bázishoz viszonyítva.

Összességében elmondható, hogy egy felszálló ágban levő iparági kereslet mellett, az alapanyaghiány okozta kihívások közepette a Társaság erős ellátási láncára támaszkodva előnyös piaci pozícióra tett szert a piacain, így a Masterplast kiemelkedő forgalmi teljesítményt ért el. Mindent egybevéve több, mint kétszeresére nőtt az árbevétel 2021. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, amellyel kapcsolatban fontos megjegyezni, hogy a koronavírus által leginkább érintett periódusa a tavalyi évnek. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártó cég és a bázisév második felétől beinduló egészségügyi szegmens értékesítési eredménye is. A Társaság minden kiemelt piacán bővült a forgalom, és termékcsoportjainak minden tagja növekedéssel járult hozzá a Csoport árbevétel eredményéhez.

5. Eredmény-kimutatás elemzése

A következő táblázat a Masterplast Nyrt. konszolidált eredmény-kimutatását mutatja be összköltség típusú formátumnak megfelelően, euróban.

Adatok euróban	2021. II. né	2020. II. né	Változás	Index	2021. I-II. né	2020. I-II. né	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	57 137 963	27 499 480	29 638 483	108%	95 418 135	52 451 214	42 966 921	82%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-42 633 379	-21 218 320	-21 415 059	101%	-71 527 458	-41 396 408	-30 131 050	73%
Személyi jellegű ráfordítások	-5 647 466	-3 646 507	-2 000 959	55%	-10 364 245	-7 383 950	-2 980 295	40%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 116 791	-616 955	-499 836	81%	-1 978 599	-1 249 226	-729 373	58%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-52 257	24 876	-77 133	-310%	-202 241	245 267	-447 508	-182%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-300 134	97 036	-397 170	-409%	-447 515	-33 488	-414 027	1236%
EBITDA	8 504 727	2 756 565	5 748 162	209%	12 876 676	3 882 635	8 994 041	232%
<i>EBITDA hányad</i>	14,9%	10,0%	-	-	13,5%	7,4%	-	-
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	7 387 936	2 139 610	5 248 326	245%	10 898 077	2 633 409	8 264 668	314%
Kamatbevétel	84 468	6 878	77 590	1128%	166 005	24 739	141 266	571%
Kamatköltség	-304 358	-90 642	-213 716	236%	-552 216	-205 378	-346 838	169%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-217 534	-98 495	-119 039	121%	-300 034	-142 172	-157 862	111%
Pénzügyi eredmény	-437 424	-182 259	-255 165	140%	-686 245	-322 811	-363 434	113%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	125 624	0	125 624	0%	144 693	0	144 693	0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	7 076 136	1 957 351	5 118 785	262%	10 356 525	2 310 598	8 045 927	348%
Nyereségadó	-727 376	-119 775	-607 601	507%	-1 209 683	-201 052	-1 008 631	502%
ADÓZOTT EREDMÉNY	6 348 760	1 837 576	4 511 184	245%	9 146 842	2 109 546	7 037 296	334%
<i>Anyavállalati részvényesek részesedése</i>	6 419 552	1 759 152	4 660 400	265%	9 053 765	2 099 659	6 954 106	331%
<i>Külső tulajdonosok részesedése</i>	-70 792	78 424	-149 216	-190%	93 077	9 887	83 190	841%
<i>1 részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)</i>	0,44	0,12	-	-	0,62	0,14	-	-
<i>1 részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)</i>	0,44	0,12	-	-	0,62	0,14	-	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló

A Csoport értékesítési árbevétele 2021. II. negyedévben 57 138 ezer euró volt, ami 29 638 ezer euróval (108%) magasabb a bázisidőszak értékénél. A kimagasló növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég nagyrésztben egészségügyi szegmensre irányuló, és a Cégcsoport magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítése. Az alaptevékenységében is rendkívül erős forgalmi növekedést ért el a Társaság valamennyi piacon, ahol a növekedési mértéket fokozta, hogy a bázisként szolgáló negyedév volt a 2020-as évben a koronavírus által leginkább sújtott időszak.

Az árbevétel bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés és árréstömeg is 2021. II. negyedévben a bázisidőszakhoz képest. Ehhez nagymértékben hozzájárult a kiemelkedő eredményt termelő egészségügyi szegmens, de a hagyományos termékek értékesítéséből származó árrés is javult a csoport tagjainál. Az export, magyar, román és szerb piacok gyarapították legnagyobb mértékben a Csoport kereskedelmi árréstömegét a negyedévben, de minden leányvállalat esetében bővült a realizált árréstömeg, és annak árbevételre vetített hatékonysága is javult a Társaság vállalatainál.

Tovább javult a gyártás hatékonysága. A szabadkai üvegszövet gyár kibocsátása 2021. II. negyedévben is magasan a bázisidőszaki érték felett alakult. Az EPS gyártás is bővült a bázishoz képest, míg a hálós élvédők második negyedéves kibocsátása a tavalyi évhez képest kissé visszaesett a szerbiai gyáregységben. A káli habfólia gyár kibocsátása a bázisidőszaki szint felett alakult. A német flízgyártó egység továbbra is magas kapacitás-kihasználtság mellett működött. Az alapanyag ellátási zavarokat sikeresen kezelte a Társaság minden gyáregységében, biztosítva ezzel a gyártás folyamatosságát.

Nagymértékben növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyagok költségei, az energia és az üzemanyag költségek, illetve az egyéb igénybe vett szolgáltatások értéke. Szintén emelkedtek a karbantartási költségek, míg az idegen szállítási költségek és a bérleti díjak nem emelkedtek számottevően 2021. II. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei összességében a forgalom bővülésénél kisebb mértékben emelkedtek (101%) a negyedévben az előző évi bázishoz képest.

Az ascherslebeni gyár működésének, a magyar telephelyen létesített új gyártóegységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 55%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021. II. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. június végével 1 207 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával. A szabadkai üvegszövet gyár dolgozói létszáma 497 fő volt a negyedév végén, ami megegyezik a 2020. júniusi állománnyal. A Masterplast Nonwoven gyárban 44 fő dolgozott a negyedév végén, a gyártóegységekkel bővülő magyar leányvállalat létszáma pedig 47 fővel haladta meg a bázisévi záróállományt.

Nagy részben a német ascherslebeni leányvállalat működéséhez és a magyar telephelyen létesített gyártási kapacitásokhoz kapcsolódóan növekedett a Társaságnál az elszámolt amortizáció 2021. II. negyedévben.

Nagyobb összegű vevői értékvesztés elszámolásának következtében növekedtek az egyéb működési ráfordítások 2021. II. negyedévben a bázisidőszak eredményével szemben.

Mindezek eredményeképpen a Csoport EBITDA-ja 2021. II. negyedévében 8 505 ezer euró (14,9% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 2 757 ezer eurós (10% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 209%-os növekedést jelentett. A hatékony működésnek és a gyártás bővülésének köszönhetően növekedett az alaptevékenység EBITDA-ja, melyet az egészségipari szektor (német gyártás és védőruha értékesítés) magasabb eredményessége tovább javított.

Figyelembe véve az értékcsökkenést is, az üzleti tevékenység eredménye az első negyedévben (EBIT) 7 388 ezer euró volt, ami 245%-kal haladta meg a bázis 2 140 ezer eurós értékét.

Romlott a Társaság kamateredménye, a kamatköltségek és a kamatbevételek is nőttek 2021. II. negyedévben a bázishoz képest. A kedvező kamatozású kötvénnyel refinanszírozott hitelek miatt hatékonyabbá vált a finanszírozás, ugyanakkor a növekedéshez szükséges források bevonása miatt jelentősen növekedett, ami összességében 136 ezer euró veszteséget jelentett a bázissal összehasonlítva.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében euróban és amerikai dollárban szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróban kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – dollár alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre.

A Társaság - főleg a távol-keleti – beszerzésekhez kapcsolódó árfolyamhatások kiegyensúlyozása érdekében EUR/USD és EUR/HUF határidős ügyletekkel rendelkezett 2021. II. negyedévben is. A nyitott ügyletek nem realizált árfolyam eredménye, valamint a negyedévben lezárt ügyletek realizált árfolyamhatása is megjelenik a pénzügyi műveletek egyéb eredményében.

Az alábbi táblázat a Csoport számára fontosabb devizák árfolyamait mutatja 2021-ben, 2020-ban és 2019-ben:

Záróárfolyamok	2019.12.31	2020.03.31	2020.06.30	2020.12.31	2021.03.31	2021.06.30	Index	Index	Index	Index	Index
	A	B	C	D	E	F	C/A	F/D	C/B	F/E	F/C
EUR/USD	1,12	1,10	1,12	1,23	1,17	1,19	100,04%	96,81%	102,19%	101,20%	105,95%
EUR/HUF	330,52	359,09	356,57	365,13	363,73	351,90	107,88%	96,38%	99,30%	96,75%	98,69%
EUR/RON	4,78	4,83	4,84	4,87	4,93	4,93	101,32%	101,18%	100,35%	100,03%	101,74%
EUR/RSD	117,59	117,50	117,58	117,58	117,58	117,57	99,99%	99,99%	100,06%	99,99%	99,99%
EUR/UAH	26,42	30,96	29,95	34,74	32,72	32,30	113,35%	92,98%	96,73%	98,71%	107,85%
USD/HUF	294,74	327,07	317,83	297,36	309,66	296,04	107,83%	99,56%	97,17%	95,60%	93,14%
USD/RON	4,26	4,40	4,32	3,97	4,20	4,14	101,47%	104,45%	98,29%	98,70%	95,82%
USD/RSD	104,92	106,68	104,63	95,66	100,43	98,74	99,73%	103,21%	98,08%	98,32%	94,37%
USD/UAH	23,69	28,06	26,69	28,27	27,89	27,18	112,69%	96,12%	95,12%	97,46%	101,81%

Forrás: Magyar Nemzeti Bank árfolyamai

Az árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként 218 ezer euró veszteség került elszámolásra 2021. II. negyedévben, a bázisidőszak 98 ezer euró veszteségével szemben.

A Csoport adózott eredménye 2021. II. negyedévben 6 349 ezer euró nyereség volt, ami 245%-kal haladja meg a bázisidőszak 1 838 ezer eurós nyereségét.

Összefoglalva, az év elejétől fennálló alpanyagpiaci helyzetben továbbra is helyt állva, egy újabb erős, eredményes negyedévet tudhat maga mögött a Társaság. 108%-kal tudott nőni az árbevétel 2021. II. negyedévben. A forgalom bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés is. Tovább javult a saját gyártás hatékonysága. A szerbiai üvegszövet és EPS gyár kibocsátása, illetve a javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása is növekedett, a szerbiai hálós élvédő gyártás kissé alul maradt a tavalyi év azonos időszakához képest. A német flízgyártó egység ismét magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a negyedévben. A Csoport EBITDA-ja 2021. II. negyedévében 8 505 ezer euró (14,9% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 2 757 ezer eurós (10% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 209%-os növekedést jelentett. A Csoport pénzügyi eredménye romlott, az adózott eredmény 2021. második negyedévében 6 349 ezer euró nyereség volt, ami közel három és félszerese a bázisidőszak 1 838 ezer eurós nyereségének.

6. Átfogó jövedelem

Adatok euróban	2021. 06. 30.	2020. 06.30.
Mérleg szerinti eredmény	9 146 842	2 109 546
Átváltási különbözet*	686 302	-1 525 168
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem*	-583 965	0
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából*	11 234	-23 439
Egyéb átfogó jövedelem	113 571	-1 548 607
Átfogó jövedelem	9 260 413	560 939

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló

* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

7. Mérleg bemutatása és elemzése

A Cégcsoport üzletének erős éven belüli szezonális hatása miatt a Társaság 2021. június 30-i mérlegét az előző év azonos időpontjához tartozó mérlegadatokkal összehasonlítva mutatja be és elemzi. Külön táblázatban kerül bemutatásra az év végi állománnyal történő összehasonlítás.

Adatok euróban	2021. 06. 30.	2020. 06. 30.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	79 087 989	35 994 394	43 093 595	120%
Immateriális javak	168 141	131 533	36 608	28%
Befektetések társult vállalkozásokban	454 725	297 398	157 327	53%
Halasztott adó-eszközök	724 844	365 146	359 698	99%
Befektetett eszközök	80 435 699	36 788 471	43 647 228	119%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	31 510 589	22 544 333	8 966 256	40%
Vevők	34 756 853	16 774 677	17 982 176	107%
Adókövetelés	1 671 042	1 547 124	123 918	8%
Egyéb pénzügyi követelések	600	101 919	-101 319	-99%
Egyéb forgóeszközök	1 667 359	5 767 746	-4 100 387	-71%
Pénzeszközök	8 913 700	5 386 363	3 527 337	65%
Forgóeszközök	78 520 143	52 122 162	26 397 981	51%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	158 955 842	88 910 633	70 045 209	79%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	5 503 939	5 503 939	0	0%
Tartalékok	29 656 432	25 485 008	4 171 424	16%
Visszavásárolt saját részvény	-2 280 148	-451 224	-1 828 924	405%
Anyavállalat részesedése az eredményből	9 053 765	2 099 659	6 954 106	331%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	41 933 988	32 637 382	9 296 606	28%
Külső tulajdonosok részesedése	1 899 756	460 119	1 439 637	313%
Saját tőke	43 833 744	33 097 501	10 736 243	32%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	6 604 425	4 122 971	2 481 454	60%
Tartozások kötvénykibocsátásból	34 008 081	16 822 827	17 185 254	102%
Halasztott adókötelezettség	351 822	185 580	166 242	90%
Halasztott bevételek	31 551 374	3 373 118	28 178 256	835%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 796 809	786 852	4 009 957	510%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	77 312 511	25 291 348	52 021 163	206%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	11 327 379	11 048 137	279 242	3%
Szállítók	15 114 307	11 439 490	3 674 817	32%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	179 628	197 472	-17 844	-9%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 443 545	1 974 383	469 162	24%
Adókötelezettség	3 660 832	2 376 195	1 284 637	54%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	449 799	625 658	-175 859	-28%
Céltartalékok	810 467	285 167	525 300	184%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 823 630	2 575 282	1 248 348	48%
Rövid lejáratú kötelezettségek	37 809 587	30 521 784	7 287 803	24%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	115 122 098	55 813 132	59 308 966	106%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	158 955 842	88 910 633	70 045 209	79%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló

A Csoport eszközállománya 2021 június 30-án 158 956 ezer euró volt, ami 70 045 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2021. II. negyedév végén 80 436 ezer eurót mutatott, ami 43 647 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Társaság 2021 júniusáig 27 726 ezer euró összeget költött tárgyi eszköz beszerzésre a tárgyévben.

A gyártási kibocsátások növekedése miatt a készletállomány 2021. II. negyedév végén 31 511 ezer euró volt, ami 8 966 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.

A negyedéves forgalmi növekedéssel (108%) összhangban növekedett a Társaság vevőállománya. Értéke 2021. június végével 34 757 ezer euró volt, ami 17 982 ezer euróval (107%) magasabb a 2020-as bázisnál.

A Csoport pénzeszköz állománya 2021. június 30-án 8 914 ezer eurót mutatott, szemben a 5 386 ezer eurós 2020. II. negyedév végi eszközértékkel.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében 2020 utolsó negyedévében kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosított a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A halasztott bevételek értéke 28 178 ezer euróval növekedett a, beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Csoport szállító állománya 15 114 ezer eurón zárt a tavalyi II. negyedév végi 11 439 ezer eurós értékhez képest.

8. Cash-flow, banki információ

Adatok euróban	2021. 06. 30.	2020. 06.30.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	10 356 525	2 310 598	8 045 927	348%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	1 978 599	1 249 226	729 373	58%
Elszámolt értékvesztés	373 426	153 957	219 469	143%
Készletek hiánya és selejtezése	42 712	12 294	30 417	247%
Céltartalékok feloldása (képzése)	493 301	66 343	426 958	644%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-21 500	11 684	-33 185	-284%
Kamatköltség	552 216	205 378	346 838	169%
Kamatbevétel	-166 005	-24 739	-141 266	571%
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-144 693	0	-144 693	0%
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	726 305	-346 656	1 072 962	-310%
Működőtőke változásai:				
Vevőkövetelések állományváltozása	-18 369 885	-2 456 736	-15 913 149	648%
Készletek állományváltozása	-6 474 821	-1 300 323	-5 174 497	398%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-943 849	-4 862 941	3 919 092	-81%
Szállítók állományváltozása	1 808 040	711 714	1 096 326	154%
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	6 157 829	262 795	5 895 035	2243%
Fizetett nyereségadó	0	0	0	0%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	-3 631 800	-4 007 406	375 607	-9%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-27 726 359	-1 010 841	-26 715 518	2643%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	70 882	18 330	52 551	287%
Leányvállalatok értékesítése	0	100	-100	-100%
Kapott kamat	166 005	24 739	141 266	571%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-27 489 472	-967 672	-26 521 800	2741%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG				
Hitelfelvétel	8 251 416	6 978 989	1 272 427	18%
Hiteltörlesztés	-158 690	-1 524 107	1 365 417	-90%
Fizetett kamat	-552 216	-205 378	-346 838	169%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	7 540 510	5 249 505	2 291 006	44%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	-23 580 762	274 426	-23 855 188	-8693%
Pénzeszközök az év elején	33 266 652	4 530 341	28 736 311	634%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-772 190	581 595	-1 353 785	-233%
Pénzeszközök az év végén	8 913 700	5 386 363	3 527 338	65%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2021. II. negyedév végén -3 632 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak – 4 007 ezer eurós értékével.

A befektetési tevékenység cash-flow-ja -27 489 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak -968 ezer eurós értékével.

A pénzügyi tevékenység nettó cash-flow-ja 7 541 ezer euró volt, a bázisidőszak 5 250 ezer eurójával szemben.

Mindent egybevetve a Csoport pénzeszköz állománya 2021. június 30-án 8 914 ezer eurót mutatott, ami 3 527 ezer euróval volt magasabb a 2020. június végi 5 386 ezer eurós eszközértéknél.

Hitelekhez, banki tevékenységhez kapcsolódó információk:

A Társaság és leányvállalatai 2021. június végével megfeleltek a bankszerződésekben megfogalmazott kovenáns előírásoknak.

Masterplasttal kapcsolatos vizsgálatok:

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 019 880 euró (9 951 341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el.

Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza.

A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 252 918 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 80 508 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 470 672 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Társaság a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülése érdekében a 2020-as évben a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, amit az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron számolt el.

9. Saját tőke elemeinek változása

Adatok euróban	Jegyzett tőke	Saját részvény	Tőketartalék	Eredménytartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részesvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonsok részesedése	Saját tőke összesen
2020. 01. 01.	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	2 099 659	2 099 659	9 887	2 109 546
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MRP tőkejuttatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-1 525 876	-1 525 876	0	-1 525 876	-22 731	-1 548 607
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	4 572 942	0	4 572 942	-4 572 942	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-69 777	0	0	0	0	0	-69 777	0	-69 777
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020. 06. 30.	5 503 939	-451 224	8 062 732	27 634 477	-10 212 201	25 485 008	2 099 659	32 637 382	460 119	33 097 501
2021. 01. 01.	5 503 939	-138 422	8 062 732	27 634 477	-11 860 594	23 836 615	5 767 984	34 970 116	1 899 176	36 869 292
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	9 053 765	9 053 765	93 077	9 146 842
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	-583 965	-583 965	0	-583 965	0	-583 965
MRP tőkejuttatás	0	173 141	0	0	0	0	0	173 141	0	173 141
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	790 033	790 033	0	790 033	-92 497	697 536
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	5 767 984	0	5 767 984	-5 767 984	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-2 314 867	0	0	0	0	0	-2 314 867	0	-2 314 867
Egyéb	0	0	0	-154 235	0	-154 235	0	-154 235	0	-154 235
2021. 06. 30.	5 503 939	-2 280 148	8 062 732	33 248 226	-11 654 526	29 656 432	9 053 765	41 933 988	1 899 756	43 833 744

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. június 30-i nem auditált beszámoló

10. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	Összeg EUR-ban	Pénznem
Masterplast Romania	Bankgarancia	1 246 053	RON	252 918	EUR
Masterplast Romania	Bankgarancia	396 638	RON	80 508	EUR
Masterfoam Kft.	Vám	10 000 000	HUF	28 417	EUR
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	251 003 670	HUF	713 281	EUR
Masterplast Proizvodnja DOO Subotica	Váltó	0	EUR	0	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	220 000	EUR	220 000	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR
Összesen:				3 295 125	EUR

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált beszámolója, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

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

A romániai adóvizsgálat határozatának megfelelően 1 246 053 RON, valamint 396 638 RON késedelmi kamat befizetési kötelezettség fedezetére a Társaság bankgaranciát nyújtott be. Figyelembe véve az ügy jogi kimenetelét - egyeztetve a Társaság jogi tanácsadójával - a kötelezettség függő-kötelezettségként kerül bemutatásra.

11. A Masterplast szegmenseinek bemutatása

2021. I-II. né (Adatok euróban)	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Árbevétel	80 961 873	14 410 104	46 158	0	95 418 135
Szegmens közti árbevétel	17 897 383	32 227 238	1 024 245	-51 148 866	0
Értékcsökkenés	-492 120	-1 342 678	-143 801	0	-1 978 599
Működési ráfordítások	-92 226 514	-39 242 145	-2 221 666	51 148 866	-82 541 459
EBITDA	6 632 742	7 395 197	-1 151 263	0	12 876 676
Árbevétel%	6,71%	15,86%	-107,55%	-	13,49%
EBIT	6 140 622	6 052 519	-1 295 064	0	10 898 077
Árbevétel%	6,21%	12,98%	-120,99%	-	11,42%
Tárgyi eszköz	11 972 307	61 796 003	5 817 824	0	79 586 134
Készlet	25 109 472	7 882 066	19 051	0	33 010 589

2020. I-II. né (Adatok euróban)	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Árbevétel	52 451 214	0	0	0	52 451 214
Szegmens közti árbevétel	14 865 692	16 920 846	0	-31 786 538	0
Értékcsökkenés	-564 370	-557 813	-127 043	0	-1 249 226
Működési ráfordítások	-63 531 580	-15 846 065	-977 472	31 786 538	-48 568 579
EBITDA	3 785 326	1 074 781	-977 472	0	3 882 635
Árbevétel%	5,6%	6,4%	0%	-	7,4%
EBIT	3 220 956	516 968	-1 104 515	0	2 633 409
Árbevétel%	4,7%	3,1%	0%	-	5,0%
Tárgyi eszköz	10 867 456	18 938 598	6 188 340	0	35 994 394
Készlet	15 423 021	7 121 312	0	0	22 544 333

Az Értékesítési szegmens árbevétele 2021. I. félévben 98 859 ezer euró volt, ami 31 542 ezer euróval (47%) magasabb a bázisidőszak értékénél. A forgalom bővülése mellett növekedett a kereskedelmi árréstömeg is 2020. I. félévéhez képest. Általánosan nőtt a Csoport realizált kereskedelmi árrése is a piacokon. Az értékesítési EBITDA 6 633 ezer euró volt, az EBITDA hányad pedig 6,7%.

A Gyártási szegmenst vizsgálva az árbevétel 2021. I. félévben 46 637 ezer euró volt, ami 29 716 ezer euróval (176%) magasabb a bázisidőszak értékénél. A termelési kibocsátások bővülése mellett hatékonyabbá és eredményesebbé vált a saját gyártás. A gyártási EBITDA 7 395 ezer euró (EBITDA hányad 15,9%) volt szemben a 2020. I. féléves 1 075 ezer euróval (EBITDA hányad 6,4%). Az értékcsökkenést is figyelembe véve az EBIT 6 053 ezer euró volt 2021. első félévében a tavalyi 517 ezer euróval szemben. Az egyes gyártóegységek termelési teljesítménye az alábbiakban kerül bemutatásra.

A Csoport gyártási tevékenységét érdemben a Covid19 okozta megbetegedések, munkaerő kiesések nem befolyásolták. Kisebbségi kapacitás csökkenések voltak a termelés során saját dolgozók megbetegedése miatt, de ez nem ment a vevők kiszolgálásának rovására. Az alapanyag ellátást is tudta biztosítani a Társaság annak ellenére, hogy az alapanyagok elérhetősége nagyon korlátozott volt. Érezhetően több piacon, több versenytársnál alakult ki kapacitáskiesés nem elegendő alapanyag miatt. A gyártási tevékenység során több új beszállító alapanyagát tesztelte és illesztette be a Vállalat a gyártási eljárásába, ezzel biztosítva a szélesebb potenciális beszállítói kört.

A Csoport szabadkai EPS gyárában a 2021-es év második negyedévében a termelés 11%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakánál. Az első féléves kumulált termelés 18%-kal haladta meg az előző évi bázist. Nem csak mennyiségi növekedés jellemezte az időszakot, hanem a nagyobb értékű termékek súlya is növekedett a portfólióban.

A szabadkai hálós élvédő gyártás kibocsátása - a rekord első negyedéves mennyiségtől elmaradva - 19%-kal elmaradt a tavalyi év erős bázisától a II. negyedévben. Kumuláltan a féléves termelés így is 13%-kal a bázis felett teljesített.

Szabadkán az üvegszövet gyárban a végtermék kibocsátása több, mint 32%-kal volt magasabb, mint a tavalyi második negyedév, így a kumulált féléves teljesítmény növekedése megközelítette a 30%-ot. A késztermék gyártástól kicsit elmaradt a félkész termékek gyártási mennyiségének növekedése, de az is 23%-kal volt magasabb félév végével a bázisnál.

A Csoport káli központú habfólia üzemében jelentős mértékben, 39%-kal volt magasabb a kibocsátás, mint a tavalyi év azonos időszakában. Így az első féléves kibocsátás összességében 20%-kal volt a bázis felett.

A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártó üzemszert folytatta üzemszerű termelését nagyobb kibocsátás mellett, amely kb. 50%-kal volt több az első negyedév mennyiségénél. A konfekcionáló, tekercselő üzemszert negyedéves teljesítménye duplája volt az előző évi mennyiségnek, kumuláltan féléves viszonylatban 70%-kal haladta meg a bázist.

Az ascherslebei flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtsággal folytatta a termelést a II. negyedévben is. A legyártott termékek közvetlenül vevőkhöz kerültek kiszállításra, konkrét rendeléseket kiszolgálva.

A Csoport folytatta saját minősített alapanyagból készülő védelmi overálok - egészségügyi késztermékek - gyártását hazai varrodai kapacitások bevonásával, a megkötött szállítási szerződések teljesítésével.

A Csoport legnagyobb beruházását fejezte be határidőre a második negyedév végével. A Sárszentmihályon megvalósított beruházás eredményeképpen a Csoport képes hosszútávon kiszolgálni az egészségipari felhasználásra gyártott flíz termékekkel a regionális piacokat. A tervek szerint a felfutó gyártás a III. negyedévben piacképes késztermékeket gyárt, folyamatosan javuló gyártási mennyiségek és hatékonyság mellett.

12. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2021. 06. 30.	2020. 12. 31.	2020. 06. 30.
Társaságnál dolgozók	54	47	46
Csoportszinten alkalmazott	1207	1 109	1 099

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

13. A negyedév vége és jelen negyedév végi jelentés publikálása közti jelentősebb események

A közzétett információkon kívül jelentős esemény nem történt.

14. Mérleg bemutatása a 2020. december 31-i állománnyal összehasonlítva

Adatok euróban	2021. 06. 30.	2020. 12. 31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	79 087 989	48 904 259	30 183 730	62%
Immateriális javak	168 141	176 669	-8 528	-5%
Goodwill	0	4 291 000	-4 291 000	-100%
Befektetések társult vállalkozásokban	454 725	298 798	155 927	52%
Halasztott adó-eszközök	724 844	753 967	-29 123	-4%
Befektetett eszközök	80 435 699	54 424 693	26 011 006	48%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	31 510 589	25 084 151	6 426 438	26%
Vevők	34 756 853	16 754 723	18 002 130	107%
Adókövetelés	1 671 042	618 569	1 052 473	170%
Egyéb pénzügyi követelések	600	13 006	-12 406	-95%
Egyéb forgóeszközök	1 667 359	1 763 577	-96 218	-5%
Pénzeszközök	8 913 700	33 266 652	-24 352 952	-73%
Forgóeszközök	78 520 143	77 500 678	1 019 465	1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	158 955 842	131 925 371	27 030 471	20%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	5 503 939	5 503 939	0	0%
Tartalékok	29 656 432	23 836 615	5 819 817	24%
Visszavásárolt saját részvény	-2 280 148	-138 422	-2 141 726	1547%
Anyavállalat részesedése az eredményből	9 053 765	5 767 984	3 285 781	57%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	41 933 988	34 970 116	6 963 872	20%
Külső tulajdonosok részesedése	1 899 756	1 899 176	580	0%
Saját tőke	43 833 744	36 869 292	6 964 452	19%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	6 604 425	3 925 533	2 678 892	68%
Tartozások kötvénykibocsátásból	34 008 081	32 771 800	1 236 281	
Halasztott adókötelezettség	351 822	337 911	13 911	4%
Halasztott bevételek	31 551 374	3 362 161	28 189 213	838%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 796 809	4 598 549	198 260	4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	77 312 511	44 995 954	32 316 557	72%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	11 327 379	5 913 545	5 413 834	92%
Szállítók	15 114 307	13 306 267	1 808 040	14%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	179 628	268 759	-89 131	-33%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 443 545	2 479 708	-36 163	-1%
Adókötelezettség	3 660 832	2 496 539	1 164 293	47%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	449 799	449 799	0	0%
Céltartalékok	810 467	317 166	493 301	156%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 823 630	24 828 342	-21 004 712	-85%
Rövid lejáratú kötelezettségek	37 809 587	50 060 125	-12 250 538	-24%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	115 122 098	95 056 079	20 066 019	21%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	158 955 842	131 925 371	27 030 471	20%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. június 30-i nem auditált és 2020. december 31-i auditált beszámoló

15. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Törzstőke	Deviza	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Tevékenység
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	36 000	RON	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	192 557 060	RSD	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem, EPS és üvegszövet gyártás
Master Plast s.r.o.	Szlovákia	26 555	EUR	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast d.o.o.	Horvátország	20 000	HRK	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
MasterPlast TOV	Ukrajna	27 000	UAH	80%	80%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	200 000	PLN	80,04%	80,04%	Építőanyag nagykereskedelem
MasterFoam Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	100%	100%	Fólia gyártás
Masterplast Kft.	Magyarország	10 000 000	HUF	100%	100%	Egészségügyi alapanyag- és késztermék gyártás
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	973 255	MKD	10%	10%	Építőanyag nagykereskedelem
Green MP Invest	Ukrajna	33 223 500	UAH	100%	100%	Vagyonkezelő
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	230 000 000	HUF	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	300 000 000	HUF	100%	100%	Üvegszövet gyártás
Masterplast International Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	25 000	EUR	50%	50%	Flíz és többrétegű membrán gyártás
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	100%	100%	Thermobeton gyártás
Közvetett kapcsolatok:						
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	973 255	MKD	80%	80%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Proizvodnja D.o.o.	Szerbia	600 000	RSD	100%	100%	XPS gyártás
A csoport társult vállalkozása:						
Masterprofil Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	20%	20%	Profil gyártás
Master Modul Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	25%	25%	Moduláris épületek gyártása
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	104 000 000	HUF	24%	24%	EPS gyártás

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Vállalat konszolidálása részesedés értékelés (Equity módszer) alapján történik az eredménnyel szemben. A részesedés valós értéke az időközi vezetőségi beszámoló készítésekor megegyezik a vásárlási értékkel, így az eredménykimutatás a részesedés értékelésből adódó különbözettel nem módosult.

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

Az Igazgatótanács tagjai a tárgyidőszakban:

Név	Beosztás	Megbízás kezdete (igazgatósági tagság kezdete)	Megbízás vége	Igazgatótanács /Igazgatóság tagként eltöltött idő	Részvénytulajdon
Tibor Dávid	Igazgatótanács elnöke	2008.04.03.	2022.04.30.	hozzávetőlegesen 13 év	4 548 057 db törzsrészvény
Ács Balázs	Igazgatótanács alelnöke	2008.04.03.	2022.04.30.	hozzávetőlegesen 13 év	3 877 259 db törzsrészvény
Dirk Theuns	Igazgatótanácsi tag	2014.05.01.	2022.04.30.	hozzávetőlegesen 7 év	-
Dezse Margaret	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2022.04.30.	hozzávetőlegesen 1 év	-
Sinkó Ottó	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2022.04.30.	hozzávetőlegesen 1 év	-

A Társaság felső-vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja 2021. június 30-án:

Név	Beosztás	Jelenlegi felsővezetői pozíció kezdete	Jelenlegi felsővezetői pozíció megszűnése	Részvénytulajdon (db)
Tibor Dávid	Elnök	2008.04.03.	határozatlan idejű	4 548 057
Ács Balázs	Alelnök	2008.04.03.	határozatlan idejű	3 877 259
Nádasi Róbert	Vezérigazgató	2018.08.01.	határozatlan idejű	67 799

17. A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei

A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei a jelentés lezárásnak időpontjában a bejelentések alapján:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Tibor Dávid	nem	4 548 057	31,15%
Ács Balázs	nem	3 877 259	26,55%
SOH Kft. és LPH Kft. együttesen	nem	798 869	5,47%
Összesen		9 224 185	63,17%

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

	2021. 06. 30.
Kibocsátó tulajdonában lévő	205 000
Leányvállalatoknál lévő	0
Összesen	205 000

19. A Masterplast Nyrt. tárgyidőszakban megjelent közzétételei

Publication date	Object
2021.01.04.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.01.08.	Újabb üvegszövet gyártási fejlesztést indít a Masterplast
2021.01.12.	Tájékoztató a 2021. január 12-i befektetői tájékoztatóhoz kapcsolódó anyagokról
2021.01.14.	Tájékoztató a 2021. január 12-i online befektetői tájékoztató videofelvételének közzétételéről
2021.02.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.02.17.	Információs dokumentum kötvények regisztrációjához
2021.02.17.	Bejelentés kötvények regisztrációját illetően
2021.02.25.	Időközi vezetőségi beszámoló
2021.03.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.03.03.	A DR. KALLIWODA RESEARCH GmbH elemzése a MASTERPLAST Nyrt-ről
2021.03.03.	A DR. KALLIWODA RESEARCH GmbH elemzése a MASTERPLAST Nyrt-ről
2021.03.29.	Közgyűlési meghívó
2021.03.31.	Egészségügyi késztermégyártás beruházás a Masterplastnál
2021.04.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.04.07.	Közgyűlési előterjesztések
2021.04.07.	Javadalmazási nyilatkozat
2021.04.12.	Tájékoztató közös társaság létesítéséről
2021.04.26.	Szerződés egészségügyi védőruhák beszállításáról
2021.04.27.	Tájékoztató megjelenő sajtócikkekhez kapcsolódóan
2021.04.29.	A Társaság közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanácsának határozatai
2021.04.29.	FT jelentés
2021.04.29.	Éves jelentés
2021.04.29.	Összefoglaló Jelentés
2021.05.03.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.05.04.	Tájékoztató saját részvények átruházásáról
2021.05.04.	Vezetői feladatokat ellátó személy ügyletére vonatkozó bejelentés
2021.05.07.	Tájékoztató saját részvény átruházásáról MRP Szervezet részére
2021.05.14.	Tájékoztató ütemterv szerinti részvény-visszavásárlási programról Munkavállalói Résztulajdonosi Programhoz (MRP) kapcsolódóan
2021.05.17.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.18.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.19.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.20.	Tájékoztató a 2021. év I. negyedévének gazdálkodásáról
2021.05.20.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.21.	Tájékoztató saját részvények átruházásáról
2021.05.21.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.26.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.26.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.27.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.28.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.05.31.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.06.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.06.01.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.06.02.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.06.03.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.06.04.	Tájékoztató saját részvények vásárlásáról
2021.06.07.	Tájékoztató az éves rendes közgyűlés hatáskörében hozott igazgatótanács határozatoknak megfelelő változások cégjegyzékbe történt bejegyzéséről
2021.06.07.	A MASTERPLAST Nyrt. hatályos Alapszabálya
2021.06.25.	XPS gyártási beruházást indít a Masterplast Szabadkán
2021.06.29.	Egészségipari textilgyártó üzem átadása
2021.06.29.	Csatlakozás a Kiemelt Exportőr Partnerségi Programhoz
2021.06.30.	Osztalékfizetési hirdetmény
2021.07.01.	Eredmény előrejelzés felülvizsgálata
2021.07.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.07.14.	Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram keretei között történő kötvénykibocsátásban való részvétel elindításáról
2021.08.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.08.16.	Rendkívüli tájékoztató hitelminősítésről

NYILATKOZAT

A **MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A, a továbbiakban „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudomása szerint elkészített összevont (konsolidált) féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az összevont (konsolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Sárszentmihály, 2021. augusztus 18.



Tibor Dávid
az Igazgatótanács elnöke

MASTERPLAST

