

MASTERPLAST
GROUP-INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

ELSŐ FÉLÉVES JELENTÉS
2012

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Társaság, Vállalat, Csoport és Cégcsoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 13 országában rendelkezik saját tulajdonú leányvállalattal, melyben 3 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítészeti területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérlyártás) 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 gazdasági és iparági környezet kedvezőtlen alakulása ellenére a Társaság sikeresen növelni tudta árbevételét a II. negyedévben is. Ugyanakkor a Vállalat bruttó árrese némileg beszűkült és EBITDA-ja – többek között a tőzsdei tranzakciók egyedi költségének következtében – csökkent a bázishoz képest. A pénzügyi eredmény soron – az előző negyedévhez képest csökkenő mértékben – veszteség látható. A Társaság terveinek megfelelően megkezdte a tőzsdei tőkebevonásból finanszírozott gyártásfejlesztéseit.

Adatok ezer euró	2011 II. né	2012 II. né	2011 I. félév	2012 I. félév
Értékesítés árbevétele	23 161	24 050	36 252	39 002
EBITDA	2606	1847	2617	1864
EBITDA hányad	11,3%	7,7%	7,2%	4,8%
Adózott eredmény	1103	1114	313	–85
Adózott eredmény hányad	4,8%	4,6%	0,9%	–0,2%

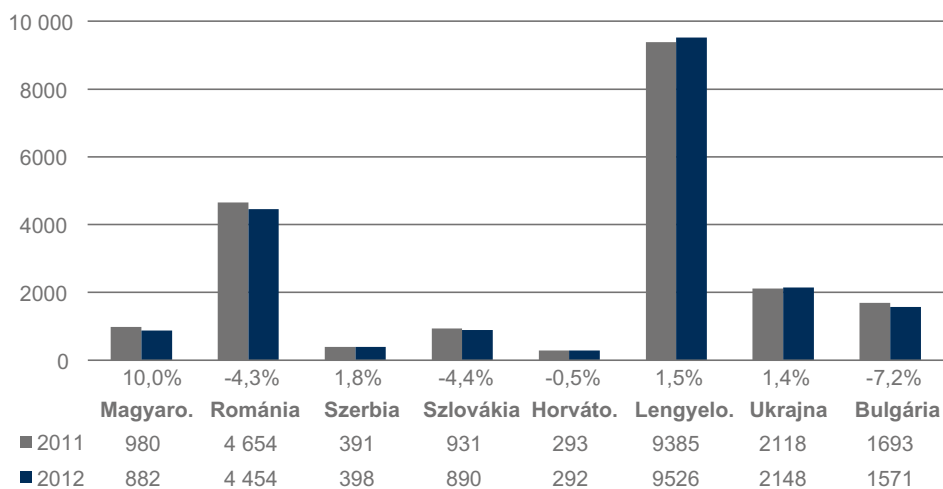
- Az új lakóépületek piacán még mindig további visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható, és sajnos negatívan változott a felújítások piaca is a II. negyedévtől, a korábbi növekedés helyett itt is általánosságban gyengébb konjunktúrát jeleznek az elemzők.
- A II. negyedévben a Csoport forgalom növekedésének dinamikája 4%-ra esett vissza, így az első félévben összeségében kedvező, 8%-os fejlődést ért el. A Vállalat II. negyedéves forgalma 24 050 ezer, féléves forgalma 39 002 ezer euró volt.
- A hőszigetelő rendszer forgalom növekedése (köszönhetően az erős bázisnak is) 1%-os többlettel zárt a II. negyedévben, de a teljes forgalomhoz való hozzájárulása így is növekedett. Kiválóan teljesített a Csoport a tetőfóliák és tető-kiegészítők (11%), a szárazépítészeti (24%) és az építőipari kiegészítő (11%) termékcsoportokban, míg a bitumenes hullámlemez forgalma (–16%) tovább csökkent a II. negyedévben.
- Ukrajna (34%) és az export (74%) piacok rendkívül dinamikus fejlődése mellett az országok többségében lassult a növekedés a II. negyedévben. A legnagyobb forgalmú magyar piacon 2%-kal csökkent, míg Romániában stagnált az árbevétel a II. negyedévben, ugyanakkor – köszönhetően az erős I. negyedévnek – féléves időszakban még 6, ill. 4%-os volt a növekedés. Szerbia, ha kisebb mértékben növekedni tudott, míg Horvátországban – a szükséges szervezeti átalakítások hatására –, 15%-kal csökkent a Vállalat forgalma az első félévben.
- A forgalom dinamikájának lassulásával a Csoport kereskedelmi árresei is szűkültek a második negyedévben, elsősorban a nagy forgalmú országokban (Magyarország, Románia, Horvátország). A megnövekedett volumennek, valamint a romániai (piacszerző) értékesítési politikának tulajdonítható magasabb ELÁ-BÉ-nak, a továbbra is magas üzemanyagköltségeknek, a tőzsdei tranzakciók egyszeri költségeinek és a kieső tavalyi, egyszeri tétel – stratégiai készletértékesítés – hatásának eredményeként a Csoport anyagok és igénybevett szolgáltatásainak költsége 11%-kal, 1946 ezer euróval növekedett a II. negyedévben a bázis időszakhoz képest. Személyi ráfordításai – a létszámnövekedés és a magyarországi elvárt béremelés miatt – növekedtek, míg vevői értékvesztése jelentősen javult. Mindezek eredményeképpen

2. Külső gazdasági, iparági környezet bemutatása

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

A Vállalat tapasztalatai szerint az új lakóépületek piacán – Lengyelország és Ukrajna kivételével – mindenhol visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható 2012-ben. A Buildecon által közzétett országok közül a Masterplast csoport tagországai kerülnek bemutatásra az alábbi táblázatban, az elérhető frissített 2012-es évre vonatkozó előrejelzésekkel, melyet alátámasztanak az EUROSTAT 2012 első negyedéves statisztikái is a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról.

Új lakás építés piac változás (millió EUR)

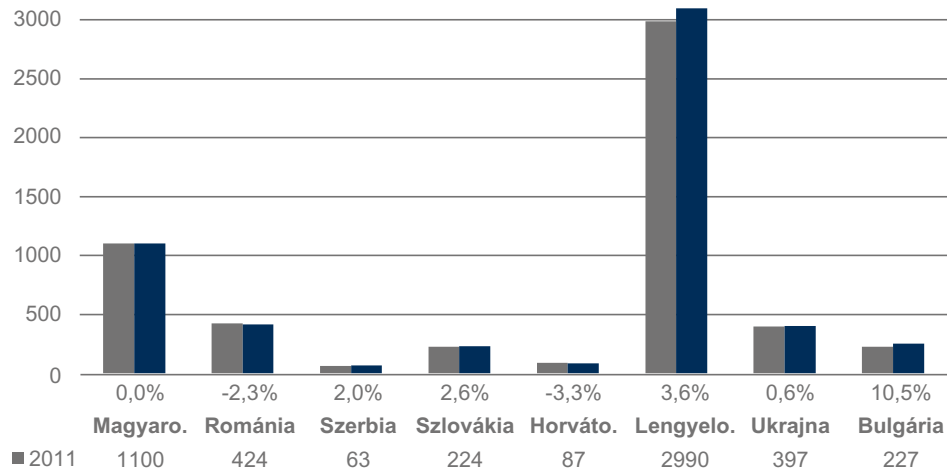


Forrás: Buildecon 2012-es előrejelzése

A frissített előrejelzés alapján Magyarországon 10, Bulgáriában 7,2, Szlovákiában 4,4 míg Romániában 4,3%-kal csökken az új lakás építés piaca 2012-ben. A Magyarországról megjelent első féléves KSH adatok még nagyobb (20%-os) visszaesésről számolnak be. Tovább súlyosbítja a helyzetet a Romániában és Szerbiában lezajlott választások utáni belpolitikai bizonytalanság, mely mindkét országban a beruházások leállítását, ill. későbbre halasztását eredményezte.

Kedvezőtlen tendenciát látunk a felújítások piacán is. Míg a korábbi előrejelzések növekedést vetítettek elő a régiós országok nagy részében, az új Buildecon felmérés gyengébb kilátásokat prognosztizál a 2012-es évre, melynek hatásai sajnos visszatükröződnek a Csoport értékesítési adataiban is.

Új lakás építés piac változás (millió EUR)



Forrás: Buildecon 2012-es előrejelzése

A korábban jelzett felújítási piac növekedéséhez képest Magyarországon stagnálást, míg Romániában és Horvátországban a piac hanyatlását prognosztizálja az elemző az idei évre. Bulgária kivételével – ahol a Csoport jelenléte nagyon kicsi – a többi országban is csak mérsékelt piacbővülés várható, melyek negatívan befolyásolhatják a Csoport 2012-es teljesítményét.

nek tulajdoníthatóan a piacon jelentős kereslet visszaesést tapasztalt a Vállalat, melynek tükrében a forgalom II. negyedéves szinten tartása – félévesre vetített 4%-os növekedése – kifejezetten jó eredménynek számít. Szerbiában a romániaihoz hasonló belpolitikai és gazdasági környezetben sikerült 2%-os növekedést elérni a II. negyedévben, míg féléves szinten 5%-ot nöött a Vállalat forgalma.

Horvátországban általános csökkenő tendencia mutatkozott a piacon, valamint a leányvállalatban folyó szervezeti átalakítások is negatívan hatottak a Vállalat első féléves teljesítményére. A második félévre itt javuló teljesítménnyel számol a Társaság, amit az állami beruházások II. félévre történő „csúsztatásai” is támogathatnak.

A szlovákiai visszaesés hátterében a tavalyi, nagy összegű stratégiai készlet értékesítése áll, mely tétel kiszűrése után 4%-ot csökkent a forgalom, míg Lengyelország (-4%) II. negyedéves csökkenését a konkurens helyi gyártói üzemek (üvegszövet) adott negyedévben történő, agresszív árpolitikával párosuló indulása miatti átmeneti piacrész-csökkenés magyarázza.

Az egyéb csoportba sorolt országok II. negyedéves forgalom növekedését a tavaly ősszel alapított orosz leányvállalat sikeres indulása (170 ezer euró) és a bulgáriai forgalom növekedése magyarázza.

Összességében elmondható, hogy a romló iparági és gazdasági környezet ellenére is a Csoport a II. negyedévben növekedést tudott felmutatni, melynek dinamikája ugyanakkor csökkent az I. negyedévhez képest.

5. Eredmény-kimutatás elemzése

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

Adatok ezer euró	2011 II. né	2012 II. né	Változás	Index	2011 I. félév	2012 I. félév	Változás	Index
	(A)	(B)	(B-A)	(B/A-1)	(A)	(B)	(B-A)	(B/A-1)
Értékesítés árbevétele	23 161	24 050	889	4%	36 252	39 002	2750	8%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-17 853	-19 799	-1946	11%	-28 617	-32 612	-3995	14%
Személyi jellegű ráfordítások	-2166	-2412	-246	11%	-4083	-4544	-461	11%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-523	-386	137	-26%	-1065	-925	140	-13%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-228	116	344		-190	397	588	
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-308	-107	201	-65%	-745	-379	365	-49%
EBITDA	2606	1847	-759	-29%	2617	1864	-753	-29%
EBITDA hányad	11,3%	7,7%			7,2%	4,8%		
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	2083	1461	-621	-30%	1552	939	-613	-39%
Kamatbevétel (ráfordítás)	-297	-160	137	-46%	-547	-384	163	-30%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-414	-292	122	-29%	-380	-790	-411	108%
Pénzügyi eredmény	-711	-452	259	-36%	-926	-1 174	-248	27%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	-6	-24	-18	289%	-6	-24	-18	289%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1365	985	-380	-28%	619	-259	-878	-142%
ADÓZOTT EREDMÉNY	1103	1114	11	1%	313	-85	-398	-127%
Anyavállalati részvényesek részesedése	913	1061	149	16%	187	118	-68	-37%
Külső tulajdonosok részesedése	190	53	-138	-72%	126	-203	-330	-261%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) EUR	0,09	0,08			0,02	0,01		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált beszámoló

A Csoport értékesítési árbevétele 2012. II. negyedévében 889 ezer euróval, első félévében 2750 ezer euróval haladja meg a bázis év azonos időszakainak értékét, ami a féléves számokat nézve 8%-os forgalomnövekedésnek felel meg.

A forgalom dinamikájának csökkenésével sajnos a Csoport kereskedelmi árresei is csökkentek a második negyedévben, elsősorban a nagy forgalmú országokban Magyarországon, Romániában, valamint Horvátországban és Szlovákiában. Romániában a gyártás előkészítéséhez kapcsolódó piacszerző árpolitika miatt is csökkentette a Vállalat az árait és a tavalyi stratégiai készlet-értékesítés kisebb bekerülési költsége (485

ezer euró) miatt is alacsonyabb volt a bázis szám a I. félévben. A jelentős logisztikai háttérrel rendelkező Cégcsoport egészét érzékenyen érintik a rohamosan emelkedő üzemanyagárak is, melyek tovább emelték 2012. első félévének anyag költségét (129 ezer euró). A tőzsdei tranzakciókhoz kapcsolódó kiadások költségei mintegy 240 ezer eurót tettek ki, melyek a II. negyedévben jelentkeztek. Ugyanakkor érdemes megemlíteni, hogy a bevezetett költségracionalizálási intézkedések hatására a Vállalat egyéb szolgáltatási költségeit a bázis időszakhoz képest 8%-kal sikerült csökkenteni. Mindezek eredményeképpen az anyag és anyagjellegű szolgáltatások értéke a második negyedévben a forgalmat meghaladó mértékben (11%-kal), míg féléves időszakra vetítve 14%-kal növekedtek.

A személyi jellegű ráfordítások összege 461 ezer euróval, 11%-kal nőtt 2011. első félévéhez képest, amit részben az elindult gyártási projektek megnövekedett létszám igénye indokol, másrészt a Magyarországon életbe léptetett elvart béremelési szabályzók végrehajtása okozott. A tárgyévi egyéb működési ráfordítások visszaesését a vevői értékvesztésekre képzendő céltartalék jelentős csökkenése okozta – míg tavaly az első félévben 709 ezer euró céltartalékot képzett a Csoport erre a célra, 2012-ben csupán 145 ezer eurót.

A válság miatt visszatartott beruházások hatására a 2012. első féléves értékcsökkenés értéke 140 ezer euróval marad el tavalyi összehasonlító adattól.

Mindezek eredményeképpen a Társaság üzleti tevékenységének eredménye 2012 II. negyedévében 621 ezer euróval (-30%), féléves eredménye 613 ezer euróval (-39%) maradt el a 2011-estől. A Csoport EBIDTA értéke 2012. június végével 1864 ezer euró volt, ami 4,8% EBITDA hányadnak felel meg, és 753 ezer euróval (-29%) marad el a bázistól.

A Társaság kamatráfordításai a tőzsdei tőkebevonásnak (6121 ezer euró) következtében 137 ezer euróval csökkentek (46%) a II. negyedévben, míg féléves szinten a ráfordítások 163 ezer euróval (30%) maradtak el a 2011-es adatoktól.

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai döntő részben az árfolyamvesztéseket tartalmazza, mely 292 ezer euró összeget mutatott a II. negyedévben, míg a féléves veszteség 790 ezer euró volt. Mivel a Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket helyi devizáikban értékesít, így az árfolyamok mozgása jelentősen befolyásolja a pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyameredményekre. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel is rendelkezik, melyek nyeresége ellensúlyozta az idej USD erősödése miatti árfolyam veszteséget. A magyar szervezet (Masterplast Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik. A táblázat a Csoport számára fontos devizaárfolyamok negyedéves záró árfolyamait mutatja be a 2012-es évre:

Záróárfolyamok	2011.12.31	2012.03.31	2012.06.30	Index	Index
	A	B	C	B/A	C/B
HUF/EUR	311,13	295,60	288,22	95,0%	97,5%
RON/EUR	4,32	4,38	4,45	101,4%	101,6%
RSD/EUR	104,64	111,36	115,82	106,4%	104,0%
PLN/EUR	4,42	4,16	4,26	94,2%	102,4%
UAH/EUR	10,30	10,60	9,97	102,9%	94,1%
HRK/EUR	7,53	7,51	7,51	99,7%	100,0%
EUR/USD	1,29	1,34	1,26	103,1%	95,5%

Forrás: a Nemzeti bankok devizaárfolyamai

2012. második negyedévében a magyar forint erősödött, és – ugyan csökkenő intenzitással – tovább gyengültek a csoport érdekkörébe tartozó devizák árfolyamai (elsősorban szerb dinár és román lej), melynek eredményeként 378 ezer euró árfolyam veszteséget szenvedett el a társaság a II. negyedévben, 876 ezer eurót az első félévben.

A szerb dinár január óta 10,7%-ot veszített értékéből az euróhoz képest, ami a helyi vállalat közel 3 Mio eurós devizahitelén jelenős mértékű árfolyam veszteséget eredményezett. A csoport nem realizált árfolyam vesztesége 455 ezer euró volt 2012. június végéig. A bázis időszakban is jelentős mértékű árfolyam veszteséget

6. Mérleg bemutatása és elemzése

A Cégcsoport üzletének erős éven belüli szezonális hatása miatt a Társaság 2012. 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 euróban.

Adatok ezer euró	2011.06.30	2012.06.30	Változás	Index
	(A)	(B)	(B-A)	(B/A-1)
BEFEKTETTETTESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	21 337	19 600	-1 737	-8%
Immateriális javak	151	152	1	1%
Befektetések társult vállalkozásokban	48	20	-28	-58%
Halasztott adó-eszközök	353	560	207	59%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	466	311	-155	-33%
Befektetett eszközök	22 355	20 644	-1 712	-8%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	15 927	16 130	203	1%
Vevők	14 572	14 873	300	2%
Adókövetelés	433	695	262	61%
Egyéb pénzügyi követelések	0	139	139	0%
Egyéb forgóeszközök	2 152	2 650	498	23%
Pénzeszközök	2 905	3 124	219	8%
Forgóeszközök	35 989	37 611	1 622	5%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	58 344	58 255	-90	0%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	3 975	5 058	1 082	27%
Tartalékok	11 236	17 295	6 060	54%
Ebből visszavásárolt saját részvény	0	-37	-37	0%
Anyavállalat részesedése az eredményből	187	118	-68	-37%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	15 398	22 472	7 074	46%
Külső tulajdonosok részesedése	2 893	2 039	-854	-30%
Saját tőke	18 291	24 511	6 220	34%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	4 720	2 763	-1 957	-41%
Halasztott adókötelezettség	348	243	-105	-30%
Halasztott bevételek	856	593	-263	-31%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 573	2 718	-855	-24%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 497	6 317	-3 180	-33%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	14 476	13 676	-801	-6%
Szállítók	12 308	10 257	-2 052	-17%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	241	275	33	14%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	668	430	-239	-36%
Adókötelezettség	1 038	1 223	184	18%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	0	81	81	0%

7. Cash-flow, banki információk

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2012 első hat hónapjában – 5483 ezer euró volt.

A bázisévénél magasabb forgalom nagyobb vevő kintlévőség növekedést okozott a decemberi állományhoz képest, mint 2011 első félévében, illetve a raktárak szezon előtti készlet feltöltésében jelentős különbségek mutatkoztak a 2011-es stratégiai készletezés miatt, ahol december végével nagyon magas készlet állománnyal rendelkezett már a Csoport. A tőkebevonások pénzeszközei lehetőséget adtak a szállítói állomány átmeneti csökkentésére 2012-ben.

A befektetési tevékenység cash-flow-jánál kissé többet költött a társaság tárgyi eszköz beszerzésre 2012 első félévében, mint a bázis időszakban, ugyanakkor kamat bevétele is magasabb a volt tőkebevonás miatti pénztöbblet miatt. A pénzügyi tevékenységnél 2012-ben megjelenik a 6121 ezer eurónyi tőkebevonás és a szezonra való felkészüléssel a hitelkeret kihasználása is bővült.

Mindent egybevetve a Csoport pénzeszközállománya 2012. június végével 3124 ezer euró volt, ami 218 ezer euróval haladta meg a bázis időszakét.

Hitelekhez, banki tevékenységhez kapcsolódó információk:

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

A Masterplast stabil banki kapcsolatokkal rendelkezik, lejáró keretei meghosszabbításra kerültek, amelyek lehetőséget biztosítanak a számára leginkább kedvező finanszírozási konstrukciók kialakítására. Ennek keretében a Masterplast kezdeményezte bankjainál meglévő akkreditív keretének 3 MIO USD-ral történő megemelését, melyet a bankok 2012. augusztusban jóváhagytak.

8. Saját tőke elemeinek a változása euróban

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2011. január 1.	3 975 490	0	0	12 411 401	-2 137 213	10 274 188	355 183	14 604 861	2 720 865	17 325 726
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	1 270 611	1 270 611	320 434	1 591 045
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-1 856 206	-1 856 206	0	-1 856 206	-484 643	-2 340 849
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	355 183	0	355 183	-355 183	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-36 745	0	0	0	0	0	-36 745	0	-36 745
Tulajdonosi hozzájárulás	0	0	630 528	0	0	630 528	0	630 528	0	630 528
2011. december 31.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 993 419	9 403 693	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
2012. január 1.	3 975 490	-36 745	630 528	12 766 584	-3 993 419	9 403 693	1 270 611	14 649 794	2 556 656	17 206 450
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	118 389	118 389	-203 150	-84 761
Egyéb átfogó jövedelem	0	156	0	0	1 156 848	1 156 848	0	1 156 848	-314 299	842 550
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	1 270 611	0	1 270 611	-1 270 611	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-156	0	0	0	0	0	-156	0	-156
Tőkeemelésből származó változás	1 082 251	0	5 539 978	0	0	5 539 978	0	6 622 229	0	6 622 229
Tulajdonosi hozzájárulás	0	0	-75 693	0	0	-75 693	0	-75 693	0	-75 693
2012. március 31.	5 057 741	-36 745	6 094 813	14 037 195	-2 836 571	17 295 437	118 389	22 471 567	2 039 207	24 510 774

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, 2011-es auditált és 2012. június 30-i nem auditált beszámoló

A Társaságnál 2012. fél évében az alábbi tőkeemeléshez kapcsolódó tranzakció zajlottak:

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

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

2012. május 24. napjával a részvényértékesítésből befolyt összegből zártkörű tőkeemelés történt, melynek hatására a Társaság jegyzett tőkéje további 378 ezer euróval, tőketartaléka pedig további 2002 ezer euróval emelkedett.

9. Mérlegen kívüli tételek bemutatása

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	2012 EUR	Pénznem
Masterplast Kft.	Vám	185 000 000,00	HUF	641 870,79	EUR
Masterfoam Kft.	Vám	10 000 000,00	HUF	34 695,72	EUR
Masterplast Nyrt	Hitelfedezet	150 000,00	EUR	150 000,00	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Vám	100 000,00	EUR	100 000,00	EUR
	Támogatás	120 000,00	EUR	120 000,00	EUR
	Beruházási hitel kezesség	3 410 000,00	EUR	3 410 000,00	EUR
	Folyószámla hitel kezesség	30 000 000,00	RSD	259 022,62	EUR
Összesen:				4 715 589,13	EUR

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált beszámoló, valamint a Társaság 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.).

13. A Társaság 2012. június 30-i konszolidált eredmény-kimutatása euróban

Adatok ezer euró	2011 1-6 hónap (A)	2012 1-6 hónap (B)	Változás (B-A)	Index (B/A-1)
Értékesítés árbevétele	36 251 919	39 002 203	2 750 284	8%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-28 617 144	-32 611 767	-3 994 623	14%
Személyi jellegű ráfordítások	-4 082 663	-4 543 996	-461 333	11%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 065 385	-925 359	140 026	-13%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-190 489	397 120	587 609	
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-744 575	-379 105	365 470	-49%
EBITDA	2 617 048	1 864 456	-752 592	-29%
EBITDA hányad	7,2%	4,8%		
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 551 663	939 097	-612 566	-39%
Kamatbevétel	29 968	189 043	159 075	531%
Kamatköltség	-576 558	-572 866	3692	-1%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-379 579	-790 311	-410 732	108%
Pénzügyi eredmény	-926 169	-1 174 134	-247 965	27%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	-6141	-23 894	-17 753	289%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	619 353	-258 931	-878 284	-142%
Nyereségadó	-306 357	174 169	480 526	-157%
ADÓZOTT EREDMÉNY	312 996	-84 761	-397 757	-127%
Anyavállalati részvényesek részesedése	186 608	118 389	-68 219	-37%
Külső tulajdonosok részesedése	126 388	-203 150	-329 538	-261%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) EUR	0,02	0,01		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált beszámoló

15. A Társaság konszolidált Cash-flow-ja euróban

Adatok ezer euró	2011.06.30	2012.06.30	Változás	Index
	(A)	(B)	(B-A)	(B/A-1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	619 353	-258 931	-878 284	-142%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	1 065 385	925 359	-140 026	-13%
Elszámolt értékvesztés	710 476	144 605	-565 871	-80%
Készletek hiánya és selejtezése	18 930	79 395	60 466	319%
Céltartalékok képzése (feloldása)	110 969	100 098	-10 871	-10%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége) vesztesége	-14 918	-14 918	0	0%
Kamatköltség	576 558	572 866	-3692	-1%
Kamatbevétel	-29 968	-189 043	-159 075	531%
Társult vállalkozásokból származó veszteség	6141	23 894	17 753	289%
Nem realizált árfolyamveszteség (nyereség)	283 605	455 703		61%
Működőtőke változásai:				
Vevőkövetelések állományváltozása	-4 670 655	-5 220 073	-549 418	12%
Készletek állományváltozása	546 600	-2 854 963	-3 401 563	-622%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-53 436	-986 088	-932 652	1745%
Szállítók állományváltozása	2 306 227	547 593	-1 758 634	-76%
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	623 756	1 017 117	393 360	63%
Fizetett nyereségadó	-306 357	174 169	480 526	-157%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	1 792 666	-5 483 217	-7 275 882	-406%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-469 987	-1 260 638	-790 651	168%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	161 279	26 705	-134 574	-83%
Kölcsön visszafizetése	151 657		-151 657	-100%
Kapott kamat	29 968	189 043	159 075	531%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-127 084	-1 044 890	-917 807	722%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG				
Részvénykibocsátás bevétele	0	6 120 749	6 120 749	0%
Hitelfelvétel	403 652	2 022 751	1 619 099	401%
Hiteltörlesztés			0	0%
Fizetett kamat	-576 558	-572 866	3692	-1%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	-172 906	7 570 634	7 743 540	-4478%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	1 492 676	1 042 527	-450 149	-30%
Pénzeszközök az év elején	1 412 221	2 061 115	648 894	46%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete		20 084	20 084	0%
Pénzeszközök az időszak végén	2 904 897	3 123 726	218 829	8%

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált beszámoló

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

Az Igazgatótanács tagjai:

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

A Társaság felső vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja:

Név	Beosztás	Jelenlegi felsővezetői pozíció kezdete	Jelenlegi felsővezetői pozíció megszűnése	A Masterplastnál vezetői pozícióban eltöltött idő	Részvénytulajdon a Tájékoztató lezárásának napján
Tibor Dávid	vezérigazgató	2006.09.29.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 15 év	5 496 751 darab törzsrészvény
Balogh Róbert	nemzetközi beszerzési és export-igazgató	2009.03.01.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 11 év	40 000 db törzsrészvény
Csokló Gábor	gyártási, műszaki és innovációs igazgató	2010.01.01.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 5 év	40 000 db törzsrészvény
Nádasi Róbert	gazdasági igazgató	2010.08.02.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 2 év	33 864 db törzsrészvény
Pécsi László	közép-európai régióigazgató	2009.03.01.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 10 év	40 000 db törzsrészvény
Szauer Nikolett	HR osztályvezető	2009.03.01.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 4 év	–

A Csoport operatív irányításában felsővezetőként a Masterplast Kft. alábbi vezetője vesz részt:

Név	Beosztás	Jelenlegi felsővezetői pozíció kezdete	Jelenlegi felsővezetői pozíció megszűnése	A Masterplastnál vezetői pozícióban eltöltött idő	Masterplast Nyrt. törzsrészvény
Józsa Dávid	nemzetközi logisztikai igazgató	2009.03.01.	határozatlan idejű	hozzávetőlegesen 5 év	–

18. 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	5 496 751	41,59
Ács Balázs	nem	4 296 278	32,51
OTP Alapkezelő Zrt.	nem	799 000	6,05
Összesen		10 592 029	80,15

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

	2012.03.31.
Kibocsátó tulajdonában lévő	9464
Leányvállalatoknál lévő	0
Mindösszesen	9464

20. A Társaság tárgyidőszakban megjelent közzétételei:

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

Megjelenés	Tárgy
2012. 04. 25.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2012. 04. 25.	Éves jelentés (konszolidált, IFRS szerinti, auditált)
2012. 04. 25.	A Társaság anyavállalati éves beszámolója (magyar számviteli elvek szerinti, auditált)
2012. 04. 26.	Összefoglaló jelentés
2012. 05. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 05. 02.	Tőzsdei Tájékoztató és kapcsolódó Hirdetmény
2012. 05. 03.	Tájékoztatás ukrain beruházásról
2012. 05. 08.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 09.	Időközi vezetőségi beszámoló
2012. 05. 11.	Értékesítési Ajánlat
2012. 05. 23.	Tájékoztatás aukció eredményéről
2012. 05. 23.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 24.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 05. 24.	Tájékoztatás alaptőke-emelésről
2012. 05. 25.	Közgyűlési jegyzőkönyvi kivonat
2012. 05. 29.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 06. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 06. 01.	Tájékoztatás a 2012. április 25-i közgyűlés határozatainak megfelelő változások cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 06. 01.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 06. 12.	Tájékoztatás alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2012. 06. 12.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2012. 07. 02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 07. 03.	Tőzsdei Tájékoztató és kapcsolódó Hirdetmény
2012. 07. 05.	Tulajdonosi bejelentés
2012. 08. 01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2012. 08. 23.	Tájékoztatás új magyarországi gyártótevékenység megindításáról



