



A MASTERPLAST NYRT.
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

2023. február 23.

A MASTERPLAST NYRT.
Időközi vezetőségi beszámolója
a 2022. év 1-12. hónapjának gazdálkodásáról
nem auditált, konszolidált
készült a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint
2023. február 23.

Az 1997-ben alapított Masterplast fő tevékenységi köre az építőipari szigetelőanyagok és szigetelő rendszerek, valamint egészségügyi textíliák és higiéniai termékek gyártása és értékesítése. A magyarországi központú nemzetközi cégcsoport 10 európai országban működtet saját tulajdonú leányvállalatot, ahol 7 telephelyen több különböző gyártóegységet üzemeltet. A Csoport építőipari termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítészet területén, higiéniai termékeivel pedig az egészségiparban van jelen. Nemzetközi és hazai gyártóbázisai biztosítják a versenyképességet ahhoz, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül jussanak el 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

Az építőipart is elérő negatív gazdasági hatások és a piac szűkülésének következtében a Társaság árbevétele a IV. negyedévben 17%-kal csökkent a bázishoz képest. Míg a bázis negyedévben az áruhiány jellemezte piacon a stratégiai készletekkel rendelkező Masterplast erős pozícióban volt, addig a tárgynegyedévben az alacsonyabb kereslet következtében csökkenő alapanyag- majd késztermékek mellett a magasabb készlet szint hátrányt jelentett. A piaci szereplők készletleépítési és árcsökkentési lépései tovább gyengítették a Társaság termékei iránti keresletet és alacsonyabb marzsokat eredményeztek. Növekedtek a Vállalat egyéb gyártási - legnagyobb arányban energia - költségei is. Mindezek következtében a Társaság IV. negyedéves EBITDA-ja 1 020 ezer euró volt (2,7% EBITDA hányad) szemben a bázis 3 624 ezer eurós (8,0% EBITDA hányad) értékével. A Csoport számára kedvezőtlen árfolyammozgások tovább rontották az eredményt, így a Társaság 1 385 ezer euró adózás utáni veszteséggel zárta az utolsó negyedévet. Éves szinten a Társaság árbevétele 5%-kal bővült és átlépte a 200 millió eurót az építőipari szegmens erős, egészségipari termékadások visszaesését is kompenzáló teljesítményének köszönhetően. A Társaság éves EBITDA-ja (20 383 ezer euró, 10,1% EBITDA hányad) és adózott profitja is a 2023 januárjában előrejelzett szint felett alakult. Összesített 15 646 ezer eurós adózott nyeresége 3%-kal maradt el az egy évvel korábbi 16 070 eurós bázistól. A fenti készlethatás miatt a 2023 első felében továbbra is a bázisnál alacsonyabb, de a korábbi készletek kifogyásával párhuzamosan javuló jövedelmezőséggel számol a Társaság. 2023 második félévében már pozitív növekedési trendre számít a Csoport, az akkor már működő új beruházásainak és a várakozások szerint elinduló európai szintű felújítási támogatási programoknak köszönhetően. A felújítási szektor hőszigetelési piacában rejlő lehetőségek hosszú távon biztosítják a Masterplast növekedési pályáját, így a Társaság folytatja stratégiai nagyberuházásainak megvalósítását.

Adatok ezer EUR-ban	2022. IV. né	2021. IV. né	2022. I-IV. né	2021. I-IV. né
Értékesítés árbevétele	37 663	45 376	201 799	191 489
EBITDA	1 020	3 624	20 383	22 831
EBITDA hányad	2,7%	8,0%	10,1%	11,9%
Adózott eredmény	-1 385	1 892	15 646	16 070
Adózott eredmény hányad	-2,4%	4,2%	8,0%	8,4%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információk rendszeréből származó nem auditált adatok

- A globális energiaválság, a fokozódó infláció és a kamatkörnyezet romlása erősen hatnak az építőiparra a Társaság piacain. Az új építésekhez kapcsolódó kereslet tovább esett, míg a felújítási szegmensben az energiahatékonyság növelését támogató munkálatok iránt fennmaradt az érdeklődés. Az országokat tekintve általánosan csökkenő vagy stagnáló iparági tendencia érvényesült, a szerződésállomány és megkezdett beruházások száma szinte mindenütt elmaradást mutatott az egy évvel korábbitól. Ukrajnában a február végétől fennálló háborús helyzet több régióban is korlátozza az építőipar működését. Bár a közép és a nyugati területeken folynak a munkálatok, az iparági mutatók még jelentősen elmaradnak a tavalyi számoktól.

- A Masterplast árbevétele 2022. IV. negyedévben 37 663 ezer euró volt, 17%-kal alacsonyabb a 2021-es év azonos időszakánál. A 2022-es teljes év árbevétele 5%-kal meghaladta a bázist az építőipari szegmens erős, egészségügyi termékeladások visszaesését is kompenzáló teljesítményének köszönhetően.
- Az iparági kereslet változásával összhangban a negyedik negyedévben 7%-kal bővült legnagyobb hányadot képviselő (58%), nagyrészt saját gyártású termékeket magába foglaló homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoport árbevétele, a többi, újjalaképítésekhez kötődő termékcsoport árbevétele viszont csökkent. A tetőfóliák és tető elemek árbevétele 22%-kal, a szárazépítészeti rendszer termékcsoport forgalma 29%-kal, a hő-, hang- és vízszigetelő anyagoké pedig 19%-kal zárt a bázis alatt. Az építőipari kiegészítő termékek eladásai mérsékelt visszaesést mutattak (-5%), az ipari alkalmazások termékcsoport forgalma 68%-kal csökkent.
- A legnagyobb súlyú magyar piacon csak építőipari termékcsoportokra fókuszálva 9%-os bővülést mutatott a szegmens, azonban az ipari alkalmazások gyengébb teljesítménye miatt összességében 22%-kal csökkent a Társaság magyarországi forgalma az utolsó negyedévben. Növekedett az árbevétel Lengyelországban (56%) és Horvátországban (8%), a Társaság többi piaca viszont alacsonyabb forgalmat hozott az egy évvel korábbihoz képest (Export -19%, Románia -6%, Németország -40%, Olaszország -16%, Szerbia -11%, Szlovákia -27%, Észak-Macedónia -26%). A háborúval sújtott Ukrajnában a harcmentes területekre korlátozódó üzleti tevékenység mellett összességében 23%-kal esett vissza a negyedéves forgalom az előző év utolsó negyedévéhez képest.
- Az alacsonyabb árbevétel, továbbá a magasabb áron beszerzett készletek és az év során megnövekedett gyártási (jellemzően energia) költségek hatására a kereskedelmi árréstömeg 2022. IV. negyedévben a bázisidőszaki érték alatt alakult, az árrés forgalomra vetített mértéke csökkent. Az év végére mérséklődő energiapiaci árak a Csoport számára a gyártási költségek csökkentését vetítik előre, mivel piaci áron biztosítja a Társaság az energiabeszerezéseket és nem a 2022-es évben magas lekötött energiaárakon.
- Tovább nőtt a szerbiai EPS gyártás kibocsátása, az előző negyedéves csökkenés után javult a hálós élvédő gyár kapacitáskihasználtsága. A beruházások révén növekedtek a termelési kapacitások a szerbiai üvegszövet gyárban, melynek lekötésén dolgozik a Társaság. A Csoport káli központú habfólia üzemében nem folyt termelés a negyedik negyedévben, ugyanis a Társaság szeptemberben értékesítette habfólia gyártó berendezéseit, és folyamatban van az új EPS üzem kialakítása a telephelyen. A 2023 második félévében várhatóan működő két új EPS gyártó (káli telephely és az olaszországi Reggio Emilia megyében létesítendő üzem) és az új XPS gyártó üzemek (szerbiai gyártóbázis telephelyén) lehetőséget biztosítanak további térnyerésre a nyugat-európai piacokon is. Csökkent az ascherslebeni flízgyártó egység kibocsátása a tavalyi bázishoz képest. A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártás az egy évvel korábbi kibocsátási szinten működött, a flízgyártó részlegben pedig egyre növekvő mértékben kötik le a kapacitásokat a vevői rendelések. Az egészségügyi termékek esetében továbbra is termékfejlesztések folynak a vevői igények minél szélesebb körű kiszolgálása érdekében.
- A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei az árbevétel csökkenése (-17%) mellett összességében a bázis szintjén alakultak a negyedik negyedévben.
- Nagyrészt a szerb gyáregység létszámbővülésének, illetve a bérszínvonal piaci trendekkel összehangolt emelésének tulajdoníthatóan 20%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2022. IV. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2022. december végével 1 499 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak végi 1 379 fős állományával.
- A Társaságnál elszámolt amortizáció a bázis időszaki szinten alakult. A magyar és szerb telephelyen történő beruházásokhoz kapcsolódóan az elszámolt amortizációval arányosan sor került a kapott támogatások elszámolására.
- Az egyéb működési eredmények soron 2 159 ezer euró nyereséget számolt el a Társaság szemben a bázis időszak 4 255 ezer eurós veszteségével, ahol a különbözetet a kapott támogatások értékcsökkenéssel arányos feloldása és az értékesített, felhasznált készletek értékvesztésének visszaírása magyarázza. Ukrajnában a vártnál kedvezőbb fizetési fegyelem és készletkezelés okán a Vállalat csökkentette ukrán kinnlevőségeire és készleteire képzett értékvesztését.
- A Csoport EBITDA-ja 2022. IV. negyedévében 1 020 ezer euró (2,7 % EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 3 624 ezer eurós (8,0% EBITDA hányad) értékével szemben. Az összesített EBITDA 20 383 ezer euró (10,1 % EBITDA

hányad), ami 11% -kal alacsonyabb a bázis 22 831 ezer eurós értékénél, ugyanakkor meghaladta a 2023 januárjában előrejelzett értéket.

- Nőtték a Vállalat kamatráfordításai, és a Csoport számára kedvezőtlen árfolyamhatások következményeként a pénzügyi műveletek egyéb eredménye soron is veszteség került elszámolásra 2022. IV. negyedévében a bázis egyéb pénzügyi nyereségéhez képest. A Társaság kedvező fix kamatozású forint alapú kötvényekkel (~2,15%) és változó kamatozású (~2,85%) euró alapú hitelekkel rendelkezik, melyekre a romló kamatkörnyezet mérsékelt hatást gyakorol.
- Mindezek következtében a Társaság adózott eredménye 2022. IV. negyedévben 1 385 ezer euró veszteség volt. Összesített adózott nyeresége – meghaladva a 2023 januárban előrejelzett szintet - 15 646 ezer eurón zárt, ami 3% -kal marad el egy évvel korábbi, 16 070 eurós összesített profittól.
- A folyamatban lévő beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2022. december végén 112 766 ezer eurót mutatott, ami 21 764 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.
- A stabil ellátási lánc biztosítása érdekében felépített magas készletállomány értéke 2022. december végével 60 532 ezer euró volt, ami 13 443 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél. A többlet növekedés tartalmazza a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések, illetve a vásárolt készletek mennyiségének és árának növekedését. A készletszint optimalizálására bevezetett intézkedések hatása a következő időszakokban várható.
- A Társaság vevőállománya a bázisidőszaknál alacsonyabb forgalmi teljesítmény mellett 2022. december végével 17 485 ezer euró volt, összességében 3 526 ezer euróval alacsonyabb a 2021-es bázisnál.
- A Csoport pénzeszközállománya 25 925 ezer euró volt 2022. december végén, ami 10 543 ezer euróval magasabb a bázis időszak végi állományánál. A negyedévben a Társaság 9,2 milliárd forint (22 359 ezer euró) értékben piaci tőkebevonást valósított meg, elsősorban ásványgyapot gyártásfejlesztési terveinek finanszírozására.
- A két stratégiai beruházás – a kőzetgyapot gyártás Market Zrt-vel 2022 decemberében kötött, kőzetgyapot hőszigetelőanyag gyárak létesítésére irányuló stratégiai megállapodás elindításával, az üvegyapot gyártás pedig 2023 januárjában a történt akvizícióval - jelen beszámoló publikálásáig a megvalósítási szakaszba léptek.
- A tőkeemelés eredményeként a Vállalat saját tőkéjének értéke 2022. december 31-én 81 578 ezer eurót mutatott, ami 33 214 ezer euróval magasabb az egy évvel korábbi értékénél.
- A gyártás magasabb forgótőke igényének finanszírozására bevont alacsony kamatozású banki forrásokkal összesen 21 683 ezer euróval növekedett a Vállalat hitelállománya.

2. Kitekintés

A kedvezőtlen makrokörnyezet, a növekvő infláció és az emelkedő kamatok hatására az építőipar a recesszió útjára lépett. A finanszírozás megrághatása visszaveti a befektetéseket, így további lassulás várható az új épületek piacán. Ugyanakkor kedvezőek a kilátások a felújítási szegmensben. Az energiaválság kezelésében az épületek felújítása és energetikai korszerűsítése felértékelődött, az EU és a kormányok erőteljes épületenergetikai támogatási programokat vetítettek előre Európában. Mindez a romló gazdasági környezet és recesszió közepette is biztosítja a kereslet növekedését a szigetelőanyagokra.

Ugyan az építőipari recesszió rövid távon a Vállalat számára is egy visszafogottabb teljesítményű periódust eredményezhet, a válságálló iparágban való működés közép és hosszú távon biztosítja a kitűzött növekedési célok elérését. A megváltozott piaci körülményekre reagálva a Vállalat fókuszába a készletszintek optimalizálása, a működési és gyártási hatékonyság növelése, valamint a tudatos energiamedzsment került, mindemellett folytatja a növekedési pályát megalapozó intenzív beruházási stratégia megvalósítását.

A hőszigetelőanyag-piacon a korábbi beruházások hatásai már a 2023-as évtől jelentkezhetnek, a magyar és olasz EPS, valamint a szerb XPS gyártás fejlesztések termőre fordulásával lehetőség nyílik további térnyerésre a nyugat-európai piacokon is. A növekedési és beruházási stratégiával összhangban a jelenleg résztulajdonban levő zalaegerszegi és hajdúszoboszlói EPS gyáregységek fennmaradó üzlet részére szerzett a Társaság vételi opciót 2022 harmadik negyedévében,

amellyel

a T-CELL Kft. 100%-os tulajdonosává válhat. A vételi opció a T-CELL Kft. 2022-es éves auditált beszámolójának közzétételétől, legkésőbb 2023. május 31. napjától terjedő 3 éves időszakra érvényes.

A Masterplast 2022 októberében 9,2 milliárd forint értékű sikeres tőzsdei tőkebevonást hajtott végre azzal a céllal, hogy a friss forrást elsősorban ásványgyapot gyártásfejlesztések finanszírozására fordítsa. A Társaság ásványgyapot gyártásfejlesztési bázisai immár mindkét célzott termékszegmensben a megvalósítás fázisába lépett: a kőzetgyapot gyártás a Market Zrt-vel 2022 decemberében kötött, kőzetgyapot hőszigetelőanyag gyárak létesítésére irányuló stratégiai megállapodás elindításával, az üvegyapot gyártás pedig 2023 januárjában történt akvizícióval, amellyel egy előrehaladott fázisú, 14,1 milliárd forint értékű, 40%-os állami fejlesztési támogatással is finanszírozott üvegyapot beruházási projektekre tett szert a magyarországi Szerencs területén.

A moduláris üzletágban a 2023-mas évben valósulhat meg a piacra lépés. Ennek előkészítéseként a tárgyév utolsó negyedévében sikeresen telepítésre került az első moduláris irodaház- Továbbá, 2023 januárjában a Társaság stratégiai együttműködési megállapodást kötött a KÉSZ Holding Zrt-vel. Az együttműködés keretében az évtizedes acélszerkezet gyártási tapasztalattal rendelkező KÉSZ Holding Zrt. részben az acélszerkezetek fejlesztőjeként és beszállítójaként, részben a közösen kifejlesztett vázzal készülő modulok vásárlójaként támogatja a Társaság céljait. Az üzemszerű termelés felfutásával évi 500 épületmodul gyártásával számol a Társaság, amelyet folyamatosan bővíteni kíván a következő években.

A tudatos energiagazdálkodás jegyében a Vállalat benyújtotta igényét a magyar kormány által Gyármentő Program néven meghirdetett pályázatára, amellyel több, mint 40%-os támogatáshoz juthat összesen 1,6 millió euró értékű energiahatékonyság és energiabiztonság javítása céljából eszközölt beruházáshoz.

A Masterplast Ukrajnában gondoskodott az eszközök és erőforrások biztonságba helyezéséről, és a háborúval nem sújtott területeken jelenleg is működteti leányvállalatát. Közép- és hosszútávon, a Masterplast, mint az ukrán piacon régóta jelen levő építőanyag-, szigetelőanyag-gyártó számára Ukrajna újjáépítésében rejlő üzleti potenciál ellensúlyozhatja a háború időszaka alatt kieső jövedelmeket.

A stabil ellátási lánc, a már megvalósított és a folyamatban lévő gyártó- és fejlesztő beruházások, az erős pénzügyi háttér, az agilis szervezeti kultúra biztos alapot nyújtanak a Vállalat további és fenntartható növekedéséhez.

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.

Az elmúlt időszakok történései - orosz-ukrán háború, a járványügyi intézkedések, az energiaválság – világszerte magas inflációt, a kamatlábak emelkedését eredményezte. Mindez hatással van az építőipari kereslet alakulására. Az utolsó negyedévben az új építések piaca európai szinten látványosan csökkent, ugyanakkor az épületek energiahatékonyságának javítására irányuló felújítási szegmensben nem jelentkezett visszaesés. Jelentősen befolyásolta az építőipari piac működését az utolsó negyedévben bekövetkező alapanyag-ár korrekció. A kereslet lassulásával az alapanyag - műanyag, acél és üvegszál - árak csökkenése is megindult, ami a korábbi áruhiányos időszakban előnyt jelentő magas készletszintek leépítésére ösztönözte a szereplőket, túlkínálatot és árversenyt eredményezve ezzel a piacon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon az infláció mértéke és az irányadó kamat messze a legmagasabb az EU országokat tekintve, miként a forint 2022. évi gyengülése is kiugró. A negyedik negyedévről rendelkezésre álló statisztikai adatok szerint némiképp csökkent az építőipari termelés, az október végi állapot alapján épületek építésére vonatkozó szerződésállomány volumene is alacsonyabb szintet mutatott az egy évvel korábbinál a vállalkozói szférában. Ugyanakkor a szigetelőanyagok piacán az állam tárgyév végén záruló otthonfelújítási

támogatása, illetve az augusztusban bejelentett rezsicsökkentést megváltoztató szabályozásai a negyedik negyedévben is táplálták a keresletet.

Az előrejelzett adatok szerint Románia GDP -je 4,9%-kal növekedett 2022-ben, ami kedvezőbb az eddig közölt várakozásokhoz képest. Ugyanakkor az éves inflációs ráta tovább növekedett a negyedévben, decemberben 16,4% -on állt meg. A statisztikai hivatal adatai szerint az építőipari termelés a negyedév elején minimális növekedést, majd kis mértékű csökkenést mutatott a negyedévben az egy évvel korábbihoz képest. Az építési engedélyek száma nagyobb visszaesést jelez, 15-33%-kal alacsonyabb szinten álltak az év utolsó hónapjaiban a tavalyi bázishoz képest.

Becslések szerint Szerbiában 2022-ben a bruttó hazai termék (GDP) reálmozgásával mérve a teljes gazdasági aktivitás 2,3 százalékos növekedést ért el 2021-hez képest, miközben a becsült éves infláció 15,1%. Az építési munkák értéke 2022-ben 11,8% -kal csökkent az előző évhez képest. A kiadott építési engedélyek száma az utolsó hónapokban folyamatosan csökkent, novemberben 16%-kal alakult a bázis szint alatt.

A február óta háborúval sújtott Ukrajnában előrejelzések szerint 30,4%-kal csökkent az ország GDP-je 2022-ben. Az építőipar, az ingatlanpiac és a gazdaság több ágazatára is nyomást gyakorol az országban lévő hadiállapot. A statisztikai adatok alapján 2022 novemberére 16 800 lakóház és 126 700 magánház lett rommá a háború miatt, becslések szerint 52,5 milliárd dollár kárt okozott Ukrajnának. A 2021-es adatokhoz képest az első három negyedévben az új házak építése a felére csökkent. Az ukrán állam lakásvásárlást támogató programmal segíti az otthon nélkül maradt állampolgárokat.

2022. negyedik negyedévében Németországban a bruttó hazai termék (GDP) 0,2%-kal csökkent 2022. harmadik negyedévéhez képest. A kamatkörnyezet változása és az infláció a németországi építési konjunktúrára is negatívan hat. Egyre jelentősebbek a lemondások a lakásépítésekénél, az újlakás építések száma jelentősen elmaradt az előző évben célként kitűzöttől. 2022-ben a németországi szigetelőanyagok piaca először nőtt hárommilliárd euróra. A Brancheradar.com piackutató intézet szerint azonban csak az eladási árak emelkedése a felelős a növekedésért és a gyártói bevételek közel 13%-os növekedéséért, a kereslet valójában egy százalékkal elmarad az előző évitől.

Lengyelországban az utolsó negyedévben 2%-kal nőtt a GDP, ami további lassulást jelent az előző negyedévi 3,6%-os ütemhez képest. A statisztikák alapján a megkezdett építőipari beruházások száma és az építési engedélyek száma egyaránt meredeken esett a bázishoz képest. Az infláció és az építőanyagok árának emelkedése egyértelműen visszafogják a lakásvásárlásokat és a befektetői kedvet.

Szlovákiában az építőipari kibocsátás összességében stagnált az utolsó negyedévben. A szlovák piacon erőteljes túlkínálat és ennek hatására árverseny jelentkezett a tárgynegyedévben. Ezzel párhuzamosan az iparági szereplők lényegesen kevesebb megkeresést tapasztalnak árajánlatok terén, várják a kormányzat által ígért ösztönző program elindulását, ami segíthetne a kialakult helyzeten. A kormány által elfogadott, jelenleg pályázati szakaszban lévő zöld program keretében a tervek szerint 560 millió euróból 30 000 energiatároló régi építésű ház felújítását támogatják.

Horvátországban az év utolsó hónapjaiban mérséklődést mutatott az inflációs ráta, illetve az építőipari munkálatok volumene és a kiadott engedélyek száma is enyhén növekedtek. A folyamatosan stabil lakóingatlan-kereslet, infrastrukturális beruházások (EU-forrásokból finanszírozva), valamint a földrengés sújtotta területek szükséges újjáépítése erősítik és táplálják keresletet.

3. Árbevétel fő termékcsoportonkénti bemutatása

Árbevétel fő termékcsoportok szerinti bontása:

Adatok ezer euróban	2022. IV. né	2021. IV. né	Index	2022. I-IV. né	2021. I-IV. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	21 798	20 452	7%	106 635	77 007	38%
Tetőfóliák és tető elemek	5 233	6 690	-22%	26 294	29 652	-11%
Szárazépítészeti rendszer	3 323	4 657	-29%	18 237	17 969	1%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	3 251	4 006	-19%	19 158	17 019	13%
Építőipari kiegészítő termékek	1 180	1 248	-5%	5 896	5 824	1%
Ipari alkalmazások	2 651	8 323	-68%	25 353	44 018	-42%
Nettó árbevétel	37 436	45 376	-17%	201 573	191 489	5%
A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Homlokzati hőszigetelő rendszer	58%	44%	-	52%	41%	-
Tetőfóliák és tető elemek	14%	16%	-	13%	15%	-
Szárazépítészeti rendszer	9%	10%	-	9%	9%	-
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	9%	9%	-	10%	9%	-
Építőipari kiegészítő termékek	3%	3%	-	3%	3%	-
Ipari alkalmazások	7%	18%	-	13%	23%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport értékesítési árbevétele 2022. IV. negyedévben 37 663 ezer euró volt, ami 17%-kal alacsonyabb a bázisidőszak értékénél. Az iparági kereslet változásával összhangban a forgalom stabil teljesítményt mutatott a felújítási piachoz kötődő hőszigetelő anyagok termékcsoportban, ugyanakkor a többi, új építések piacához is kapcsolódó termékcsoportban csökkent.

A felújítási piac stabil keresletének köszönhetően 7%-kal bővült a legnagyobb hányadot képviselő (58%), nagyrészt saját gyártású termékeket magába foglaló homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoport árbevétele. A termékcsoponton belül erős volt az EPS termékek forgalma, de az üvegszövet és ragasztó termék eladások is növekedtek, míg a többi termék árbevétele kis mértékben elmaradt az egy évvel korábbtól. A területi adatokat vizsgálva a magyar, lengyel, német, román és horvát piacokon bővült a homlokzati termékcsoport forgalma, míg a többi célszágban csökkent az árbevétel a negyedévben a bázishoz képest.

A tetőfóliák és tető elemek árbevétele 2022. IV. negyedévben 22%-kal alacsonyabb értéken zárt a 2021-es év azonos időszakához viszonyítva. Piacokat tekintve a lengyel és szerb területeken szignifikánsan növekedtek a tetőfólia eladások, a többi piacon azonban kisebb-nagyobb mértékben csökkent az árbevétel a bázishoz képest.

A szárazépítészeti rendszerek termékcsoport negyedéves forgalma 29%-kal csökkent a 2021-es bázishoz viszonyítva. A gipszkarton lemez eladások növekedtek, míg szárazépítészeti profilok árbevétele elmaradt az egy évvel korábbtól. Országokat vizsgálva bővült az árbevétel az export területeken, a többi piacon csökkent a termékcsoport forgalma.

A szintén a felújítási piachoz kötődő hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban a negyedéves forgalom 19%-kal alakult egy évvel korábbi negyedéves érték alatt. Az ásványgyapot értékesítés növekedést mutatott, míg az XPS és a vízszigetelő anyagok árbevétele csökkent. A habfólia gyártási eszközök értékesítése után a káli raktárkészlet kiürítése kapcsán jelentkezett harmadik negyedéves emelkedett árbevétel következtében a negyedik negyedévben a habfólia értékesítés jelentősen visszaesett a bázishoz képest. Piacokat tekintve a magyar, lengyel, észak-macedón és román piacokon növekedett, a többi országban csökkent a negyedéves forgalom a bázishoz képest.

Az építőipari kiegészítő termékek forgalma 2022. IV. negyedévben 5%-kal a bázis szintje alatt alakult. A piacok többségén nőtt vagy stagnált az eladások értéke, ugyanakkor az export árbevétel tekintve, illetve Ukrajnában visszaesés mutatkozott a termékcsoportban.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében 68%-kal a bázis szintje alatt zárt a forgalom 2022. IV. negyedévében. Az egészségügyi termékek, a csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem forgalma egyaránt visszaesett.

4. Árbevétel országokénti bemutatása

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 2022. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Italia Srl. működésének elindításával a Csoport olasz piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2022. II. negyedévtől saját leányvállalattal rendelkezik.

Az alábbi táblázat ismerteti a bázisidőszakot érintő átsorolásokat:

Adatok ezer euróban	2021. IV. né			2021. I-IV. né		
	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel	Régi besorolás szerinti árbevétel	Forgalom átsorolás	Új besorolás szerinti árbevétel
Magyarország	20 389		20 389	87 516		87 516
Export	7 500	-3 163	4 337	27 110	-9 022	18 088
Németország	3 372		3 372	15 201		15 201
Lengyelország	1 897		1 897	11 901		11 901
Románia	3 325		3 325	14 603		14 603
Szerbia	2 840		2 840	11 890		11 890
Olaszország	0	3 163	3 163	-	9 022	9 022
Ukrajna	2 747		2 747	10 446		10 446
Szlovákia	1 748		1 748	6 974		6 974
Horvátország	1 063		1 063	3 922		3 922
Észak-Macedónia	494		494	1 926		1 926
Nettó árbevétel	45 376	0	45 376	191 489	0	191 489

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Árbevétel országok szerinti bontása:

Adatok ezer EUR-ban	2022. IV. né	2021. IV. né	Index	2022. I-IV. né	2021. I-IV. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	15 970	20 390	-22%	89 601	87 516	2%
Export	3 528	4 337	-19%	18 462	18 088	2%
Románia	3 109	3 325	-6%	16 883	14 603	16%
Németország	2 009	3 372	-40%	14 379	15 201	-5%
Olaszország	2 651	3 163	-16%	13 581	9 022	51%
Lengyelország	2 966	1 897	56%	13 495	11 901	13%
Szerbia	2 540	2 840	-11%	13 351	11 890	12%
Szlovákia	1 272	1 748	-27%	8 101	6 974	16%
Ukrajna	2 104	2 747	-23%	7 458	10 446	-29%
Horvátország	1 146	1 063	8%	4 598	3 922	17%
Észak-Macedónia	368	494	-26%	1 890	1 926	-2%
Nettó árbevétel	37 663	45 376	-17%	201 799	191 489	5%
Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz						
Magyarország	43%	46%	-	44%	46%	-
Export	9%	10%	-	9%	9%	-
Románia	8%	7%	-	8%	8%	-
Németország	5%	7%	-	7%	8%	-
Olaszország	7%	7%	-	7%	5%	-
Lengyelország	8%	4%	-	7%	6%	-
Szerbia	7%	6%	-	7%	6%	-
Szlovákia	3%	4%	-	4%	4%	-
Ukrajna	6%	6%	-	4%	5%	-
Horvátország	3%	2%	-	2%	2%	-
Észak-Macedónia	1%	1%	-	1%	1%	-
Nettó árbevétel	100%	100%	-	100%	100%	-

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacon összesítve 22%-kal csökkent az árbevétel 2022. IV. negyedévben a bázishoz képest. Az utolsó negyedéves csökkenést elsősorban az ipari alkalmazások termékcsoportban szereplő csomagolóipari- illetve egészségügyi termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem árbevételének alakulása okozta. Az építőipari termékcsoportokat tekintve a piaci trendekkel összhangban alakult a teljesítmény, összességében 9%-os bővülést mutatott a szegmens a magyar piacon. Az év végéig lehívható, felújításokat ösztönző kormányzati támogatásnak is köszönhetően továbbra is növekedést mutatott a homlokzati termékcsoport árbevétele, és a hő-, hang-, vízszigetelő anyagok forgalma is bővült. A többi, felújítási szegmenshez fokozottabban kapcsolódó építőipari termékcsoportban csökkent vagy stagnált a forgalom a negyedéves bázisidőszakhoz képest.

Az export piacokon 19%-kal csökkent a forgalom 2022. IV. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló árbevétele a bázisszint alatt alakult, csökkent a tetőfóliák, a hő-, hang- és vízszigetelőanyagok és az építőipari kiegészítők forgalma is. A szárazépítészeti termékek, valamint az ipari alkalmazások eladása viszont növekedett a tárgynegyedévben. Leginkább az északi országokban és Csehországban esett vissza a negyedéves forgalom a bázis negyedévhez képest, ugyanakkor más piacokon (pl. görög, portugál, francia) szignifikánsan növelte árbevételét a Társaság.

A román piacon 6%-kal alacsonyabb szinten zárt az árbevétel 2022. IV. negyedévében a bázisidőszakhoz viszonyítva. Nőtt a hő-, hang- és vízszigetelőanyagok forgalma, míg a homlokzati termékcsoport árbevétele stagnált, a többi termékcsoporté pedig csökkent a tárgynegyedévben az egy évvel korábbihoz képest.

A német piacon 40%-kal csökkent a forgalom a IV. negyedévben a tavalyi év megfelelő periódusához viszonyítva. Elsősorban a saját gyártású tetőfólia, másodsorban az egészségügyi alapanyag eladások kedvezőtlenebb alakulása okozott visszaesést, a homlokzati termékcsoportban szereplő üvegszövet árbevétele viszont szignifikánsan növekedett a német piacon a tárgynegyedévben.

A leányvállalati jelenléttel immár külön piacként kimutatott Olaszországban 16%-kal csökkent a forgalom tavalyi év megfelelő negyedévéhez képest, ahol az olasz állam szigeteléshez kötött adóvisszatérítési akciója az idei év első feléig erőteljesen serkentette a keresletet. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport képezi az árbevétel túlnyomó részét az olasz piacon.

A lengyel piacon 56%-kal növekedett a forgalom 2022. IV. negyedévében. Egyedül a szárazépítészeti termékcsoport mutatott csökkenést, a többi termékcsoportban szignifikánsan nőtt az árbevétel, különösen a homlokzati termékcsoportba tartozó üvegszövet eladások alakultak jól a bázishoz képest.

Szerbia árbevétele 2022. IV. negyedévben 11%-kal csökkent a bázissal összevetve. Szignifikánsan emelkedett a tetőfóliák és tetőelemek forgalma, és az építőipari kiegészítők árbevétele is magasabb volt az egy évvel korábbinál. Ugyanakkor a többi termékcsoportban csökkent a forgalom a szerb piacon a negyedik negyedévben.

A szlovák piacon 2022. IV. negyedévében 27%-kal visszaesett az árbevétel a bázishoz képest. Az EPS eladásoknak köszönhetően a homlokzati termékcsoportban csak kis mértékben maradt el a forgalom az egy évvel korábbitól, a többi termékcsoport esetében látványosabb volt a csökkenés.

Ukrajnában a háborús helyzet következtében 23%-kal maradt el a negyedéves forgalom a 2021-es bázisidőszakitól. Tekintve, hogy az eladási tevékenység a háborúval sújtott régiókban erősen korlátozott, az árbevétel kiesés minden termékcsoportot érintett. Az ország nyugati területein ugyanakkor továbbra is jól alakult az értékesítési teljesítmény, ennek köszönhetően az elmaradás felzárkózó tendenciát mutatott.

A horvát piacon 8%-kal növekedett az árbevétel 2022. IV. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A homlokzati hőszigetelő-, valamint az ipari alkalmazások termékcsoportokban erőteljes növekedést ért el a Vállalat a tárgynegyedévben a horvát piacon, de nőtt az építőipari kiegészítő termékek árbevétele is. A többi termékcsoport forgalma a bázis szint alatt alakult.

A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró Észak-Macedóniában az árbevétel 26%-kal csökkent a bázishoz képest. Emelkedett az árbevétel a hő-, hang-, vízszigetelő anyagok és az építőipari kiegészítők esetében, a többi termékcsoportban viszont csökkent az árbevétel a bázishoz képest.

Összefoglalva, a negyedik negyedévben 17% -kal csökkent a Társaság árbevétele a bázishoz képest. Az iparági kereslet változásával összhangban a forgalom növekedett a felújítási piachoz kötődő hőszigetelő anyagok termékcsoportban, ugyanakkor a többi, új építések piacához is kapcsolódó termékcsoportban csökkenés mutatkozott. Visszaesett az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétele is. A területi megoszlás tekintetében nőtt az árbevétel a lengyel-, horvát-, illetve - csak építőipari termékek számba vétele esetén - a magyar piacon is, a többi országban - beleértve az export területet is – csökkent a forgalom a tárgynegyedévben.

5. Eredmény-kimutatás elemzése

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

Adatok ezer euróban	2022. IV. né	2021. IV. né	Változás	Index	2022. I-IV. né	2021. I-IV. né	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	37 663	45 376	-7 713	-17%	201 799	191 489	10 310	5%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-36 812	-34 919	-1 893	5%	-171 204	-146 994	-24 210	16%
Személyi jellegű ráfordítások	-6 591	-5 497	-1 094	20%	-27 131	-21 395	-5 736	27%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-1 378	-1 373	-5	0%	-5 429	-4 556	-873	19%
Saját termelésű készletek állományváltozása	4 601	2 919	1 682	58%	12 933	4 173	8 760	210%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	2 159	-4 255	6 414	-151%	3 986	-4 442	8 428	-190%
EBITDA	1 020	3 624	-2 604	-72%	20 383	22 831	-2 448	-11%
<i>EBITDA hányad</i>	<i>2,7%</i>	<i>8,0%</i>			<i>10,1%</i>	<i>11,9%</i>		
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-358	2 251	-2 609	-116%	14 954	18 275	-3 321	-18%
Kamatbevétel	630	100	530	530%	1 058	351	707	201%
Kamatköltség	-794	-517	-277	54%	-2 508	-1 452	-1 056	73%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-1 009	494	-1 503	-304%	4 011	1 136	2 875	253%
Pénzügyi eredmény	-1 173	77	-1 250	-1623%	2 561	35	2 526	7217%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	168	94	74	79%	375	259	116	45%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-1 363	2 422	-3 785	-156%	17 890	18 569	-679	-4%
Nyereségadó	-22	-532	510	-96%	-2 244	-2 499	255	-10%
ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 385	1 890	-3 275	-173%	15 646	16 070	-424	-3%
Anyavállalati részvényesek részesedése	-1 442	1 789	-3 231	-181%	15 635	15 861	-226	-1%
Külső tulajdonosok részesedése	57	102	-45	-44%	11	209	-198	-95%
1 részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	-0,03	0,12			0,93	1,10		

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló

A Masterplast árbevétele 2022. IV. negyedévben 37 663 ezer euró volt, 17%-kal alacsonyabb a 2021-es év azonos időszakánál.

Az alacsonyabb árbevétel, továbbá a magasabb áron beszerzett készletek és az év során megnövekedett gyártási (jellemzően energia) költségek hatására a kereskedelmi árréstömeg 2022. IV. negyedévben a bázisidőszaki érték alatt alakult, az árrés forgalomra vetített mértéke csökkent. Az év végére mérséklődő energiapiaci árak a Csoport számára a gyártási költségek csökkentését vetítik előre, mivel piaci áron biztosítja a Társaság az energiabeszerzéseket és nem a 2022-es évben magas lekötött energiaárakon.

Tovább nőtt a szerbiai EPS gyártás kibocsátása, az előző negyedéves csökkenés után javult a hálós élvédő gyár kapacitáskihasználtsága. A beruházások révén növekedtek a termelési kapacitások a szerbiai üvegszövet gyárban, melynek lekötésén dolgozik a Társaság. A Csoport káli központú habfólia üzemében nem folyt termelés a negyedik negyedévben, ugyanis a Társaság szeptemberben értékesítette habfólia gyártó berendezéseit, és folyamatban van az új EPS üzem kialakítása a telephelyen. Csökkent az ascherslebeni flízgyártó egység kibocsátása a tavalyi bázishoz képest. A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártás az egy évvel korábbi kibocsátási szinten működött, a flízgyártó részlegben pedig egyre növekvő mértékben kötik le a kapacitásokat a vevői rendelések. Az egészségügyi termékek esetében továbbra is termékfejlesztések folynak a vevői igények minél szélesebb körű kiszolgálása érdekében.

A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve a Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatások költségei a forgalom visszaesése ellenére összességében a bázis szintjén alakultak a negyedik negyedévben. Növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyagok költségei, az energia és az üzemanyag költségek, és az igénybevett szolgáltatások értéke is 2023. IV. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva.

Nagyrészt a szerb gyáregység létszámbővülésének, illetve a bérszínvonal piaci trendekkel összehangolt emelésének tulajdoníthatóan 20%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2022. IV. negyedévében a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2022. december végével 1 499 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak végi 1 379 fős állományával.

A Társaságnál elszámolt amortizáció a bázis időszaki szinten alakult. A magyar és szerb telephelyen történő beruházásokhoz kapcsolódóan az elszámolt amortizációval arányosan sor került a kapott támogatások elszámolására.

Az egyéb működési eredmények soron 2 159 ezer euró nyereséget számolt el a Társaság szemben a bázis időszak 4 255 ezer eurós veszteségével, ahol a különbséget a kapott támogatások értékcsökkenéssel arányos feloldása és az értékesített, felhasznált készletek értékvesztésének visszairása magyarázza. A vártnál kedvezőbb fizetési morál okán a Vállalat csökkentette ukrán kinnlevőségeire képzett értékvesztését is.

A Csoport EBITDA-ja 2022. IV. negyedévében 1 020 ezer euró (2,7% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 3 624 ezer eurós (8,0% EBITDA hányad) értékével szemben. Az összesített EBITDA 20 383 ezer euró (10,1% EBITDA hányad), ami 11%-kal alacsonyabb a bázis 22 831 ezer eurós értékénél. Figyelembe véve az értékcsökkenést is, az üzleti tevékenység eredménye a negyedik negyedévben (EBIT) 358 ezer euró veszteség volt, szemben a bázis 2 251 ezer eurós értékével. Az összesített EBIT 14 954 ezer euró a bázis 18 275 ezer eurós értékével szemben.

A beruházások finanszírozására eszközölt kötvénykibocsátások és hitelfelvétel következtében növekedtek a Vállalat kamatráfordításai. Ugyanakkor a kamatbevételei is növekedtek a negyedévben, így a kamateredmény 253 ezer euró nyereséget jelentett a bázissal összehasonlítva. A Társaság kedvező kamatozású forint alapú kötvényekkel (~2,15%) és változó kamatozású (~2,85%) euró alapú hitelekkel rendelkezik, melyekre a romló kamatkörnyezet mérsékelt hatást gyakorol.

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 devizák árfolyammozgása befolyásolja a Csoport eredményét. Az országok többségének devizája az euróhoz kötött, így az EUR/USD mozgása hatással van – dollár alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre. A társaság a negyedik negyedév végével EUR/HUF árfolyam biztosítási ügyletekkel is rendelkezett, melyek átértékelései is megjelentek a Csoport pénzügyi eredményében.

Az alábbi táblázat a Csoport számára fontosabb devizák árfolyamait mutatja 2022-ben, 2021-ben és 2020-ban:

Záróárfolyamok	2020.12.31	2021.09.30	2021.12.31	2022.09.30	2022.12.31	Index	Index	Index	Index
	A	B	C	D	E	C/A	C/B	E/C	E/D
EUR/USD	1,23	1,16	1,13	0,98	1,07	92,26%	97,62%	94,04%	108,35%
EUR/HUF	365,13	360,52	369,00	421,41	400,25	101,06%	102,35%	108,47%	94,98%
EUR/RON	4,87	4,95	4,95	4,95	4,95	101,62%	100,02%	99,99%	99,97%
EUR/RSD	117,58	117,56	117,58	117,32	117,32	100,00%	100,02%	99,78%	100,00%
EUR/UAH	34,74	30,98	30,92	35,56	38,95	89,01%	99,81%	125,96%	109,53%
USD/HUF	297,36	310,66	325,71	428,57	375,68	109,53%	104,84%	115,34%	87,66%
USD/RON	3,97	4,25	4,37	5,05	4,63	110,20%	102,91%	106,04%	91,83%
USD/RSD	95,66	101,29	103,93	119,55	110,15	108,64%	102,60%	105,99%	92,14%
USD/UAH	28,27	26,58	27,28	36,57	36,57	96,48%	102,64%	134,06%	100,00%

Forrás: Magyar Nemzeti Bank árfolyamai

A Társaság számára kedvezőtlen árfolyammozgások hatására a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként 1 009 ezer euró veszteség került elszámolásra 2022. IV. negyedévben, a bázisidőszak 494 ezer euró nyereségével szemben.

Mindezek következtében a Társasága adózott eredménye 2022. IV. negyedévben 1 385 ezer euró veszteség volt, összesített 15 646 ezer eurós adózott nyeresége is elmaradt az egy évvel korábbi 16 070 eurós profittól.

Összefoglalva, recessziós környezetben a társaság árbevétele a IV. negyedévben 17%-kal csökkent a bázishoz képest. A korábbi inflációs árakon nyilvántartott készlet mellett az emelkedett gyártási költségek is kedvezőtlen hatást gyakoroltak a Vállalat negyedéves eredményességére. Mindezek következtében a Társaság IV. negyedéves EBITDA-ja 1 020 ezer euró volt (2,7% EBITDA hányad) szemben a bázis 3 625 ezer eurós (8,0% EBITDA hányad) értékével, az összesített EBITDA 20 383 ezer eurós (10,1% EBITDA hányad) értéke pedig 11%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A Csoport számára utolsó negyedévben kedvezőtlen árfolyammozgások tovább rontották a negyedéves eredményt. Így a Társaság 1 385 ezer euró adózás utáni veszteséggel zárta az utolsó negyedévet, összesített 15 646 ezer eurós adózott nyeresége is elmaradt az egy évvel korábbi 16 070 eurós profittól.

6. Átfogó jövedelem

Adatok ezer euróban	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Adózott eredmény	15 646	16 070
Átváltási különbözet*	-2 221	-316
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem*	-173	-1 639
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából*	1 200	-4
Egyéb átfogó jövedelem	-1 194	-1 959
Átfogó jövedelem	14 452	14 111

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló

* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

7. Mérleg bemutatása és elemzése

Adatok ezer euróban	2022. 12. 31.	2021. 12.31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				23%
Tárgyi eszközök	109 722	89 624	20 098	22%
Immateriális javak	197	151	46	30%
Befektetések társult vállalkozásokban	2 128	553	1 575	285%
Halasztott adó-eszközök	594	674	-80	-12%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	125	0	125	0%
Befektetett eszközök	112 766	91 002	21 764	24%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	60 532	47 088	13 444	29%
Vevők	17 485	21 011	-3 526	-17%
Adókövetelés	2 936	1 926	1 010	52%
Egyéb pénzügyi követelések	275	75	200	267%
Egyéb forgóeszközök	11 319	2 689	8 630	321%
Pénzeszközök	25 925	15 382	10 543	69%
Forgóeszközök	118 472	88 171	30 301	34%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	231 238	179 173	52 065	29%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	6 049	5 504	545	10%
Tartalékok	59 721	28 605	31 116	109%
Visszavásárolt saját részvény	-438	-2 252	1 814	-81%
Anyavállalat részesedése az eredményből	15 635	15 861	-226	-1%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	80 967	47 718	33 249	70%
Külső tulajdonosok részesedése	611	646	-35	-5%
Saját tőke	81 578	48 364	33 214	69%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	14 680	4 152	10 528	254%
Tartozások kötvénykibocsátásból	48 664	56 836	-8 172	-14%
Halasztott adókötelezettség	560	502	58	12%
Halasztott bevételek	29 836	29 923	-87	0%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	593	651	-58	-9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	94 333	92 064	2 269	2%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	17 218	6 063	11 155	184%
Tartozások kötvénykibocsátásból rövid lejáratú része	3 744	0	3 744	0%
Szállítók	17 022	16 790	232	1%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	50	299	-249	-83%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 566	4 300	1 266	29%
Adókötelezettség	2 845	3 263	-418	-13%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	2 785	2 785	0	0%
Céltartalékok	579	567	12	2%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 518	4 678	840	18%
Rövid lejáratú kötelezettségek	55 327	38 745	16 582	43%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	149 660	130 809	18 851	14%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	231 238	179 173	52 065	29%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló

A Csoport eszközállománya 2022. december 31-én 231 238 ezer euró volt, ami 52 067ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A folyamatban lévő beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2022. december végén 112 766 ezer eurót mutatott, ami 21 764 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.

A stabil ellátási lánc biztosítása érdekében felépített magas készletállomány értéke 2022. december végével 60 532 ezer euró volt, ami 13 444 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél. A többlet növekedés tartalmazza a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések, illetve a vásárolt készletek mennyiségének és árának növekedését. A készletszint optimalizálására bevezetett intézkedések hatása a következő időszakokban várható.

A Társaság vevőállománya a bázisidőszaknál alacsonyabb forgalmi teljesítmény mellett 2022. december végével 17 485 ezer euró volt, összességében 3 526 ezer euróval alacsonyabb a 2021-es bázisnál.

A Csoport pénzeszközállománya 25 925 ezer euró volt 2022. december végén, ami 10 543 ezer euróval magasabb a bázis időszak végi állománynál. A negyedévben a Társaság 9,2 milliárd forint (22 359 ezer euró) értékben piaci tőkebevonást valósított meg, elsősorban ásványgyapot gyártásfejlesztési terveinek finanszírozására.

A tőkeemelés eredményeként a Vállalat saját tőkéjének értéke 2022. december 31-én 81 578 ezer eurót mutatott, ami 33 214 ezer euróval magasabb az egy évvel korábbi értékénél.

A Csoport kötvényekkel kapcsolatos forint kötelezettsége a mérlegben nominálisan nem változott. A beruházások és a saját gyártások magasabb forgótőke igényének finanszírozására bevont alacsony kamatozású banki forrásokkal összesen 21 683 ezer euróval növekedett a Vállalat hitelállománya.

A Csoport szállító állománya 17 022 ezer eurón zárta a tavalyi év végi 16 790 ezer eurós értékhez képest. A beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még el nem számolt támogatásokat tartalmazó a halasztott bevételek értéke és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek egyenlege nem változott számottevően.

8. Cash-flow, banki információ

Adatok ezer euróban	2022. 12. 31.	2021. 12.31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	17 890	18 569	-679	-4%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	5 426	4 556	870	19%
Elszámolt értékvesztés	-3 057	4 020	-7 077	-176%
Készletek hiánya és selejtezése	495	745	-250	-34%
Céltartalékok feloldása (képzése)	12	250	-238	-95%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-1 310	-17	-1 293	7606%
Kamatköltség	2 507	1 451	1 056	73%
Kamatbevétel	-1 058	-351	-707	201%
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-375	-259	-116	45%
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	-2 614	-1 354	-1 260	93%
Működőtőke változásai:				
Vevőkövetelések állományváltozása	3 505	-4 586	8 091	-176%
Készletek állományváltozása	-10 860	-26 440	15 580	-59%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-9 964	-2 295	-7 669	334%
Szállítók állományváltozása	232	3 483	-3 251	-93%
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	-6 532	1 708	-8 240	-482%
Fizetett nyereségadó	-1 861	-921	-940	102%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	-7 564	-1 441	-6 123	425%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-26 004	-45 867	19 863	-43%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	1 360	114	1 246	1093%
Leányvállalati alapítás, részesedés vásárlás	-2 521	-1 500	-1 021	68%
Kapott kamat	1 058	351	707	201%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-26 107	-46 902	20 795	-44%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG	0	0	0	0%
Részvénykibocsátás bevétele	21 853	0	21 853	0%
Visszavásárolt saját részvény	-1 644	0	-1 644	0%
Hitelfelvétel	22 983	2 536	20 447	806%
Hiteltörlesztés	-1 300	-2 159	859	-40%
Kötvénykibocsátás	0	24 064	-24 064	-100%
Kapott támogatás	3 546	8 579	-5 033	-59%
Fizetett osztalék	-1 986	-2 333	347	-15%
Fizetett kamat	-2 507	-1 451	-1 056	73%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	40 945	29 236	11 709	40%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	7 274	-19 107	26 381	-138%
Pénzeszközök az év elején	15 382	33 267	-17 885	-54%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	3 269	1 222	2 047	168%
Pénzeszközök az év végén	25 925	15 382	10 543	69%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2022. év végén -7 564 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak -1 441 ezer eurós értékével.

A befektetési tevékenység cash-flow-ja -26 107 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak -46 902 ezer eurós értékével.

A pénzügyi tevékenység nettó cash-flow-ja 40 945 ezer euró volt, a bázisidőszak 29 236 ezer eurójával szemben.

Mindent egybevetve a Csoport pénzeszköz állománya 2022. december 31-én 25 925 ezer eurót mutatott, ami 10 543 ezer euróval volt magasabb a 2021. december végi 15 382 ezer eurós eszközértéknél.

Hitelekhez, banki tevékenységhez kapcsolódó információk:

A Társaság és leányvállalatai 2022. december végével megfeleltek a bankszerződésekben megfogalmazott kovenáns előírásoknak. A csoportszintű kovenánsok a gyorsjelentés számai alapján az alábbiak szerint alakultak:

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	Előírt	Teljesített
	2022		2021	
net debt/EBITDA	≤3,25	2,90	≤3,5	2,30

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Masterplasttal kapcsolatos vizsgálatok:

A következőkben kifejtett romániai leányvállalatot érintő adóvizsgálatok esetében, a 2019 és 2020-as üzleti évet követően nem történt változás. A Csoport álláspontja szerint az eljárások a Társaság pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorolnak.

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 nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 011 428 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 251 860 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 80 171 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 468 551 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 még a 2020-as évben a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé.

9. Saját tőke elemeinek változása

Adatok ezer euróban	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
2021. január 1.	5 504	-138	8 063	27 634	-11 861	23 836	5 768	34 970	1 899	36 869
Adózott eredmény	0	0	0	0	0	0	15 861	15 861	210	16 071
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	-1 639	-1 639	0	-1 639	0	-1 639
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	-618	-618
MRP részvény alapú kifizetés	0	-134	0	0	0	0	0	-134	0	-134
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-308	-308	0	-308	-12	-320
Előző évi adózott eredmény átvezetése	0	0	0	5 768	0	5 768	-5 768	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-1 980	0	0	0	0	0	-1 980	0	-1 980
Fizetett osztalék	0	0	0	-1 715	0	-1 715	0	-1 715	0	-1 715
Masterplast Nonwoven GmbH részesedés kivásárlás	0	0	0	2 790	0	2 790	0	2 790	-833	1 957
Egyéb	0	0	0	-127	0	-127	0	-127	0	-127
2021. december 31.	5 504	-2 252	8 063	34 350	-13 808	28 605	15 861	47 718	646	48 364
2022. január 1.	5 504	-2 252	8 063	34 350	-13 808	28 605	15 861	47 718	646	48 364
Adózott eredmény	0	0	0	0	0	0	15 635	15 635	10	15 645
Tőkeemelés	545	0	21 308	0	0	21 308	0	21 853	0	21 853
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	-173	-173	0	-173	0	-173
Fizetett osztalék	0	0	0	-1 941	0	-1 941	0	-1 941	0	-1 941
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	-45	-45
MRP részvény alapú kifizetés	0	-6	0	-1 015	0	-1 015	0	-1 021	0	-1 021
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-3 103	-3 103	0	-3 103	0	-3 103
Előző évi adózott eredmény átvezetése	0	0	0	15 861	0	15 861	-15 861	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények változása	0	1 820	0	0	0	0	0	1 820	0	1 820
2022. december 31.	6 049	-438	29 371	47 434	-17 084	59 721	15 635	80 967	611	81 578

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló

10. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	Összeg EUR-ban	Pénznem
Masterplast Romania S.R.L.	Bankgarancia	1 246 053	RON	251 860	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Bankgarancia	396 638	RON	80 171	EUR
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	251 003 670	HUF	627 117	EUR
Masterplast Proizvodnja DOO Subotica	Váltó	2 524 795 725	HUF	6 308 047	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	10 000 000	RSD	85 235	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR
Összesen:				9 352 430	EUR

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. december 31-i nem auditált beszámolója, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Mérlegen kívüli kötelezettségek: pénzügyi értékelés szempontjából jelentőséggel bíró, 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 szabadkai EPS gyárában tovább növekedett a késztermék kibocsátás negyedik negyedévében az előző negyedévhez képest. Az előző negyedéves csökkenés után jelentősen javult a hálós élvédő gyár kapacitáskihasználtsága. Szintén szignifikánsan növekedtek a termelési volumenek szerbiai üvegszövet gyárban, ahol az előző időszakban megvalósított beruházások bekapcsolódtak a gyártásba, és működnek. Minden gyáregységben nagy hangsúlyt fektetnek a készletszintek optimalizálására.

A Csoport káli központú habfólia üzemében nem folyt termelés a negyedik negyedévben. A Társaság szeptembertől értékesítette habfólia gyártó berendezéseit, folyamatban van az új EPS üzem kialakítása a káli telephelyen.

A sárszentmihályi központi telephelyen a diffúziós tetőfólia gyártás hozta a tavalyi év ugyanazon időszakához tartozó eredményeket. A flízgyártó üzem 15%-os növekedést ért el az előző negyedévhez képest. Gyarapodnak a partneri megrendelések, azok egyre nagyobb kapacitást kötnek le a következő évet tekintve. Az egészségügyi termékekhez kapcsolódó megrendelések is emelkednek, amivel párhuzamosan folyik a termékfejlesztés, a vevői igények minél szélesebb körű kiszolgálása érdekében. A vevőkiszolgálás zavartalan volt, amely nagyban köszönhető a stabil alapanyag ellátásnak.

Csökkenett az ascherslebeni flízgyártó egység kibocsátása a tavalyi bázishoz képest. A gyáregység a legnagyobb vevői megtartása mellett elsősorban a társvállalati igények kiszolgálására állt át.

12. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Társaságnál dolgozók	79	63
Csoportszinten alkalmazott	1 499	1 379

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

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

2023. január 18-án a Társaság adásvételi szerződést kötött a PIMCO Kft. 100%-os üzletrészének megvásárlására. A PIMCO Kft. Szerencsen 4,3 hektáros gyárépítésre előkészített iparterülettel, valamint egy előrehaladott előkészítettségű 14,1 milliárd forint értékű üvegyapot gyártási beruházási projekttel rendelkezik, amely megvalósítására 40 százalékos, 5,645 milliárd forint összegű vissza nem térítendő állami támogatást biztosít a HIPA Nemzeti Befektetési Ügynökség Nonprofit Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Az akvizíció kedvező feltételeinek köszönhetően a beruházás magasfokú előkészítettsége jelentős. A 11 500 négyzetméter nagyságú új üzem évente mintegy 20 ezer tonna üvegyapot hőszigetelőanyag gyártására lesz képes, amelyben a várakozások szerint 2024. végén megkezdődik a termelés. A beruházási projekt fedezetéül a 2022 októberében gyártásfejlesztések finanszírozása céljából lebonyolított 9,2 milliárd forint értékű tőzsdei tőkebevonásból rendelkezésre álló forrás szolgál.

2023. január 31-én a Társaság stratégiai együttműködési megállapodást kötött a KÉSZ Holding Zrt-vel a MASTERPLAST Modulhouse Kft. által gyártásra kerülő moduláris épületek acél vázrendszerének közös továbbfejlesztésére. A stratégiai együttműködési megállapodás alapján a közös fejlesztés és hasznosítás a Társaság moduláris épületelem gyártó üzletágához kapcsolódik, melynek a keretében a KÉSZ Holding Zrt., illetve az együttműködésben való részvételre kijelölt kapcsolt vállalkozásai részben az acélszerkezetek beszállítójaként, részben a közösen kifejlesztett vázzal készülő modulok vásárlóiként támogathatják a Társaság céljait. Az üzemszerű termelés felfutásával évi 500 épületmodul gyártásával számol a Társaság, amelyet folyamatosan bővíteni kíván a következő években. Az együttműködés sikerességéhez a KÉSZ Holding Zrt. évtizedes acélszerkezet gyártási tapasztalatát, kapacitását, míg a Masterplast hőszigetelőanyag gyártási tudását, épületenergetikai szakértelmét és a moduláris épületelemek tervezésében és gyártásában elért know-how-t biztosítja.

2023. február 15-én a Társaság üzletrész átruházási szerződést kötött a Master Modul Kft. -ben meglévő, a Master Modul Kft. jegyzett tőkéjének 25%-át képező, 750 000 Ft névértékű üzletrész eladására. A Vállalat az üzletrész átruházás következtében a Master Modul Kft-ben a továbbiakban részesedéssel nem rendelkezik, a Master Modul Kft-ben tervezett tevékenységet a MASTERPLAST Modulhouse Kft. valósítja meg.

14. 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 Medical Kft.	Magyarország	10 000 000	HUF	100%	100%	Egészségügyi alapanyag- és késztermék gyártás
Masterplast D.O.O.***	Észak-Macedónia	973 255	MKD	100%	100%	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
Masterplast Modulhouse Kft.	Magyarország	300 000 000	HUF	100%	100%	Lakó- és nem lakó épület építése
Masterplast International Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	25 000	EUR	100%	100%	Flíz és többretegű membrán gyártás
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	3 000 000	HUF	100%	100%	Thermobeton gyártás
Masterplast Italia Srl.	Olaszország	200 000	EUR	51%	51%	Építőanyag nagykereskedelem
Közvetett kapcsolatok:						
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
MASTERWOOL MW-1 d.o.o.**	Szerbia	293 900 000	RSD	51%	50%	Kőzetgyapot gyártás

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

* A Masterplast Nyrt. 2022. szeptember 14-én a vételi opciót szerzett a fennmaradó üzletrészre, amellyel T-CELL Kft. 100%-os tulajdonosává válhat. A vételi opció a T-CELL Kft. 2022-es éves auditált beszámolójának közzétételétől, legkésőbb 2023. május 31. napjától terjedő 3 éves időszakra érvényes.

** A MASTERWOOL MW-1 d.o.o. megalapításra került, beruházás és operáció még nincs folyamatban.

*** Masterplast D.O.O. korábban külső tulajdonban levő 10%-os üzletrészének megvásárlásával 2022. december 31 hatállyal a Társaság konszolidált tulajdoni hányada 90%-ról 100%-ra változott.

**** A MASTERPLAST Nyrt. az üzletrész átruházás következtében a Master Modul Kft-ben a továbbiakban részesedéssel nem rendelkezik, a Master Modul Kft-ben tervezett tevékenységet a MASTERPLAST Modulhouse Kft. valósítja meg.

A Csoport társult vállalkozásainak 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.

15. 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.	2023.04.30.	hozzávetőlegesen 15 év	4 548 057 db törzsrészvény
Ács Balázs	Igazgatótanács alelnöke	2008.04.03.	2023.04.30.	hozzávetőlegesen 15 év	3 877 259 db törzsrészvény
Dirk Theuns	Igazgatótanácsi tag	2014.05.01.	2023.04.30.	hozzávetőlegesen 9 év	-
Dezse Margaret	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2023.04.30.	hozzávetőlegesen 3 év	1300 db törzsrészvény
Fazekas Bálint	Igazgatótanácsi tag	2022.05.01.	2023.04.30	hozzávetőlegesen 1 év	1145 db törzsrészvény

Sinkó Ottó megbízása 2022.04.30 -án megszűnt.

A Társaság felső-vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja 2022. december 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	105 620

16. 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 (1)	nem	4 548 057	26,99%
Ács Balázs (1)	nem	3 877 259	23,01%
Összesen		8 425 316	50,00%

(1) Az alapító tulajdonosok birtokolják a Masterplast Nyrt. által kibocsátott részvények 50% + 1db (8 425 316 db) mennyiségét, mellyel továbbra is többségi tulajdonosi, valamint szavazati aránnyal rendelkeznek.

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

	2022. 12. 31.
Kibocsátó tulajdonában lévő	70 537
Az MRP szervezet tulajdonában lévő	204 917
Leányvállalatoknál lévő	0
Összesen	275 454

18. A Masterplast Nyrt. tárgyidőszakban megjelent közzétételei

2022.01.03.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.01.18.	Tájékoztató a 2022. január 18-i befektetői tájékoztatóhoz kapcsolódó anyagokról és sajtóközleményről
2022.02.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.02.15.	Társasági eseménynaptár változása
2022.02.15.	Társasági eseménynaptár
2022.02.24.	Időközi vezetőségi beszámoló
2022.03.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.03.28.	Közgyűlési meghívó
2022.03.28.	Tájékoztató saját részvény tranzakcióról
2022.04.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.04.06.	Közgyűlési előterjesztések
2022.04.13.	Tájékoztató a Társaság olaszországi piacbővítésének elhatározásáról
2022.04.13.	Tájékoztató külföldi leányvállalat alapításáról
2022.04.28.	Tájékoztató olaszországi gyártó tevékenység megindításáról
2022.04.28.	Közgyűlési határozatok
2022.04.28.	FT jelentés
2022.04.28.	Éves Jelentés
2022.04.28.	Javadalmazási jelentés
2022.04.28.	ESG jelentés
2022.04.28.	Összefoglaló jelentés
2022.05.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.05.03.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete által tervezett részvényvásárlás ütemezéséről
2022.05.04.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.05.	Tájékoztató a 2022. év I. negyedévének gazdálkodásáról
2022.05.05.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.06.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.09.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.11.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.12.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.13.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.16.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.17.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.18.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.19.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.20.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.23.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.24.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.25.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.26.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.05.31.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.01.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.06.02.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.07.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.08.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.09.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.10.	Tájékoztató a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2022.06.13.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.14.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.15.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.16.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.17.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.20.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.21.	Tájékoztatás saját részvények átruházásáról
2022.06.21.	Vezetői feladatokat ellátó személy ügyletére vonatkozó bejelentés
2022.06.22.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.22.	Alapszabály
2022.06.22.	Tájékoztatás az éves rendes közgyűlés által hozott határozatoknak megfelelő változások cégjegyzékbe történt bejegyzéséről
2022.06.23.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.06.24.	Tájékoztatás az MNB határozatáról
2022.06.27.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2022.07.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.07.15.	Rendkívüli tájékoztatás hitelminősítésről
2022.07.22.	Osztalékfizetési hirdetés
2022.07.26.	Tájékoztatás hőszigetelőanyag gyártó kapacitás bővítéséről
2022.07.28.	Féléves jelentés
2022.08.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.08.22.	Tájékoztatás az OTP Bank Nyrt. részvényelemzéséről
2022.08.31.	Tájékoztatás befektetői tájékoztatóról
2022.09.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.09.06.	Tájékoztatás a Masterplast Italia Srl. olaszországi gyártása indulási tervéről
2022.09.07.	Tájékoztatás ásványgyapot hőszigetelőanyag-gyártó üzletág létesítéséről
2022.09.12.	A DR. KALLIWODA RESEARCH GmbH elemzése a MASTERPLAST Nyrt.-ről
2022.09.14.	Tájékoztatás a T-Cell Kft. üzletrészeire vonatkozó opciós szerződésről
2022.09.19.	Tájékoztatás kőzetgyapot-gyártó üzemre vonatkozó pályázattal kapcsolatos minisztériumi értesítésről
2022.09.20.	Tájékoztatás nyilvános ajánlattétel elhatározásáról
2022.09.20.	Társasági eseménynaptár változása
2022.09.20.	Társasági eseménynaptár 2022.
2022.09.20.	A 2022. szeptember 20-i befektetői tájékoztató prezentációja
2022.09.26.	A MASTERPLAST Nyrt. MNB által jóváhagyott Egyszerűsített Tájékoztatója
2022.10.03.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.10.18.	Tájékoztatás nyilvános részvénykibocsátás eredményéről és az alaptőke felemeléséről
2022.10.21.	Tájékoztatás alaptőke-emelés megvalósulásáról
2022.10.24.	Tájékoztatás az alaptőke-emelésnek megfelelő változások cégjegyzékbe történt bejegyzéséről
2022.10.24.	Alapszabály
2022.10.26.	Tájékoztatás részvénykeletkezéséről, tőzsdei bevezetéséről és a Társaság részvénystruktúrájáról
2022.10.27.	Tájékoztatás igazgatótanácsi tag részvényszerzéséről
2022.11.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.11.10.	Időközi vezetőségi beszámoló
2022.12.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2022.12.09.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Nyrt. és a MARKET Építő Zrt. között létesülő stratégiai együttműködési megállapodásról
2022.12.16.	Társasági eseménynaptár
2023.01.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2023.01.06.	Frissített 2022. évi eredmény-előrejelzés
2023.01.18.	Tájékoztatás üvegyapot gyártásfejlesztési projekt cég vásárlásáról
2023.01.31.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Nyrt. és a KÉSZ Holding Zrt. közötti stratégiai együttműködési megállapodás létrejöttéről
2023.02.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2023.02.15.	Tájékoztatás üzletrész átruházásáról

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 2022. év 1-12. hónapjának gazdálkodásáról készített összevont (konszolidált), nem auditált tájékoztatása valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről.

Sárszentmihály, 2023. február 23.



Tibor Dávid
az Igazgatótanács elnöke

MASTERPLAST

