



A MASTERPLAST NYRT.
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

2021. május 20.



A MASTERPLAST NYRT.
Időközi vezetőségi beszámolója
a 2021. év 1-3. hónapjának gazdálkodásáról

nem auditált, konszolidált
készült a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint
2021. május 20.

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Masterplast, Csoport, Társaság) 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 az építőipari szegmensben. 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.

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Folyamatos áremelésekkel és ellátási zavarokkal sújtott alapanyag-piaci környezetben jól vizsgázott a Csoport ellátási lánc és sikeresen indította a 2021-es évet. 53%-kal nőtt az árbevétel az első negyedévben, amihez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég forgalma, folytatódott a tavaly decemberben indult védőruha értékesítés, és növekedett az alaptervékenység bevétele. A forgalom bővülését meghaladóan emelkedett a cégcsoport kereskedelmi árrése, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének, valamint a németországi egészségügyi textília gyártás és az egészségügyi védőruha értékesítés fejlődésének. Nőtt a leányvállalatok eredményessége, a vállalat gyártóegységeinek kapacitáskihasználtsága és javult a gyártás-hatékonyság. Mindezeknek tulajdoníthatóan a Társaság fennállása legmagasabb forgalmát és eredményét érte el a szezonálisan leggyengébb első negyedévben. A társaság EBITDA-ja 4 372 ezer euró volt, ami közel négyszerese az előző év ugyanezen időszakának, míg az adózott eredménye 2 798 ezer EUR volt, amely több mint tízszerese az előző éves bázisnak. Az év hátralévő részére is turbulens alapanyagpiaccal és az ösztönzők hatására élénkülő szigetelő ipari környezettel számol a társaság, ahol erős ellátási láncára támaszkodva, magas eredménytermelést prognosztizál a Vállalat a következő időszakokra is.

Adatok ezer EUR-ban	2021. I. né	2020. I. né
Értékesítés árbevétele	38 280	24 952
EBITDA	4 372	1 126
EBITDA hányad	11,4%	4,5%
Adózott eredmény	2 798	272
Adózott eredmény hányad	7,3%	1,1%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

- A koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. A 2021-es év elején kialakuló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban hatással van az üzletmenetre a Társaság piacain. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon az építőipari szektor teljesítménye elmaradt ugyan az egy évvel korábbitól, de a beinduló kormányzati támogatások hatása már érződött az iparági kereslet alakulásában. Szerbiában, Horvátországban és Észak-Macedóniában élénkülés jellemezte az építőipart, miközben Romániában, Németországban, Ukrajnában, Szlovákiában és Lengyelországban összességében visszaesés volt tapasztalható 2021 első negyedévében.
- A Masterplast árbevétele 2021. I. negyedévben 38 280 ezer EUR volt, 53%-kal magasabb a 2020-as bázisév azonos időszakánál. Nőtt a forgalom az alaptervékenységében, amihez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég működése, valamint folytatódott a tavaly decemberben elindult egészségügyi védőruha értékesítés is.
- A Társaság minden termékcsoportjában növekedést ért el. Továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot, ahol az I. negyedévben 14%-kal bővült a forgalom. A tetőfóliák és tető elemek árbevétele a bázisidőszaki érték kétszeresére emelkedett, a szárazépítészeti rendszer termékcsoport pedig 24%-kal bővült. A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok forgalma 14%-kal, az építőipari kiegészítő termékeké 6%-

kal növekedett. Jelentősen emelkedett ugyanakkor az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétele (301%), elsősorban az egészségügyi fóliák, valamint az előző év végén elindult késztermék (védőruha) értékesítésnek tulajdoníthatóan.

- A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacán 60%-kal nőtt a forgalom 2021. I. negyedévben, ahol a bővülő szigetelő- és építőipari eladásokon túl a védőruha értékesítés is növelte az árbevételt. Hasonlóan kiugró mértékben emelkedett az árbevétel az Export piacokon (49%), (Lengyelországban (63%), de a szerb, szlovák piacok is (21%), valamint Ukrajna és Észak-Macedónia is szépen teljesítettek (12%). A már külön tételként bemutatott Németországban is jelentősen nőtt a bevétel. Horvátországban 2%-kal haladta meg a forgalom a bázisidőszaki értéket, míg Romániában 16%-kal csökkent az árbevétel az első negyedévben.
- Az árbevétel bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés és árréstömeg is 2021. I. negyedévben a bázisidőszakhoz képest. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég működése, 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 is hasonlóan bővült. A már javuló trendet mutató káli habfólia gyár termelése szintén meghaladta a tavalyi első negyedéves szintet. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött az első negyedévben is.
- A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevetett szolgáltatások költségei a forgalom bővülésénél kisebb mértékben emelkedtek a negyedévben az előző évi bázishoz képest.
- Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021. I. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. március végével 1 174 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 103 fős állományával.
- Nagyrészen a német ascherslebeni leányvállalat működéséhez kapcsolódóan növekedett a Társaságnál az elszámolt amortizáció, és növekedtek az egyéb működési ráfordítások 2021. I. negyedévben a bázisidőszakhoz képest.
- A Csoport EBITDA-ja 2021. I. negyedévében 4 372 ezer EUR (11,4% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 1 126 ezer EUR-s (4,5% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 288%-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) 3 510 ezer EUR volt, ami 611%-kal haladta meg a bázis 494 ezer EUR-s értékét.
- Kissé romlott a Társaság kamateredménye, míg a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként az árfolyamhatások miatt magasabb veszteség került elszámolásra 2021. I. negyedévében a bázishoz képest.
- A Csoport adózott eredménye 2021. I. negyedévben 2 798 ezer EUR volt, ami több mint tízszerese a bázisidőszak 272 ezer EUR nyereségének.
- A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2021. március végén 69 581 ezer EUR-t mutatott, ami 32 707 ezer EUR-val magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.
- A gyártási kibocsátások növekedése miatt a készletállomány 2021. március végével 29 648 ezer EUR volt, ami 8 855 ezer EUR-val magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.
- A negyedéves forgalmi növekedésnél (53%) kisebb mértékben növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. március végével 26 658 ezer EUR volt, összességében 7 750 ezer EUR-val (41%) 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, átmenetileg csökkentette banki hitelállományát.

2. Kitekintés

A szigetelő és egészségügyi üzletágban is kedvezőek az iparági kilátások, a Társaság erős piaci és gyártási és pozíciókkal rendelkezik mindkét területen. Az építőiparban az új építkezések erősödése, valamint az állami ösztönzők hatására élénkülő felújítási szektor miatt turbulens alapanyagpiaccal és emelkedő szigetelő ipari kereslettel számol a Társaság, ahol az erős ellátási láncra támaszkodva, magas eredménytermelést prognosztizál a Vállalat a következő időszakokra is. Az egészségipart illetően továbbra is hangsúlyos a vírus elleni védekezés, a bővülő kereslet és az innováció iránti igény biztos alapot nyújt a következő negyedévekre is. Az év hátra levő részében a saját gyártások továbbra is magas kapacitáskihasználtsággal és eredményességgel stabil hátteret biztosítanak a Masterplast további bővüléséhez.

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.

A koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. A 2021-es év elején kialakuló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés azonban jelentős hatást gyakorol az üzletmenetre a Társaság piacain. A sikeres működéshez kulcs szerepet kapott a stratégiai készletállomány, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon vegyesen alakult az építőipar az I. negyedévben. A KSH adatai szerint az év első hónapjaiban az építőipari termelés volumene mérséklődött az előző év azonos időszakához képest, a kiadott építési engedélyek statisztikája a több perióduson át tartó csökkenő tendencia után javulást mutat. A Társaság számára az iparági kereslet alakulásában már érezhető volt a 2021-es évben új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő program, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatás élénkítő hatása. A beinduló lakossági támogatások okán a Társaság építőipari várakozásai az elkövetkezendő időszakokra is pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben.

Romániában az építőipari termelés enyhe visszaeséssel indult, majd a negyedév végére növekedési pályára állt. A szektor fellendülése főleg az új építkezéseknek köszönhető, míg a karbantartási és javítási munkák volumene csökkent. Az iparági előrejelzések további növekedéssel számolnak, amely motorjai elsősorban a márciustól kormányzati támogatást élvező lakó ingatlanok lehetnek, de a logisztikai és infrastrukturális épületek létesítésében is növekedéssel számolnak.

Szerbiában a kormány gazdaságvédelmi intézkedései továbbra is érvényben vannak, a kamatláb szinten tartásával igyekszik biztosítani a gazdaság likviditását. Jól indult az év a szerb építőiparban, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma növekedett az előző év azonos időszakához képest.

Ukrajnában a kormányzati és monetáris intézkedéseknek is köszönhetően a 2020-as év második felétől folyamatosan mérséklődik a GDP csökkenése, 2021 második negyedévtől a gazdaság fellendülésére számítanak az elemzők. Az építőipart tekintve, az elvégzett munkálatok értéke csökkent 2021 első negyedévben az egy évvel korábbi adatokhoz képest. A csökkenést a nem lakó- és egyéb épületek körében jelentették, míg a lakóépületek esetében a kibocsátás stagnált. Az újépítés aránya az elvégzett építési munkák teljes volumenében 45%-ot tett ki, a javítások és felújítások 27%-ot, míg a műszaki felújítások 28%-ot.

Németországban a koronavírus járvány kezelésére bevezetett korlátozások az első negyedévben a várakozásoknak megfelelően visszavetették a gazdaságot, a GDP értéke 3%-kal csökkent a tavalyi év megfelelő időszakához képest. Az építőipari teljesítmény is elmaradt a bázisidőszaki értéktől, amiben közrejátszott a kedvezményes áfa kulcs 2020 év végével történő kivezetése, illetve a kedvezőtlen időjárás. Biztatók azonban a kormány klímasemlegességi céljai

elérésére bevezetett, épületek energetikai korszerűsítését célzó támogatásai. Ez utóbbi ösztönzőknek köszönhetően, illetve a korlátozások várható feloldása után az év második felétől az iparági kereslet kedvezőbben alakulhat.

Lengyelországban az építőiparban továbbra is visszaesés volt tapasztalható az egy évvel korábbi teljesítményhez képest, de a visszaesés mértékét tekintve javuló tendenciát mutat. Biztató, hogy a kiadott építési engedélyek száma is növekedett az egy évvel korábbi adatokhoz képest. Ugyanakkor az alapanyagárak és a munkaerő árának emelkedése, illetve a koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanág jelentősen nehezíti az iparági szereplők működését.

Szlovákiában az I. negyedévben növekedett az ipari termelés. Az építőipari termelés ugyanakkor jelentősen visszaesett az év első három hónapjában. A koronavírus visszavetette a vállalkozói kedvet a piacon, csökkent az építési projektszám és építési engedélyszám is, emellett hektikus árváltozások is nehezítik a piaci szereplők tevékenységét.

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

Észak-Macedóniában is kedvezőbben alakult az építőipari kereslet a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke szerint a tavalyi év azonos időszakához képest annak ellenére, hogy a gazdaság ipari termelése csökkenést mutatott.

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 2019. IV. negyedévtől - 2020. IV. negyedévig:

	2019. IV. né	2020. I. né	2020. II. né	2020. III. né	2020. IV. né
Horvátország	-6,7	-12,7	16,6	-0,6	2,0
Magyarország	-22,4	-9,7	-24,7	-2,0	2,0
Lengyelország	-2,8	2,5	-0,7	3,9	6,2
Románia	11,5	-2,1	-25,7	31,8	7,3
Szlovákia	3,6	0,0	-12,7	1,8	-5,2
Szerbia	0,7	25,5	-18,1	-16,2	2,1

Forrás: EUROSTAT: Building permits - quarterly data

3. Árbevétel fő termékcsoportonkénti bemutatása

Árbevétel fő termékcsoportok szerinti bontása:

Adatok ezer EUR-ban	2021. I. né	2020. I. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	13 796	12 085	14%
Tetőfóliák és tető elemek	6 002	3 051	97%
Szárazépítészeti rendszer	4 188	3 376	24%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	3 255	2 851	14%
Építőipari kiegészítő termékek	1 198	1 135	6%
Ipari alkalmazások	9 841	2 453	301%
Nettó árbevétel	38 280	24 952	53%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz			
Homlokzati hőszigetelő rendszer	35%	48%	-
Tetőfóliák és tető elemek	16%	12%	-
Szárazépítészeti rendszer	11%	14%	-
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	9%	11%	-
Építőipari kiegészítő termékek	3%	5%	-
Ipari alkalmazások	26%	10%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Masterplast árbevétele 2021. I. negyedévben 38 280 ezer EUR volt, 53%-kal magasabb a 2020-as bázisév azonos időszakánál.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszerek adták a legnagyobb hányadot (35%), ahol az I. negyedévben 14%-kal emelkedett a forgalom. Cikkcsoportokat illetően az EPS termékek és az üvegszövet forgalma is jelentősen emelkedett. A román és ukrán piacok kivételével valamennyi országban nőtt a termékcsoport árbevétele, ezen belül Szerbiában, Lengyelországban és az Export országokban kiemelkedő volt a teljesítmény.

A tetőfóliák és tető elemek árbevétele 2021. I. negyedévben jelentősen, 97%-kal magasabb értéken zárt, mint a 2020-as év ezen időszaka. A diffúziós tetőfóliák forgalma megduplázódott, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma, de kiemelendő a lengyel területekre történő tetőfólia értékesítés ugrásszerű növekedése is. A piacokat tovább vizsgálva, Szerbián és Románián kívül minden országban szépen nőtt az árbevétel.

A szárazépítészeti rendszerek területén is nagy mértékben, 24%-kal növekedett a negyedéves árbevétel a 2020-as bázishoz viszonyítva. A gipszkarton lemezek eladása, illetve a profilok és kiegészítők forgalma egyaránt hozzájárult ehhez az eredményhez. Országokat vizsgálva a horvát piac kivételével mindegyik országban növekedett forgalom, ezen belül a magyar, román, lengyel és szlovák területek kimagaslóan teljesítettek.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 2021. I. negyedévben 14%-kal növekedett a forgalom 2020. azonos időszakához képest. Növekedett az üveg-és közetgyapot, illetve az XPS termékek forgalma, míg a habfóliáé stagnált. Piacok tekintetében vegyesen alakult a kép, a román, lengyel és észak-macedón piacokon erőteljesen, a horvát piacon enyhén csökkent, a többi területen pedig növekedett a Csoport forgalma.

Az építőipari kiegészítő termékek forgalma 6%-kal emelkedett 2021. I. negyedévben a bázissal összevetve. A bővülés főként a lengyel piacon elért növekedésnek köszönhető, az országok többségében csökkent a termékcsoport árbevétele az első negyedévben.

Az ipari alkalmazások termékcsoport termékei esetében 301%-kal bővült a forgalom 2021. I. negyedévében a bázishoz képest. A nem stratégiai alapanyag-kereskedelem növekedett, a csomagolóipari termékek bevétele stagnált a tavalyi év azonos időszakához viszonyítva. A német gyár egészségügyi termékeinek bevétele nőtt, valamint itt kerül bemutatásra a decemberben elindult védőruha értékesítés is a magyar egészségügynek, mely szintén jelentősen hozzájárult a termékcsoport negyedéves forgalmi növekedéséhez.

4. Árbevétel országokénti bontása

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező 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 EUR-ban	2020. I. né		
	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel
Magyarország	11 201	0	11 201
Export	3 689	-373	3 316
Románia	2 923	0	2 923
Szerbia	1 918	0	1 918
Ukrajna	1 318	0	1 318
Németország	0	373	373
Lengyelország	1 681	0	1 681
Szlovákia	990	0	990
Horvátország	919	0	919
Észak-Macedónia	313	0	313
Nettó árbevétel	24 952	0	24 952

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Árbevétel országok szerinti bontása:

Adatok ezer EUR-ban	2021. I. né	2020. I. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	17 927	11 201	60%
Export	4 938	3 316	49%
Németország	3 924	373	951%
Lengyelország	2 746	1 681	63%
Románia	2 461	2 923	-16%
Szerbia	2 325	1 918	21%
Ukrajna	1 473	1 318	12%
Szlovákia	1 197	990	21%
Horvátország	938	919	2%
Észak-Macedónia	351	313	12%
Nettó árbevétel	38 280	24 952	53%
Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz			
Magyarország	48%	45%	-
Export	13%	13%	-
Németország	10%	1%	-
Lengyelország	7%	7%	-
Románia	6%	12%	-
Szerbia	6%	8%	-
Ukrajna	4%	5%	-
Szlovákia	3%	4%	-
Horvátország	2%	4%	-
Észak-Macedónia	1%	1%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacon 60%-kal nőtt az árbevétel 2021. I. negyedévben a bázissal összehasonlítva. A nagymértékű növekedés háttérében 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 nagymennyiségben. Az építőipari termékcsoportokban is kimagasló növekedést ért el a Társaság a magyar piacon, amely mögött a már fentebb említett kormányzati otthonteremtési és felújítási ösztönzők kedvező hatása, valamint a januárban kezdődő alapanyag áremelkedésre reagáló piaci szereplők előrehozott vásárlásai állhatnak. Az építőipari kiegészítő termékek kivételével mindegyik termékcsoportban szépen növekedett a negyedéves bevétel a bázisidőszakhoz képest.

Az export piacon 49%-kal emelkedett a forgalom az előző év azonos időszakához képest 2021. I. negyedévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de az építőipari kiegészítőkön kívül a többi termékcsoport forgalma is bővült. Az export piacok többségén emelkedett az árbevétel. Nagyobb növekedést ért el a Masterplast az olasz, cseh, angol, ír területeken, míg Albániában, Cipruson, Svédországban csökkent a forgalom.

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

A lengyel piacon 63%-kal bővült a forgalom 2021. I. negyedévben a bázishoz képest. Az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportokban nőtt leginkább, de a többi termékcsoport forgalma is jelentősen javult. Egyedül a Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest.

A román piacon 16%-kal csökkent az árbevétel 2021. I. negyedévében a bázisidőszakhoz képest. A szárazépítészeti rendszereken kívül az összes termékcsoportban visszaesett a Vállalat forgalma. Ebben szerepet játszott, hogy az alapanyag ellátási zavarok következtében megemelkedett termékárak a gyengébb minőségű, olcsóbb termékek felé mozdították a keresletet a piacon.

Szerbia 2021. I. negyedévben 21%-os forgalmi növekedést ért el a bázissal összevetve. A tetőfóliák és tető elemek kivételével minden termékcsoportban bővült a forgalom. Kiemelendő a homlokzati hőszigetelő rendszer elemeihez, ezen belül az EPS termékekhez kapcsolódó értékesítési eredmény.

Ukrajnában 2021. I. negyedévben a forgalom 12%-kal növekedett a 2020-as bázisidőszakhoz képest. A legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó, nem saját gyártású üvegszövet értékesítés kissé visszaesett a bázishoz viszonyítva. A többi termékcsoportban növekedett a Vállalat árbevétele, amelyet legnagyobb mértékben a tetőfóliák értékesítési eredménye gyarapított.

A szlovák piacon 2021. I. negyedévében 21%-kal nőtt az árbevétel. Az építőipari kiegészítő termékek árbevétele csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi csoportban jelentősen nőtt a Társaság forgalma.

A horvát piacon is növekedett az árbevétel 2021. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest (2%). A homlokzati hőszigetelő rendszerek, valamint a tetőfóliák és tető elemek esetében bővült a forgalom, míg a többi termékcsoportban csökkent a Társaság árbevétele.

A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró Észak-Macedóniában 12%-os növekedést ért el a Társaság 2021. I. negyedévében. A Hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoport kivételével mindegyik termékcsoport árbevétele nőtt a negyedévben a bázishoz viszonyítva.

Összességében elmondható, hogy területenként vegyes képet mutató építőipari környezetben, az alapanyaghiány okozta kihívások közepette is a Masterplast kiemelkedő teljesítményt ért el valamennyi piacán. Mindent egybevéve 53%-kal nőtt az árbevétel 2021. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, melyhez nagymértékben hozzájárult az új német gyártó cég is. Romániát kivéve minden kiemelt piacon nőtt a forgalom, a termékcsoportokat tekintve is szinte mindegyik termékcsoportban jelentősen gyarapodott az árbevétel.

5. Eredmény-kimutatás elemzése

A következő táblázat a Masterplast Nyrt. konszolidált eredmény-kimutatását mutatja be összköltség típusú formátumnak megfelelően ezer EUR-ban.

Adatok ezer EUR-ban	2021. I. né	2020. I. né	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	38 280	24 952	13 328	53%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-28 894	-20 178	-8 716	43%
Személyi jellegű ráfordítások	-4 717	-3 737	-980	26%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-862	-632	-230	36%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-150	220	-370	-168%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-147	-131	-16	12%
EBITDA	4 372	1 126	3 246	288%
<i>EBITDA hányad</i>	<i>11,4%</i>	<i>4,5%</i>	-	-
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 510	494	3 016	611%
Kamatbevétel	82	18	64	356%
Kamatköltség	-248	-115	-133	116%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-83	-44	-39	89%
Pénzügyi eredmény	-249	-141	-108	77%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	19	0	19	0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 280	353	2 927	829%
Nyereségadó	-482	-81	-401	495%
ADÓZOTT EREDMÉNY	2 798	272	2 526	929%
<i>Anyavállalati részvényesek részesedése</i>	<i>2 634</i>	<i>341</i>	<i>2 293</i>	<i>672%</i>
<i>Külső tulajdonosok részesedése</i>	<i>164</i>	<i>-69</i>	<i>233</i>	<i>-338%</i>
<i>1 részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)</i>	<i>0,19</i>	<i>0,02</i>	-	-
<i>1 részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)</i>	<i>0,19</i>	<i>0,02</i>	-	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló

A Csoport értékesítési árbevétele 2021. I. negyedévben 38 280 ezer EUR volt, ami 13 328 ezer EUR-val (53%) magasabb a bázisidőszak értékénél. A növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég nagyrészen egészségügyi szegmensre irányuló értékesítése, de az alaptevékenységében is erős forgalmi növekedést ért el a Társaság valamennyi piacon.

Az árbevétel bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés és árréstömeg is 2021. I. negyedévben a bázisidőszakhoz képest. Ehhez nagymértékben hozzájárult a kiemelkedő eredményt termelő egészségügyi termékeket is gyártó Masterplast Nonwoven cég, de a hagyományos termékek értékesítéséből származó árrés is javult. Az export, magyar és szerb piacokon nőtt leginkább a Csoport kereskedelmi árrése a negyedévben, de minden leányvállalat esetében bővült a realizált árréstömeg.

Tovább javult a gyártás hatékonysága. A szabadkai üvegszövet gyár kibocsátása 2021. I. negyedévben magasan a bázisidőszaki érték felett alakult, de a termelési hatékonyság és minőségi mutatók is folyamatosan javultak, melyeknek kedvező hatása volt az önköltségre. Az EPS és a hálós élvédő gyártás is hasonlóan bővült a bázishoz képest. A káli habfólia gyár kibocsátása szintén a bázisidőszaki szint felett alakult. A német flízgyártó egység továbbra is magas kapacitás-kihasználtság mellett működött, az egészségügyi termékek iránti kereslet ismét erős volt. Az alapanyag ellátási zavarokat sikeresen kezelte a Társaság minden gyáregységében, biztosítva ezzel a gyártás folyamatosságát. Növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyagok költségei, az energia költségek és az üzemanyag költségek. Szintén emelkedtek a karbantartási költségek, míg az idegen szállítási költségek és a bérleti díjak csökkentek 2021. I. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei a forgalom bővülésénél kisebb mértékben emelkedtek (46%) a negyedévben az előző évi bázishoz képest.

Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 26%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021. I. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. március végével 1 174 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 103 fős állományával. A szabadkai üvegszövet gyár dolgozói létszáma 506 fő volt a negyedév végén, szemben a 2020. márciusi 493 fős állománnyal, a Masterplast Nonwoven gyárban 42 fő dolgozott a negyedév végén.

Nagyrészen a német ascherslebeni leányvállalat működéséhez kapcsolódóan növekedett a Társaságnál az elszámolt amortizáció 2021. I. negyedévben.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások is 2021. I. negyedévben a bázisidőszak eredményével szemben.

Mindezek eredményeképpen a Csoport EBITDA-ja 2021. I. negyedévében 4 372 ezer EUR (11,4% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 1 126 ezer EUR-s (4,5% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 288%-os növekedést jelentett. A hatékony működésnek és a gyártás bővülésének köszönhetően növekedett az alaptervekenység 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) 3 510 ezer EUR volt, ami 611%-kal haladta meg a bázis 494 ezer EUR-s értékét.

Kissé romlott a Társaság kamateredménye, a kamatköltségek és a kamatbevételek is nőttek 2021. I. negyedévben a bázishoz képest. A kedvező kamatozású kötvénnyel refinanszírozott hitelek miatt hatékonyabbá vált a finanszírozás, ugyanakkor a növekedéshez szükséges források bevonása miatt növekedett is, ami összességében 69 ezer EUR veszteséget jelentett a bázissal összehasonlítva.

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.

A Társaság - főleg a távol-keleti – beszerzésekhez kapcsolódó árfolyamhatások kiegyensúlyozása érdekében EUR/USD és EUR/HUF határidős ügyletekkel rendelkezett 2021. I. 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	2020.12.31	2021.03.31	Index	Index	Index	Index
	A	B	C	D	C/A	C/B	D/B	D/C
EUR/USD	1,12	1,10	1,23	1,17	109,50%	111,84%	106,99%	95,66%
EUR/HUF	330,52	359,09	365,13	363,73	110,47%	101,68%	101,29%	99,62%
EUR/RON	4,78	4,83	4,87	4,93	101,89%	100,91%	102,07%	101,14%
EUR/RSD	117,59	117,50	117,58	117,58	99,99%	100,06%	100,06%	100,00%
EUR/UAH	26,42	30,96	34,74	32,72	131,48%	112,20%	105,69%	94,20%
USD/HUF	294,74	327,07	297,36	309,66	100,89%	90,92%	94,68%	104,14%
USD/RON	4,26	4,40	3,97	4,20	93,08%	90,17%	95,42%	105,82%
USD/RSD	104,92	106,68	95,66	100,43	91,18%	89,68%	94,14%	104,98%
USD/UAH	23,69	28,06	28,27	27,89	119,37%	100,76%	99,37%	98,62%

Forrás: Magyar Nemzeti Bank árfolyamai

Az árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként 83 ezer EUR veszteség került elszámolásra 2021. I. negyedévben, a bázisidőszak 44 ezer EUR veszteségével szemben.

A Csoport adózott eredménye 2021. I. negyedévben 2 798 ezer EUR nyereség volt, ami tízszerese a bázisidőszak 272 ezer EUR-s nyereségének.

Összefoglalva a koronavírus-járvány hatásai és az év eleji alapanyag ellátási zavarok ellenére egy erős, kiemelkedően eredményes negyedévet tudhat maga mögött a Társaság. 53%-kal tudott nőni az árbevétel 2021. I. negyedévben. A forgalom bővülése mellett nőtt a kereskedelmi árrés is. Tovább javult a saját gyártás hatékonysága. A szerbiai üvegszövet és EPS gyár kibocsátása és a hálós élvédő gyártás is nagymértékben bővült, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása sem maradt alul a tavalyi év azonos időszakához képest. A német flízgyártó egység ismét magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a negyedévben. A Csoport EBITDA-ja 2021. I. negyedévében 4 372 ezer EUR (11,4% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 1 126 ezer EUR-s (4,5% EBITDA hányad) értékével szemben, ami 288%-os növekedést jelentett. A Csoport pénzügyi eredménye romlott, az adózott eredmény 2021. első negyedévében 2 798 ezer EUR nyereség volt, ami tízszerese a bázisidőszak 272 ezer EUR-s nyereségének.

6. Átfogó jövedelem

Adatok ezer EUR-ban	2021. 03. 31.	2020. 03.31.
Mérleg szerinti eredmény	2 798	272
Átváltási különbözet*	234	-1 793
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem*	-535	0
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából*	1	-26
Egyéb átfogó jövedelem	-300	-1 818
Átfogó jövedelem	2 498	-1 546

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló

* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

7. Mérleg bemutatása és elemzése

A Célcsoport üzletének erős éven belüli szezonális hatása miatt a Társaság 2021. március 31-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 ezer EUR-ban	2021. 03. 31.	2020. 03.31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	64 062	36 045	28 017	78%
Immateriális javak	170	169	1	1%
Goodwill	4 291	0	4 291	0%
Befektetések társult vállalkozásokban	319	295	24	8%
Halasztott adó-eszközök	739	365	374	102%
Befektetett eszközök	69 581	36 874	32 707	89%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	29 648	20 793	8 855	43%
Vevők	26 658	18 908	7 750	41%
Adókövetelés	1 641	1 416	225	16%
Egyéb pénzügyi követelések	32	13	19	146%
Egyéb forgóeszközök	2 115	1 403	712	51%
Pénzeszközök	10 444	6 654	3 790	57%
Forgóeszközök	70 538	49 187	21 351	43%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	140 119	86 060	54 059	63%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	5 504	5 504	0	0%
Tartalékok	29 146	25 225	3 921	16%
Visszavásárolt saját részvény	-83	-351	268	-76%
Anyavállalat részesedése az eredményből	2 634	340	2 294	675%
Anyavállalati részesedésekre jutó saját tőke	37 201	30 718	6 483	21%
Külső tulajdonosok részesedése	2 069	373	1 696	455%
Saját tőke	39 270	31 091	8 179	26%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	3 916	4 104	-188	-5%
Tartozások kötvénykibocsátásból	32 899	16 705	16 194	97%
Halasztott adókötelezettség	340	186	154	83%
Halasztott bevételek	3 215	3 503	-288	-8%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 593	787	3 806	484%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	44 963	25 285	19 678	78%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	4 226	9 431	-5 205	-55%
Szállítók	17 300	13 400	3 900	29%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	222	191	31	16%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 951	1 541	1 410	91%
Adókötelezettség	3 604	2 033	1 571	77%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	450	626	-176	-28%
Céltartalékok	490	279	211	76%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 643	2 184	24 459	1120%
Rövid lejáratú kötelezettségek	55 886	29 685	26 201	88%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	100 849	54 970	45 879	83%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	140 119	86 060	54 059	63%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló

A Csoport eszközállománya 2021 március 31-én 140 119 ezer EUR volt, ami 54 059 ezer EUR-val mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2021. I. negyedév végén 69 581 ezer EUR-t mutatott, ami 32 707 ezer EUR-val magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Társaság 2021 márciusáig 15 986 ezer EUR összeget költött tárgyi eszköz beszerzésre.

A gyártási kibocsátások növekedése miatt a készletállomány 2021. I. negyedév végén 29 648 ezer EUR volt, ami 8 855 ezer EUR-val magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.

A negyedéves forgalmi növekedésnél (53%) kisebb mértékben növekedett a Társaság vevőállománya. Értéke 2021. március végével 26 658 ezer EUR volt, ami 7 750 ezer EUR-val (41%) magasabb a 2020-as bázisnál.

A Csoport pénzeszköz állománya 2021. március 31-én 10 444 ezer EUR-t mutatott, szemben a 6 654 ezer EUR-s 2020. I. 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. Átmenetileg a Társaság a bevont forrást részben a rövid lejáratú hitelei refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid lejáratú hitelek összege csökkent, valamint növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A Csoport szállító állománya 17 300 ezer EUR-n zárt a tavalyi I. negyedév végi 13 400 ezer EUR-s értékhez képest. A beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a halasztott bevételek csökkentek (-11%) a bázisidőszakhoz viszonyítva.

8. Cash-flow, banki információ

Adatok ezer EUR-ban	2021. 03. 31.	2020. 03.31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	3 280	353	2 927	829%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	862	632	230	36%
Elszámolt értékvesztés	103	149	-46	-31%
Készletek hiánya és selejtezése	23	26	-3	-12%
Céltartalékok feloldása (képzése)	173	60	113	188%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-12	3	-15	-500%
Kamatköltség	248	115	133	116%
Kamatbevétel	-82	-18	-64	356%
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-19	0	-19	0%
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	-271	379	-650	-172%
Működőtőke változásai:				
Vevőkövetelések állományváltozása	-10 003	-4 585	-5 418	118%
Készletek állományváltozása	-4 590	437	-5 027	-1150%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-1 393	-277	-1 116	403%
Szállítók állományváltozása	3 994	2 672	1 322	49%
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	2 246	-980	3 226	-329%
Fizetett nyereségadó	0	0	0	0%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	-5 441	-1 035	-4 406	426%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-15 986	-548	-15 438	2817%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	38	1	37	3700%
Kapott kamat	82	18	64	356%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-15 866	-528	-15 338	2905%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG				
Hitelfelvétel	735	5 348	-4 613	-86%
Hiteltörlesztés	-2 432	-1 529	-903	59%
Fizetett kamat	-248	-115	-133	116%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	-1 945	3 704	-5 649	-153%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	-23 124	2 141	-25 265	-1180%
Pénzeszközök az év elején	33 267	4 530	28 737	634%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	302	-17	319	-1876%
Pénzeszközök az év végén	10 444	6 654	3 790	57%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-i nem auditált beszámoló

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2021. I. negyedév végén -5 441 ezer EUR volt, szemben a bázisidőszak – 1 035 ezer EUR-s értékével.

A befektetési tevékenység cash-flow-ja -15 866 ezer EUR volt, szemben a bázisidőszak -528 ezer EUR-s értékével.

A pénzügyi tevékenység nettó cash-flow-ja -1 945 ezer EUR volt, a bázisidőszak 3 704 ezer EUR-jával szemben.

Mindent egybevetve a Csoport pénzeszköz állománya 2021. március 31-én 10 444 ezer EUR-t mutatott, ami 3 790 ezer EUR-val volt magasabb a 2020. március végi 6 654 ezer EUR-s eszközértéknél.

Hitelekhez, banki tevékenységhez kapcsolódó információk:

A Társaság és leányvállalatai 2021. március 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 2 020 536 EUR (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 tevékenységénem 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 253 001 EUR (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 80 534 EUR (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 Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron szerepelteti.

9. Saját tőke elemeinek változása

Adatok ezer EUR-ban	Jegyzett tőke	Saját részvény	Tőketartalék	Eredménytartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke összesen
2020. 01. 01.	5 504	-381	8 063	23 062	-8 686	22 438	4 573	32 133	473	32 606
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	340	340	-68	272
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	-1 786	-1 786	0	-1 786	-32	-1 818
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	4 573	0	4 573	-4 573	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	30	0	0	0	0	0	30	0	30
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2020. 03. 31.	5 504	-351	8 063	27 634	-10 472	25 225	340	30 718	373	31 090
2021. 01. 01.	5 504	-138	8 063	27 634	-11 861	23 837	5 768	34 970	1 899	36 869
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	0	0	2 634	2 634	164	2 798
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	-535	-535	0	-535	0	-535
MRP tőkejuttatás	0	56	0	0	0	0	0	56	0	56
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	229	229	0	229	6	235
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	5 768	0	5 768	-5 768	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	-153	0	-153	0	-153	0	-153
2021. 03. 31.	5 504	-83	8 063	33 250	-12 167	29 145	2 634	37 201	2 069	39 270

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-i nem auditált és 2020. március 31-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	253 001	EUR
Masterplast Romania	Bankgarancia	396 638	RON	80 534	EUR
Masterfoam Kft.	Vám	10 000 000	HUF	27 493	EUR
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	251 003 670	HUF	690 082	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR
Összesen:				3 051 110	EUR

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-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 saját gyártókapacitásának bemutatása

A Csoport saját gyártási tevékenységében továbbra sem volt érdemi ellátási zavar a korlátozó intézkedések ellenére és az ellátási láncok akadozása ellenére sem. Az alapanyagok elérhetősége szűkössé és megbízhatatlanná vált, azonban a magas alapanyag és félkész termék készlet biztosította az értékesítés zavartalan áruellátását. Minden anyagtípusra több beszállítóval való együttműködés mozgásteret adott a Vállalat számára, csökkentette a termelés kiszolgáltatottságát. A szigorú belső intézkedéseket mindvégig fenntartotta a Masterplast a munkahelyi fertőzések elkerülése érdekében.

A Csoport szabadkai EPS gyárában a 2021-es év első negyedévében a termelés 25%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakánál. Minden hónapban történelmi rekordot sikerült megvalósítani.

A szabadkai hálós élvédő gyártás kibocsátása 45%-kal haladta meg a tavalyi év azonos időszakát.

Szabadkán az üvegszövet gyárban a végtermék kibocsátása 23%-kal volt magasabb, mint a tavalyi első negyedévben. A hatékonyság még tovább javult, folytatva a tavalyi kedvező trendet. A technológiai és gépfejlesztések is elindultak, tervezetten haladnak. Megérkezett az első nagy teljesítményű felvető gép, melynek első tapasztalatai nagyon pozitívak. A fejlesztés többlet kapacitásokat hoz létre, javítja a termelési hatékonyságot és a gyártott minőséget. Az év során újabb és újabb gépek üzembe helyezésére kerül majd sor.

A Csoport káli központú habfólia üzemében 4%-kal volt magasabb a kibocsátás, mint a tavalyi év azonos időszakában.

A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártó üzemrész tervezetten elkezdte üzemszerű termelését. A legyártott termékek konkrét megrendelésre készültek és értékesítésre kerültek.

Az ascherslebeni flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtsággal nyitotta az évet, gyakorlatilag teljes kapacitással üzemelt. Továbbra is domináns része a termelésnek az egészségügyi vevők ellátása, a teljes kapacitás hónapokra előre le van kötve. Alapanyag ellátási zavarok többször módosították a gyártási tervet. A negyedév végére több beszállítóval együttműködve sikerült stabilizálni az alapanyag ellátást, ami segíti a hatékonyabb gyártástervezést.

A Csoport elkezdte saját minősített alapanyagból készülő védelmi overálok - egészségügyi késztermékek - gyártását hazai varrodai kapacitások bevonásával. A Covid-19 védelmi eszközök nagy mennyiségű gyártására alakított ki a Társaság összeszervezett gyártási láncot együttműködő partnerekkel.

12. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2021. 03. 31.	2020. 12. 31.	2020. 03. 31.
Társaságnál dolgozók	50	47	47
Csoportszinten alkalmazott	1174	1 109	1 103

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

13. A negyedév vége és jelen negyedév végi jelentés publikálása közti jelentősebb események

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021. 04. 12-én létrejött a Master Modul Kft. Az új társaság moduláris épületek gyártására alakult, 3 millió Ft törzstőkével.

A Masterplast 2021. 04. 26-án szerződést kötött az Országos Kórházi Főigazgatósággal a koronavírus-járvány elleni védekezéshez szükséges védőoverálok beszállítására. A szerződés alapján a Társaság 2021. szeptemberéig mintegy 4,464 milliárd forint összértékben szállít minőségi tanúsítvánnyal rendelkező védőruhát a magyar egészségügy részére. Az ellátási lánc kontrollját a Társaság biztosítja, a hiányokkal terhelt alapanyag helyzetben a MOL csoport szállítja a polipropilént, amelyből a Masterplast németországi üzemében kétrétegű-lélegző alaptextíliát gyárt, majd ezt követően közel 50 hazai varroda bevonásával történik a késztermékek előállítás.

14. Mérleg bemutatása a 2020. december 31-i állománnyal összehasonlítva

Adatok ezer euróban	2021. 03. 31.	2020. 12. 31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	64 062	48 904	15 158	31%
Immateriális javak	170	177	-7	-4%
Goodwill	4 291	4 291	0	0%
Befektetések társult vállalkozásokban	319	299	20	7%
Halasztott adó-eszközök	739	754	-15	-2%
Befektetett eszközök	69 581	54 425	15 156	28%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	29 648	25 084	4 564	18%
Vevők	26 658	16 755	9 903	59%
Adókövetelés	1 641	619	1 022	165%
Egyéb pénzügyi követelések	32	13	19	146%
Egyéb forgóeszközök	2 115	1 764	351	20%
Pénzeszközök	10 444	33 267	-22 823	-69%
Forgóeszközök	70 538	77 502	-6 964	-9%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	140 119	131 927	8 192	6%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	5 504	5 504	0	0%
Tartalékok	29 146	23 837	5 309	22%
Visszavásárolt saját részvény	-83	-138	55	-40%
Anyavállalat részesedése az eredményből	2 634	5 768	-3 134	-54%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	37 201	34 971	2 230	6%
Külső tulajdonosok részesedése	2 069	1 899	170	9%
Saját tőke	39 270	36 870	2 400	7%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	3 916	3 926	-10	0%
Tartozások kötvénykibocsátásból	32 899	32 772	127	0%
Halasztott adókötelezettség	340	338	2	1%
Halasztott bevételek	3 215	3 362	-147	-4%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 593	4 599	-6	0%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	44 963	44 997	-34	0%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	4 226	5 914	-1 688	-29%
Szállítók	17 300	13 306	3 994	30%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	222	269	-47	-17%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 951	2 480	471	19%
Adókötelezettség	3 604	2 497	1 107	44%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	450	450	0	0%
Céltartalékok	490	317	173	55%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 643	24 828	1 815	7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	55 886	50 061	5 825	12%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	100 849	95 058	5 791	6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	140 119	131 927	8 192	6%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. március 31-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%	Építőanyag nagykereskedelem
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%	Építőanyag nagykereskedelem
A csoport társult vállalkozása:						
Masterprofil Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	20%	20%	Profil gyártás
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.	2021.04.30.	hozzávetőlegesen 13 év	4 548 057 db törzsrészvény
Ács Balázs	Igazgatótanács alelnöke	2008.04.03.	2021.04.30.	hozzávetőlegesen 13 év	3 877 259 db törzsrészvény
Dirk Theuns	Igazgatótanácsi tag	2014.05.01.	2021.04.30.	hozzávetőlegesen 7 év	-
Dezse Margaret	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2021.04.30.	hozzávetőlegesen 1 év	-
Sinkó Ottó	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2021.04.30.	hozzávetőlegesen 1 év	-

A Társaság felső-vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja 2021. március 31-én:

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	33 864

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. 03. 31.
Kibocsátó tulajdonában lévő	240 204
Leányvállalatoknál lévő	0
Összesen	240 204

19. A Masterplast Nyrt. tárgyidőszakban megjelent közzétételei

Megjelenés	Tárgy
2021.01.04.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.01.08.	Újabb üvegszövet gyártási fejlesztést indít a Masterplast
2021.01.12.	Tájékoztatás a 2021. január 12-i befektetői tájékoztatóhoz kapcsolódó anyagokról
2021.01.14.	Tájékoztatás 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 késztermékgyártás beruházás a Masterplastnál
2021.04.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2021.04.07.	Közgyűlési előterjesztések
2021.04.07.	Javadalmazási nyilatkozat
2021.04.12.	Tájékoztatás közös társaság létesítéséről
2021.04.26.	Szerződés egészségügyi védőruhák beszállításáról
2021.04.27.	Tájékoztatás 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.	Tájékoztatás saját részvények átruházásáról
2021.05.04.	Vezetői feladatokat ellátó személy ügyletére vonatkozó bejelentés
2021.05.07.	Tájékoztatás saját részvény átruházásáról MRP Szervezet részére
2021.05.14.	Tájékoztatás ütemterv szerinti részvény-visszavásárlási programról Munkavállalói Résztulajdonosi Programhoz (MRP) kapcsolódóan
2021.05.17.	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról
2021.05.18.	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról
2021.05.19.	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról

NYILATKOZAT

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint a 2021. év 1-3. hónapjának gazdálkodásáról készített összevont (konszolidált), nem auditált tájékoztatása valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről.

Sárszentmihály, 2021. május 20.



Tibor Dávid
az Igazgatótanács elnöke

MASTERPLAST

