

MASTERPLAST NYRT. IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

2024. október 31.



A MASTERPLAST NYRT.
Időközi vezetőségi beszámolója
a 2024. év III. negyedévének gazdálkodásáról
nem auditált, konszolidált
készült a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint
2024. október 31.

TARTALOM

A MASTERPLAST	4
ÖSSZEFOGLALÓ.....	5
KITEKINTÉS.....	7
Iparági környezet	8
Árbevétel elemzése	9
Eredmény-kimutatás elemzése	12
Átfogó jövedelem	14
Mérleg bemutatása és elemzése.....	15
Cash-flow, banki információ	17
Masterplasttal kapcsolatos vizsgálatok.....	18
Saját tőke elemeinek változása	19
Mérlegen kívüli kötelezettségek.....	19
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő).....	20
A negyedév vége és jelen negyedév végi jelentés publikálása közti jelentősebb események.....	20
A mérleg bemutatása a 2023. december 31-i állománnyal összehasonlítva	21
Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok.....	22
Vezető állású személyek és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak	23
A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei	24
A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének bemutatása	24
A Masterplast Nyrt. tárgyidőszakban megjelent közzétételei	25
NYILATKOZAT.....	27



A MASTERPLAST

Az 1997-ben alapított Masterplast Csoport a közép-európai régió legnagyobb magyar tulajdonú építőanyag-gyártó vállalata. Leányvállalataival 10 európai országban biztosítja a közvetlen piaci jelenlétet és export partnerei által az európai országok többségében jelen van. Meghatározó pozícióval rendelkezik a homlokzati hőszigetelő, magastető szigetelő és szárazépítészeti szerelemek piacán.

Termék hátterét elsősorban a Magyarországon, Szerbiában és Németországban működő, ISO és TÜV minősítéssel rendelkező gyártóbázisain folytatott termeléssel és stratégiai gyártói együttműködésekkel biztosítja. 2020-ban a vállalat belépett az egészségipari szegmensbe, továbbá stratégiai célja a moduláris

üzleti divízió mielőbbi sikerre vitele. A szűk szigetelőanyagok bővülő keresletére tekintettel 2023-ban a vállalat fókuszba a magyarországi és a közép-kelet európai piaci igények ellátását biztosító kőzetgyapot és üveggyapot hőszigetelőanyag gyárak létesítésére irányult, gyártásfejlesztési terveinek megvalósítása immár mindkét célzott termékszegmensben a megvalósítás fázisába lépett.

A Masterplast kiépített vevőközpontú értékesítési rendszerrel, a gyártott és forgalmazott termékek minőségének folyamatos ellenőrzésével, stabil termékellátási háttérrel és rugalmas logisztikai megoldásokkal, versenyképes üzleti szolgáltatásokat biztosít partnerei számára.

ÖSSZEFOGLALÓ



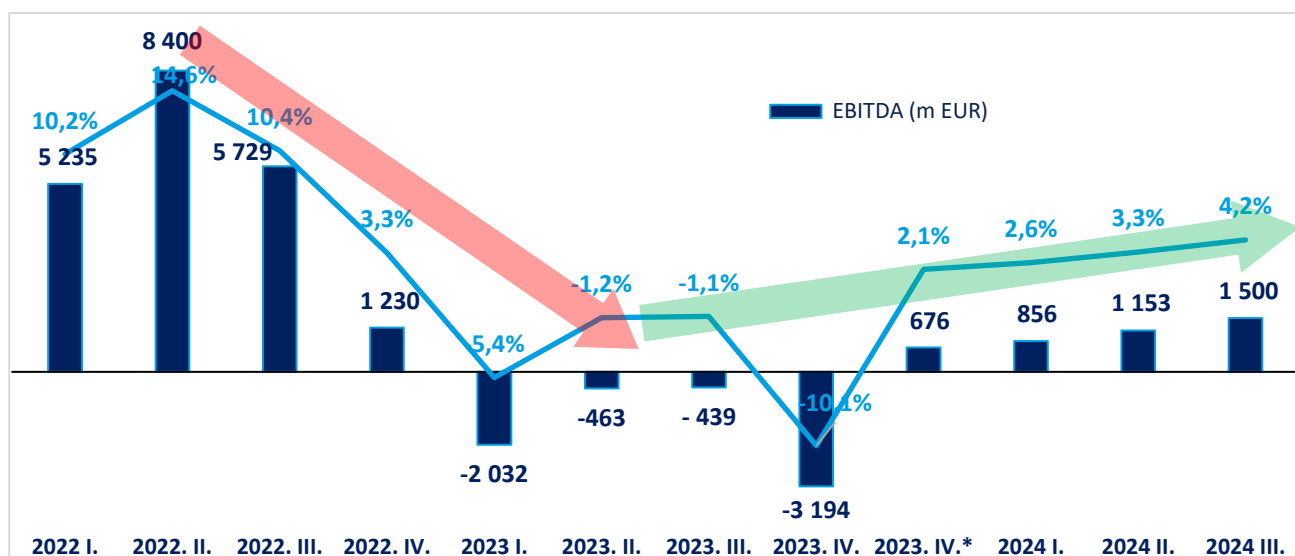
A harmadik negyedévben is Európa-szerte gyenge építőipari konjunktúra volt jellemző, a magyar piacon is késlekedik a frissen megjelenő programok várva várt élénkítő hatása. A fokozatosan javuló tendencia ennek ellenére folytatódott a Masterplastnál: enyhén növekedett az árbevétel az előző negyedévhez képest, és az EBITDA is magasabb lett, amely elérte a 1,5 millió eurót. A hatékonyabb működés eredményeként mintegy 10%-kal alacsonyabb árbevétel szint mellett a Vállalat 3,5 milliós kumulált EBITDA nyeresége 6,4 millió euróval haladta meg az egy évvel korábbi. A negyedéves adózott eredmény a bázisidőszak jobb pénzügyi eredménye miatt (kedvezőbb árfolyammozgás) magasabb veszteséget jelentett a tavalyinál, ugyanakkor kumuláltan közel 7 millió euróval javult az adózott eredmény a hasonló piaci helyzetű 2023-as évihez képest.

Adatok ezer EUR-ban	2024. III. né	2023. III. né	Változás	2024. I-III. né	2023. I-III. né	Változás
Értékesítés árbevétele	35 721	38 301	↓ -2 580	102 901	113 715	↓ -10 814
EBITDA	1 500	-439	↑ 1 939	3 511	-2 932	↑ 6 443
EBITDA hányad	4,2%	-1,1%	↑	3,4%	-2,6%	↑
Adózott eredmény	-1 291	-598	↓ -693	-2 984	-9 908	↑ 6 924
Adózott eredmény hányad	-3,6%	-1,6%	↓	-2,9%	-8,7%	↑

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A harmadik negyedév gazdasági és iparági viszonylatban is beleillett az idei év trendjébe. A magas kamatszint, illetve az uniós irányelvek szerint még csak körvonalazódó felújítási programok hatására Európa szinten továbbra is gyenge építőipari konjunktúra volt jellemző mind az új épületek, mind a felújítási szegmensben. Bár a magyar piacon elindult az otthonfelújítási program, élénkítő hatása a tárgynegyedévben még mindig nem jelentkezett. Ugyanakkor a negyedév végével megkezdődött a

Masterplast hozzájárulásával megvalósult energetikai felújításokért keletkeztetett Hitelesített Energiamegtakarítások (HEM-ek) továbbértékesítése, amely még csak minimálisan javította a teljesítményt. A Masterplast negyedéves értékesítési árbevétele a harmadik negyedévben érte el az idei legmagasabb szintet, az egy évvel korábbtól pedig már csak 7%-kal maradt el. Termékcsoportokat tekintve növekedett a nemrég bevezetett saját gyártású XPS-t tartalmazó Hő-, hang-, és vízszigetelő



*Év végi egyszeri tételektől megtisztított IV. negyedéves EBITDA

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2023-as és 2024-es nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

anyagok forgalma, és az említett HEM értékesítésnek köszönhetően az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétele is. A piacokat vizsgálva, többségükön csökkent a forgalom a bázishoz képest, kivéve a lengyel, szerb és német területeket, ahol növekedést ért el a Társaság.

A keresleti viszonyokhoz átalakított szervezetben költséghatékonyabban működnek a saját gyártási kapacitások, a szerbiai üvegszövet gyár eredményessége nagyságrendekkel javult az egy évvel korábbihoz képest, és a tavalyi évvel ellentétben nyereségesen termel. Az EPS gyáregységek alacsonyabb, míg a nem szőtt textília üzemek magasabb kapacitáskihasználtság mellett működtek a negyedévben.

Csökkent az anyagok és igénybevett szolgáltatások értéke a harmadik negyedévben is a bázishoz képest. A személyi jellegű ráfordítások a tavalyi bázishoz képest 23%-kal növekedtek, a zárólétszám (1 281 fő) 111 fővel haladta meg az egy évvel korábbit. Az egyéb ráfordítások soron a tavalyi évben jelentkező készletértékvesztés következtében kedvezőbben alakult az eredmény a tárgynegyedévben.

A Csoport működési EBITDA-ja 2024. III. negyedévében 1 500 ezer euró (4,2% EBITDA hányad) nyereség volt a bázisidőszak 439 ezer eurós (-1,1% EBITDA hányad) veszteségével szemben, míg kumuláltan az EBITDA 3 511 ezer eurón zárta, szemben a tavalyi év 2 932 ezer eurós veszteségével.

Többnyire a nemrégiben elindult XPS gyártóegység következtében növekedett az elszámolt amortizáció. Figyelembe véve az értékcsökkenést is, a vállalat 2024-

es eddigi EBIT eredménye 2 048 ezer euró veszteség volt, ami 5 548 ezer euróval kisebb veszteséget jelentett az egy évvel korábinál.

A tárgynegyedévi pénzügyi eredményt a kamat eredmény határozta meg. Az árfolyam mozgások semlegesen hatottak az eredményre, ellentétben a bázisidőszakkal, ahol viszont jelentősen javították azt.

A Társaság adózott eredménye 2024. III. negyedévben 1 291 ezer euró veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi 598 ezer eurós veszteséggel. Az első kilenc hónap gazdálkodását tekintve az adózott eredmény 2 984 ezer euró veszteséggel zárta, ami jelentős javulást jelent az egy évvel korábbi 9 908 ezer eurós adózott veszteséghez képest.

A Vállalat további EKR -HEM alapú programok indítását is tervezi a jövőben. Jelentős üzleti potenciál a Masterplast számára a magyar piacon már lehívható új otthonfelújítási program, ami annak bonyolult adminisztrációs terhei miatt eddig nem volt elég vonzó a fogyasztók számára, de folyamatban van a program egyszerűsítése. **Mindezek, és a már belátható időn belül esedékes, Európa-szerte induló, további épületenergetikai fókuszú támogatási programok vélhetően a 2025-ös évben gyorsabb ütemben növelik a Vállalat árbevételét és nyereségtermelő képességét.**

Az EU energiapolitikai célkitűzései érdekében bevezetett intézkedéscsomagjaival¹ a Társaság középtávú üzleti kilátásai továbbra is pozitívak a hőszigetelési piacon. Ezekre építve a Vállalat jelenlegi gyártási kapacitásainak megtartására törekszik, és tovább dolgozik ásvány gyapot gyártási beruházásainak megvalósításán.

¹ (REPowerEU terv; „Fit for 55%” intézkedési csomag; Felújítási Hullám stratégia; az épületek energiateljesítményéről szóló irányelv - EPBD)

KITEKINTÉS



Az Európai Unió épületek energiateljesítményéről szóló irányelvének (EPBD) fő célkitűzése az épületek energiafogyasztásának jelentős csökkentése energiahatékonysági intézkedések révén, valamint az EU 2050-re kitűzött klímasemlegességi céljának elérése. Előírja a tagállamok számára nemzeti tervek kidolgozását az épületállomány energiahatékonyságának fokozatos javítására, beleértve a felújítási arány növelését és a hosszú távú stratégiák kidolgozását is.

Ez a tagországok szabályzó-változását és Európa-szerte felújítási programok indulását vonja maga után, ami közép- és hosszútávon a hőszigetelő ipari kereslet jelentős növekedését jelenti. Magyarországon – a Társaság legnagyobb piacán – már 2024 júliusától megnyílt az új otthonfelújítási program, amit igen kedvező kondíciókkal 1990 előtt épült családi házak energetikai korszerűsítésére lehet igénybe venni. Bonyolult adminisztrációs terhei miatt eddig nem volt elég vonzó a fogyasztók számára, de folyamatban van a program egyszerűsítés céllal történő átdolgozása, így a program hatása vélhetően 2025 elejétől már érezhető lesz a piacon. Továbbá jelentősen javítja az építőipar kilátásait Magyarországon, hogy a magyar kormány az Új Gazdaságpolitikai Akciótervében elfogadott 21 pontjából 10 az építőipart és lakáspiacot támogatja. Az akcióterv intézkedései szintén 2025. januártól léphetnek életbe.

Üzleti potenciált jelent a Társaság számára a Hitelesített Energiamegtakarítások (HEM-ek) piacára történő belépés. A HEM egy korlátozottan forgalomképes vagyoni értékű jog, amelyet különféle energiahatékonysági intézkedések révén keletkeztethetők erre akkreditált szervezetek által. Ezek a HEM-ek az un. EKR rendszer (Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer) keretein belül továbbértékesíthetők az energiamegtakarításra kötelezett szervezetek felé. Ennek kapcsán a Masterplast 2024. szeptemberében indította el Hungarocell Felújítási Programját, az első olyan programot Magyarországon, ami a családi házak homlokzati hőszigeteléséhez kapcsolódóan eredményez HEM-eket. Ezen felül partnerein keresztül a Társaság bekapcsolódott hasonló elven működő padlásfelújítási programokba is. A HEM-ekből eredő

üzleti forgalom várhatóan az utolsó negyedévben is növekedni fog. A Vállalat további EKR-HEM alapú programok indítását is tervezi a jövőben.

Az Európai Központi Bank már megkezdte kamatcsökkentő akcióját, amely a gyenge gazdasági teljesítmény javítása céljából előre láthatóan folytatódni fog. Ez a jelzáloghitel kamatok csökkenését vetíti előre az eurozónában, ami a beruházási (új épületek) piaci szegmenst felélesztve további potenciált jelentene a Társaság számára.

Mindezeknek megfelelően a következő negyedévben a Társaság a lassú javuló trend folytatódását várja az eredménytermelés terén, majd a 2025-ös évtől a javuló tendencia erősödését, a 2026-os évre pedig erőteljes piaci élénkülést és áttörő eredményjavulást prognosztizál.



A Csoport az utóbbi években jelentős értékben valósított meg gyártásfejlesztő beruházásokat. Nagymértékben növelte kapacitásait az üvegszövet és diffúziós tetőfólia gyártásban, mellyel a legmagasabb minőségi igényű, prémium kategóriás termékek piacát is képes kiszolgálni a Cégcsoport. Hőszigetelői kapacitásait két új EPS, illetve egy XPS üzemmel is bővítette az elmúlt években.

A középtávú további szintlépés lehetőségét hordozzák magukban a folyamatban levő szálás szigetelőanyag gyár joint venture beruházási projektek. A Szerencsen 4,3 hektáron, 5,645 milliárd forint összegű vissza nem térítendő HIPA támogatással, a lengyel Selena FM S.A 50%-os bevonásával megvalósuló üveggypot gyár építése a tervek szerint halad. A termelés várhatóan 2025 első

felében indul. A termék egyik fő alapanyaga a hulladék üveg, amely a gyártás során a körforgásos gazdálkodás elvei szerint újrahasznosításra kerül.

A Market Építő Zrt-vel közösen tervezett halmajugrai kőzetgyapot gyár beruházás finanszírozási struktúrájának és a költségvetésének véglegesítése még folyamatban van. Ez azt eredményezheti, hogy a termelés megkezdése az eredetileg kitűzött 2025 második félévi helyett más időzítéssel indul el. A

Iparági környezet



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 – az orosz-ukrán háború, a járványügyi intézkedések, az energiaválság – következtében tartósan fennálló kedvezőtlen makrogazdasági környezet (világszerte magas infláció és kamatlábak) ugyan az előző negyedévekhez hasonlóan 2024. harmadik negyedévében is javulást mutatott, az európai szinten is beszűkült építőipari keresletet illetően továbbra sem hozott számottevő élénkülést sem az új építések piacán, sem a felújítási szegmensben. A harmadik negyedév gazdasági viszonylatban beleillett az idei év trendjébe.

Az épület-felújítási támogatási programok korábbi kifutása, illetve az új programok indításának elhúzódása miatt még mindig kivárási volt jellemző a piacra. Nem állnak fenn beszerzési nehézségek, az áruellátottság jó. Mindezeknek tulajdoníthatóan kiélezett versenyhelyzet jellemzi az építőipart, ahol az árak jelentősen lecsökkentek.

Több európai országban is már csak 2025-re várhatóak az új gazdaságpolitikai, lakásépítés-élénkítő intézkedéseket bevezetése, valamint a kamatlábak stabilizálása.

tulajdonosok vizsgálják a piacra lépés ideális ütemezését és elkötelezettek amellett, hogy a beruházás a lehető legmagasabb színvonalon és hatékonysággal valósuljon meg.

A Masterplast, mint az ukrán piacon régóta jelen levő szereplő számára Ukrajna újjáépítésében is nagy üzleti potenciál rejlik, amely esetleges tűzszüneti megállapodás függvényében válik kiaknázhatóvá.

Az unió épületenergetikai irányelvének elfogadásával kilátásba kerültek az épületenergetikai felújítási programok Európában, ami a felújítási piac élénkülését hozhatja. A korszerűsítéseken belül a fókusz az energiahatékonyságra kerül.

A magyar piacon már a második félév elején elindult, a lakosság számára kedvező kondíciókkal elérhető otthonfelújítási program, melynél elvárás az energiamegtakarítás, csak sajnos az időigényes pályázati folyamat miatt a kereslet a várakozásokat alulmúlta, felfutása a program további egyszerűsítését követően várható.

Lengyelországban a gazdasági fellendülés megállt, s az építőiparban visszaesés volt tapasztalható, még úgy is, hogy rekordszámú építési engedélyt adtak ki az időszakban.

Romániában szintén az építőiparban összességében általános csökkenés volt megfigyelhető, mely nemcsak a III. negyedévre volt jellemző, hanem a teljes eddigi évre.

Szerbiában a Nemzeti Bank tovább csökkentette az alapkamatot, illetve az infláció lassulását elősegítő intézkedések is hatásosnak bizonyulnak a keresletre.

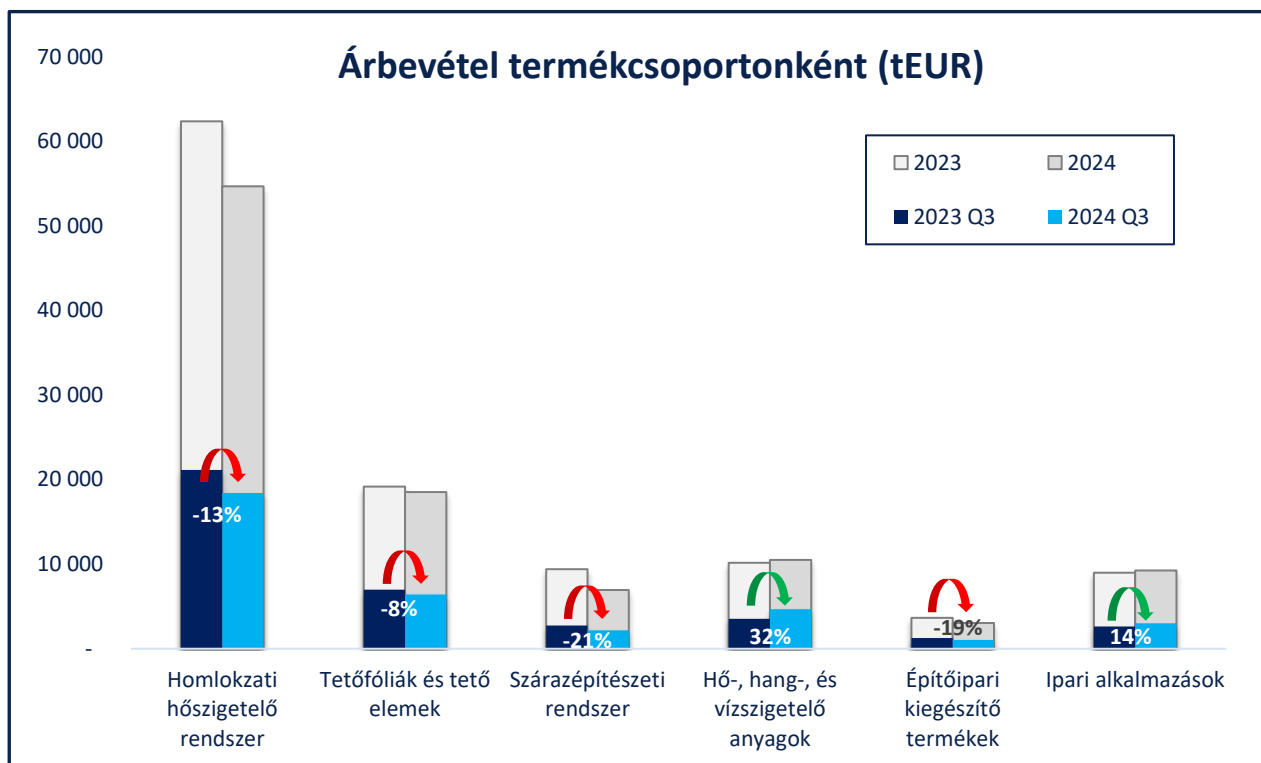
Kedvező pozíciót jelent a gyártók számára, hogy az építőipari kereskedők jellemzően alacsony raktárkészletekkel állnak a konjunktúra előtt.

Árbevétel elemzése



Adatok ezer euróban	2024. III. né	2023. III. né	Index	2024. I-III. né	2023. I-III. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	18 428	21 121	-13%	54 659	62 365	-12%
Tetőfóliák és tető elemek	6 418	6 969	-8%	18 521	19 166	-3%
Szárazépítészeti rendszer	2 168	2 761	-21%	6 932	9 398	-26%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	4 679	3 553	32%	10 487	10 154	3%
Építőipari kiegészítő termékek	1 022	1 254	-19%	3 049	3 658	-17%
Ipari alkalmazások	3 006	2 643	14%	9 253	8 974	3%
Nettó árbevétel	35 721	38 301	-7%	102 901	113 715	-10%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok



Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Masterplast negyedéves értékesítési árbevétele a harmadik negyedévben érte el az idei legmagasabb szintet, bár így is 7%-kal alacsonyabb, mint a bázis negyedévben volt, éves szinten pedig 10%-kal maradt el a 2023-astól. Az árbevétel több, mint felét a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport képviseli. Itt a visszaesés negyedéves és éves szinten is hasonló mértékű volt. Az ide tartozó saját gyártású EPS szigetelő anyagok és üvegszövet forgalma nagyobb mértékben csökkent, de összességében egyik termékkör sem tudott növekedni a tárgynegyedévben.

Szintén csökkent az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek termékcsoportban, valamint a szárazépítészeti rendszer csoportban. Jól teljesített a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok csoport, ahol a Masterplast nemrég bevezetésre került saját gyártású XPS terméke ért el kiemelkedő forgalmi növekményt. Szintén jelentősen javult az idetartozó üveg-és kőzetgyapot értékesítés.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Adatok ezer euróban	2024. III. né	2023. III. né	Index	2024. I-III. né	2023. I-III. né	Index
	(A)	(B)	(A/B-1)	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	12 670	13 973	-9%	34 685	42 020	-17%
Export	3 241	3 791	-15%	11 644	12 295	-5%
Lengyelország	4 099	3 475	18%	10 371	11 080	-6%
Románia	3 622	3 769	-4%	9 473	10 470	-10%
Szerbia	3 050	2 899	5%	8 633	7 798	11%
Németország	2 634	2 444	8%	7 785	7 750	0%
Olaszország	1 611	1 756	-8%	6 088	5 998	2%
Ukrajna	2 312	2 860	-19%	5 815	6 362	-9%
Szlovákia	1 361	1 693	-20%	4 064	4 697	-13%
Horvátország	766	1 277	-40%	3 197	4 142	-23%
Észak-Macedónia	355	364	-2%	1 146	1 103	4%
Nettó árbevétel	35 721	38 301	-7%	102 901	113 715	-10%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Az építőipari kiegészítő termékek esetében is visszaesés történt. Az ipari alkalmazások termékcsoportban a saját gyártású egészségipari alapanyag teljesítménye javult, míg az egyéb alapanyag kereskedelmi tevékenység forgalmi teljesítménye csökkent a tavalyi bázishoz képest. Itt kerül kimutatásra a III. negyedévben először jelentkező korlátozottan forgalomképes vagyoni értékű jog (úgynevezett HEM) értékesítése is.

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

A Csoport értékesítési árbevételének harmadát adta a magyar piac a negyedévben. Ez az arány negyedévről negyedévre csökkent eddig, ugyanis még a harmadik negyedévre is jellemző volt hazánkban a felújítási programokra irányuló kiváló magatartás. Továbbá az elhúzó meleg nyár is hatással volt az amúgy is gyenge keresletre az időszak első felében. Habár 9%-kal esett vissza árbevétel az egy évvel korábbihoz képest, ez már egy mérsékelt csökkenés az előző időszakok eredményeihez képest.

Szeptemberben indított a Társaság a magyar piacon egy országos homlokzat hőszigetelési kedvezményprogramot. A piacon elsőként jelent meg a Masterplast a Hungarocell Felújítási Programjával, mely egy innovatív, új megoldás. A résztvevők a feltételek teljesülése esetén az otthonaik homlokzati

hőszigeteléséhez szükséges Hungarocell EPS szigetelő anyagot 50 százalékos kedvezménnyel vásárolhatják meg. A piacon elérhető padlásfödém programban pedig szigeteléssel foglalkozó partnereivel együtt vesz részt a Társaság. A programokhoz kapcsolódóan az energiamegtakarítás eredményeként egy korlátozottan forgalomképes vagyoni értékű jog keletkezik, az úgynevezett Hitelesített Energiamegtakarítás (HEM). A közvetlenül vagy Masterplast partnerei által közvetetten hitelesített HEM az EKR rendszer keretein belül kerül értékesítésre HEM megvásárlására jogosult félnek.

Lengyelországban jelentős árbevétel-bővülést sikerült elérni a III. negyedévben, ahol a saját gyártású üvegszövet értékesítés emelkedett. Romániában a Társaság csupán kissé maradt el az árbevétel tekintetében a bázis szintjétől a negyedévben.

Említésre méltó volt a növekedés mértéke Szerbiában és Németországban is. Előbbi esetében a saját gyártású XPS és diffúziós tetőfólia termékek értek el kimagasló forgalmi növekményt.

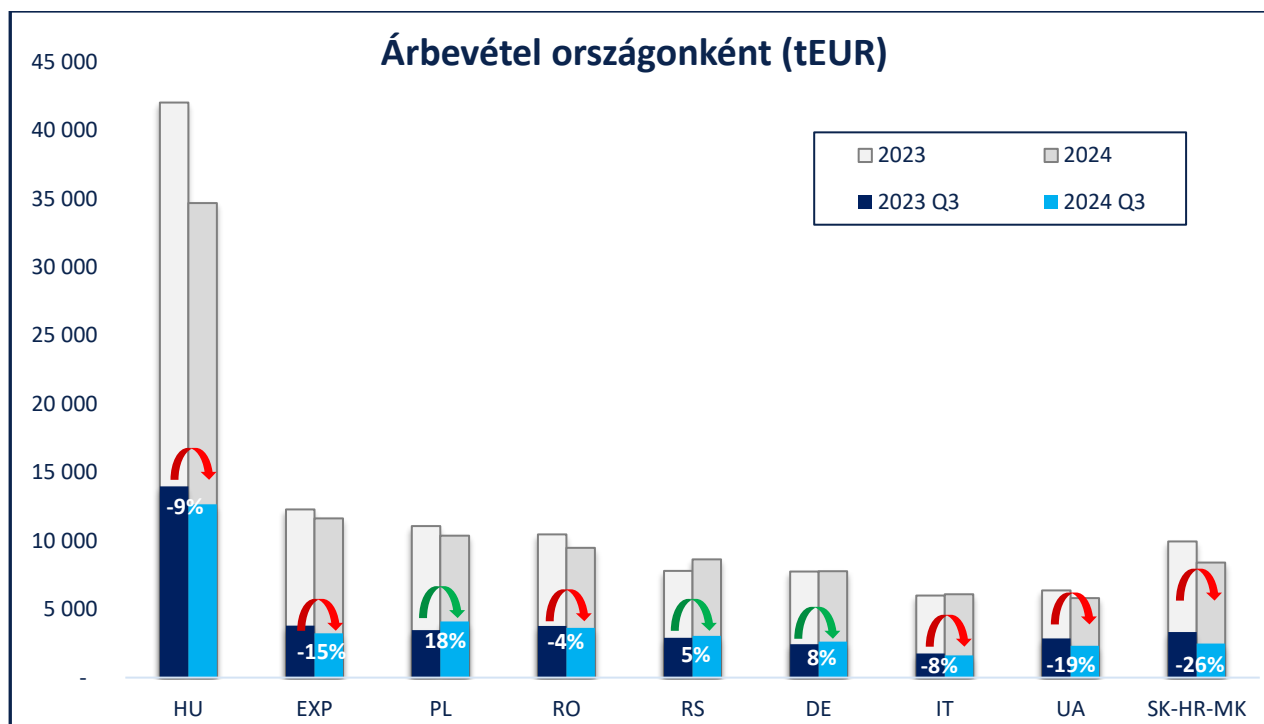
Elmondható, hogy mérséklődött a bevétel az export, olasz, ukrán, szlovák, horvát és észak-macedón területeken.

Ezek alapján megállapítható, hogy bár a Csoport árbevétele ezúttal is csökkent a bázishoz képest, de a csökkenés mértéke egyrészt javuló tendenciát mutat, másrészt nem általános, ha a piaci összetételt tekintjük.

Jelen negyedév beleillett az idei év trendjébe nemcsak gazdasági tekintetben, hanem a Masterplast forgalmi

eredménye szempontjából is. Habár az építőipar a várakozások alatt teljesített, a felújítások, valamint az új építések piacának felpörgése még továbbra is várat magára, de elmondható, hogy az enyhe javulás azért tovább folytatódott, s ez reflektálódik a Csoport árbevételében is. Az építőipari konjunktúrára jellemzően hatással voltak a Európa-szerte magas kamatszintek, míg hazánkban a bürokratikus felújítási program egyaránt fékezte a fogyasztói keresletet.

Már kilátásba került az Európai Központi Bank további kamatsökkentése, valamint megjelent a Magyar Kormány Gazdaságpolitikai Akcióterve, illetve az Otthonfelújítási támogatás egyszerűsítése, amelyek piacélénkítő hatása vélhetően a jövő évben mutatkozik meg a Csoport forgalmi teljesítményében.



Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Eredmény-kimutatás elemzése

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

Adatok ezer euróban	2024. III. né	2023. III. né	Változás	Index	2024. I-III. né	2023. I-III. né	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	35 721	38 301	-2 580	-7%	102 901	113 715	-10 814	-10%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-26 444	-31 317	4 873	-16%	-78 332	-93 971	15 639	-17%
Személyi jellegű ráfordítások	-7 150	-5 799	-1 351	23%	-20 759	-18 513	-2 246	12%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 910	-1 626	-284	17%	-5 559	-4 664	-895	19%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-1 001	-1 528	527	-34%	-1 291	-4 266	2 975	-70%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	374	-96	470	-490%	992	103	889	863%
EBITDA	1 500	-439	1 939	-442%	3 511	-2 932	6 443	-220%
<i>EBITDA hányad</i>	<i>4,2%</i>	<i>-1,1%</i>			<i>3,4%</i>	<i>2,6%</i>		
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-410	-2 065	1 655	-80%	-2 048	-7 596	5 548	-73%
Kamatbevétel	165	284	-119	-42%	607	745	-138	-19%
Kamatköltség	-852	-887	35	-4%	-2 419	-2 527	108	-4%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	0	1 732	-1 732	-100%	1 199	-1 243	2 442	-196%
Pénzügyi eredmény	-687	1 129	-1 816	-161%	-613	-3 025	2 412	-80%
Részesedés társult vállalatok eredményéből	-161	0	-161	0%	-222	18	-240	-1333%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-1 258	-936	-322	34%	-2 883	-10 603	7 720	-73%
Nyereségadó	-33	338	-371	-110%	-101	695	-796	-115%
ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 291	-598	-693	116%	-2 984	-9 908	6 924	-70%
<i>Anyavállalati részvényesek részesedése</i>	<i>-1 376</i>	<i>-679</i>	<i>-697</i>	<i>103%</i>	<i>-3 144</i>	<i>-10 074</i>	<i>6 930</i>	<i>-69%</i>
<i>Külső tulajdonosok részesedése</i>	<i>85</i>	<i>81</i>	<i>4</i>	<i>5%</i>	<i>160</i>	<i>166</i>	<i>-6</i>	<i>-4%</i>
<i>1 részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)</i>	<i>-0,08</i>	<i>-0,04</i>			<i>-0,19</i>	<i>-0,61</i>		

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló

A Csoport értékesítési árbevétele 2024. III. negyedévben 35 721 ezer euró volt, ami 7%-kal alacsonyabb a bázis időszak értékénél.

A múlt évben végrehajtott hatékonyság javító intézkedések, valamint a korábban magasabb áron vett alapanyag készletek kifogyása az anyagok és igénybevett szolgáltatások nagyobb arányú

csökkenéséhez vezetett. Az anyagok és igénybevett szolgáltatások értéke – figyelembe véve a saját termelésű készletek állományváltozását is – a második negyedévben 16%-kal lett alacsonyabb a bázis évihez képest, ami jóval meghaladta az árbevétel csökkenésének (-7%) mértékét. A csökkenés leginkább az alapanyagoknál jelentkezett, míg az egyéb anyagok

(energia) és szolgáltatások (szállítás) költségei kissé növekedtek.

A fent említett hatásoknak és a korábbi átszervezéseknek köszönhetően a gyártóegységek költséghatékonyabban működtek. A szerbiai üvegszövet gyár nagyságrendekkel jobb eredmény szinten teljesített az egy évvel korábinál. Az EPS gyáregységek alacsonyabb, míg a nem szőtt textília üzemek magasabb kapacitáskihasználtság mellett működtek a negyedévben.

A személyi jellegű ráfordítások a tavalyi bázishoz képest 23%-kal növekedtek a 111 fővel magasabb záró létszám (1 281 fő) mellett. A tavalyi évben ekkor zajlott a Csoportnál a létszámoptimalizáció mind a gyártás, mint az operáció területén. Továbbá az idei évi adatok a bérszínvonal emelkedését is tükrözik, amelyet a fokozott inflációs környezetben szükséges béremelések mellett az induló új gyárakhoz csatlakozó, szakértőkben gazdag állomány is indokolt.

A Társaságnál elszámolt amortizáció 17%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest, többnyire az elindult XPS gyártóegység következtében.

Az Egyéb működési eredmények soron 374 ezer euró nyereséget számolt el a Masterplast, mely tartalmazza a korábbi magyar beruházásokhoz kapcsolódóan az amortizációval arányosan feloldott támogatási bevételt. Tavaly 96 ezer eurós veszteséggel számolt a Társaság a harmadik negyedévben, amikor is a készletekre elszámolt értékvesztés rontotta az eredményt ebben a kategóriában.

A Csoport működési EBITDA-ja 2024. III. negyedévében 1 500 ezer euró (4,2% EBITDA hányad) nyereség volt a bázisidőszak 439 ezer eurós (-1,1% EBITDA hányad) veszteségével szemben, míg kumuláltan az EBITDA 3 511 ezer eurón zárt, szemben

a tavalyi év 2 932 ezer eurós veszteségével. Figyelembe véve az értékcsökkenést is, a vállalat 2024-es eddigi EBIT eredménye 2 048 ezer euró veszteség volt, ami 5 548 ezer euróval kisebb veszteséget jelentett az egy évvel korábinál.

Kissé mérséklődtek a Vállalat kamatráfordításai, illetve kamatbevételei is a negyedévben. A kamateredmény összességében a bázis időszaknál 2%-kal alacsonyabb szinten zárt. A Társaság nagyobb részt kedvező fix kamatozású forint alapú kötvényekkel és változó kamatozású euró alapú hitelekkel rendelkezik.

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 negyedév végével EUR/HUF árfolyam biztosítási ügyletekkel is rendelkezett. A Tárnyegyedévben az árfolyamváltozások semlegesesen hatottak a Csoport eredményére, míg a bázisidőszakban az akkor kedvezőbb árfolyammozgásoknak köszönhetően 1 732 ezer euró nyereség került elszámolásra a pénzügyi műveletek egyéb eredménye soron.

Mindezek következtében a Társaság adózott eredménye 2024. III. negyedévben 1 291 ezer euró veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi 598 ezer eurós veszteséggel. Az első kilenc hónap gazdálkodását tekintve az adózott eredmény 2 984 ezer euró veszteséggel zárt, ami jelentős javulást jelent az egy évvel korábbi 9 908 ezer eurós adózott veszteséghez képest.

Átfogó jövedelem

Adatok ezer euróban	2024. 09. 30.	2023.09. 30.
Adózott eredmény	- 2 985	-9 909
Átváltási különbözet*	-1 131	1 699
CCIRS ügyletkez kapcsolódó átfogó jövedelem*	319	1 578
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából*	-545	-1 258
Egyéb átfogó jövedelem	-1 357	2 018
Átfogó jövedelem	-4 341	-7 890

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. június 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló

* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

Mérleg bemutatása és elemzése

Adatok ezer euróban	2024. 09. 30.	2023. 09. 30.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	116 036	125 067	-9 031	-7%
Immateriális javak	2 170	626	1 544	247%
Befektetések társult vállalkozásokban	15 478	6 645	8 833	133%
Halasztott adó-eszközök	2 233	396	1 837	464%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	0	0	0	0%
Befektetett eszközök	135 917	132 734	3 183	2%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	38 994	40 059	-1 065	-3%
Vevők	20 197	20 919	-722	-3%
Adókövetelés	3 520	2 716	804	30%
Egyéb pénzügyi követelések	27	7	20	286%
Egyéb forgóeszközök	4 524	6 861	-2 337	-34%
Pénzeszközök	4 822	22 613	-17 791	-79%
Forgóeszközök	72 084	93 175	-21 091	-23%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	208 001	225 909	-17 908	-8%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	6 049	6 049	0	0%
Tartalékok	62 078	77 791	-15 713	-20%
Visszavásárolt saját részvény	-2 251	-1 682	-569	34%
Anyavállalat részesedése az eredményből	-3 145	-10 074	6 929	-69%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	62 731	72 084	-9 353	-13%
Külső tulajdonosok részesedése	670	607	63	10%
Saját tőke	63 401	72 691	-9 290	-13%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	11 275	14 581	-3 306	-23%
Tartozások kötvénykibocsátásból	41 462	49 791	-8 329	-17%
Halasztott adókötelezettség	966	724	242	33%
Halasztott bevételek	32 250	32 720	-470	-1%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 209	1 219	-10	-1%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	87 162	99 035	-11 873	-12%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	18 266	21 534	-3 268	-15%
Tartozások kötvénykibocsátásból rövid lejáratú része	7 531	3 831	3 700	97%
Szállítók	17 631	16 792	839	5%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	67	2	65	3250%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 578	3 696	-1 118	-30%
Adókötelezettség	3 110	491	2 619	533%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	2 033	1 849	184	10%
Céltartalékok	701	641	60	9%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 521	5 347	174	3%
Rövid lejáratú kötelezettségek	57 438	54 183	3 255	6%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	144 600	153 218	-8 618	-6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	208 001	225 909	-17 908	-8%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló

A Csoport eszközállománya 2024. szeptember végén 208 001 ezer euró volt, ami 17 908 ezer euróval mutatott alacsonyabb értéket a bázisidőszak számainál.

A folyamatban lévő beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2024. III. negyedév végén 135 917 ezer eurót mutatott, ami szinte megegyezik a bázisidőszak záró állományával. A társbefektető 50%-os hozzájárulásával az épülő üvegyapot gyár társult vállalattá vált, így az eszközök értéke átsorolásra került. Mindennek következtében a tárgyi eszközök értéke csökkent, míg a befektetések társult vállalatokban soron kimutatott érték szignifikánsan növekedett az egy évvel korábbihoz képest.

A készletállomány értéke 2024. szeptember 30-án 38 994 ezer euró volt, ami enyhén alacsonyabb a 2023. szeptemberi záróértéknél. A Vállalat a következő negyedévekben is alacsonyabb készletszint mellett működésre törekszik.

A Társaság vevőállománya a negyedév végén a bázissal hasonló, 20 197 ezer eurós szinten zárt.

A Csoport pénzeszközállománya 4 822 ezer euró volt 2024. III. negyedév végén, ami 79%-kal alacsonyabb a bázis időszak végi állománynál.

Csökkent a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben, a tavalyi év utolsó negyedévében esedékes 1,5 milliárd Ft törlesztés teljesítésének megfelelően. A Vállalat hitelállománya 6 574 euróval mutatott kevesebbet az egy évvel előtti állapothoz képest.

A Csoport szállító állománya 17 631 ezer eurón zárt a tavalyi bázis végi 16 792 ezer eurós értékhez képest.

A beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még el nem számolt támogatásokat tartalmazó halasztott bevételek értéke 286 ezer euróval csökkent.

Cash-flow, banki információ

Adatok ezer euróban	2024. 09. 30.	2023. 09. 30.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény	-2 883	-10 604	7 721	-73%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	5 559	4 664	895	19%
Elszámolt értékvesztés	-427	1 194	-1 621	-136%
Készletek hiánya és selejtezése	470	153	317	207%
Céltartalékok feloldása (képzése)	53	58	-5	-9%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-91	-10	-81	810%
Kamatköltség	2 419	2 527	-108	-4%
Kamatbevétel	-607	-745	138	-19%
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	222	-18	240	-1333%
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	-2 850	4 539	-7 389	-163%
Működőtőke változásai:				
Vevőkövetelések állományváltozása	-7 412	-3 614	-3 798	105%
Készletek állományváltozása	-4 672	18 693	-23 365	-125%
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-1 747	3 496	-5 243	-150%
Szállítók állományváltozása	3 790	259	3 531	1363%
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	-800	2 812	-3 612	-128%
Fizetett nyereségadó	0	-1 351	1 351	-100%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	-8 976	22 053	-31 029	-141%
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-2 294	-16 455	14 161	-86%
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	111	349	-238	-68%
Leányvállalati részesedés vásárlás	-1 590	-8 409	6 819	-81%
Kapott kamat	607	745	-138	-19%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-3 166	-23 770	20 604	-87%
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG				
Visszavásárolt saját részvény	-215	112	-327	-292%
Hitelfelvétel	0	5 199	-5 199	-100%
Hiteltörlesztés	-769	-983	214	-22%
Kapott támogatás	1 176	0	1 176	0%
Fizetett osztalék	-100	0	-100	0%
Fizetett kamat	-2 419	-2 527	108	-4%
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	-2 327	1 801	-4 128	-229%
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	-14 469	84	-14 553	-17325%
Pénzeszközök az év elején	18 210	25 882	-7 672	-30%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	1 081	-3 353	4 434	-132%
Pénzeszközök az év végén	4 822	22 613	-17 791	-79%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konsolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló

Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom 2024. szeptember végén -8 976 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak 22 053 ezer eurós értékével.

A befektetési tevékenység cash-flow-ja -3 166 ezer euró volt, szemben a bázisidőszak -23 770 ezer eurós értékével.

A pénzügyi tevékenység nettó cash-flow-ja -2 327 ezer euró volt, a bázisidőszak 1 801 ezer eurójával szemben.

Mindent egybevetve, a Csoport pénzeszköz állománya 2024. szeptember 30-án 4 822 ezer eurót mutatott, ami 17 791 ezer euróval volt alacsonyabb a 2023. szeptember végi 22 613 ezer eurós eszközértéknél.

Masterplasttal kapcsolatos vizsgálatok

A romániai leányvállalathoz kapcsolódó, több éve indított adóvizsgálatok közül a leányvállalat beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótarozás miatti vizsgálat 2024 februárjában büncselekmény hiányát megállapító, jogerős végzéssel lezárásra került.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál 2020-ban indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 465 895 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 még a 2020-as évben a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé. A Csoport álláspontja szerint az eljárás a Társaság pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorol.

A Masterplast Medical Kft.-nél történt korábbi munkabaleset kapcsán a Székesfehérvári Rendőrkapitányság nyomozást folytat, a Fejér Vármegyei Kormányhivatal munkavédelmi eljárása minimális 1,35 millió Ft bírság kiszabásával 2024. augusztus 26-án zárult.

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
2023. január 1.	6 049	-1 951	29 368	47 040	-16 285	60 123	15 691	79 912	689	80 601
Adózott eredmény	0	0	0	0	0	0	-10 074	-10 074	166	-9 909
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	1 578	1 578	0	1 578	0	1 578
MRP részvény alapú kifizetés	0	158	0	-289	0	-289	0	-131	0	-131
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	688	688	0	688	-248	441
Előző évi adózott eredmény átvezetése	0	0	0	15 691	0	15 691	-15 691	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	112	0	0	0	0	0	112	0	112
2023. szeptember 30.	6 049	-1 682	29 368	62 443	-14 019	77 791	-10 074	72 084	607	72 691
2024. január 1.	6 049	-2 036	29 368	62 682	-12 921	79 129	-15 811	67 331	627	67 959
Adózott eredmény	0	0	0	0	0	0	-3 145	-3 145	160	-2 985
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	0	0	0	0	319	319	0	319	0	319
MRP részvény alapú kifizetés miatti változás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	-1 559	-1 559	0	-1 559	-117	-1 675
Előző évi adózott eredmény átvezetése	0	0	0	-15 811	0	-15 811	15 811	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-215	0	0	0	0	0	-215	0	-215
2024. szeptember 30.	6 049	-2 251	29 368	46 871	-14 161	62 078	-3 145	62 732	670	63 402

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. szeptember 30-ai nem auditált beszámoló

Mérlegen kívüli kötelezettségek

Cég név	Garancia típusa	Garanciával fedezett összeg	Pénznem	Összeg EUR-ban	Pénznem
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	125 501 835	HUF	315 680	EUR
Masterplast Románia S.R.L.	Bankgarancia	1 246 053	RON	250 433	EUR
Masterplast Románia S.R.L.	Bankgarancia	396 638	RON	79 717	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	10 000 000	RSD	85 409	EUR
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	25 000 000	RSD	213 522	EUR
Masterplast Proizvodnja DOO Subotica	Váltó	2 224 795 725	HUF	5 596 126	EUR
Összesen:				6 540 886	EUR

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai 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. Az ügy 2024 februárjában vádemelés nélkül jogerősen lezárult, ezzel összhangban a bankgarancia megszüntetésre kerül.

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2024. 09. 30.	2023. 12. 31.	2023. 09. 30.
Társaságnál dolgozók	79	61	65
Csoportszinten alkalmazott	1 281	1 138	1 170

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

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

Nem történt jelentős esemény a negyedév vége és jelen jelentés publikálása közötti időszakban.

A mérleg bemutatása a 2023. december 31-i állománnyal összehasonlítva

Adatok ezer euróban	2024. 09. 30.	2023. 12. 31.	Változás	Index
	(A)	(B)	A-B	(A/B-1)
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Tárgyi eszközök	116 036	125 067	-9 031	-7%
Immateriális javak	2 170	626	1 544	247%
Befektetések társult vállalkozásokban	15 478	6 645	8 833	133%
Halasztott adó-eszközök	2 233	396	1 837	464%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	0	0	0	0%
Befektetett eszközök	135 917	132 734	3 183	2%
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek	38 994	40 059	-1 065	-3%
Vevők	20 197	20 919	-722	-3%
Adókövetelés	3 520	2 716	804	30%
Egyéb pénzügyi követelések	27	7	20	286%
Egyéb forgóeszközök	4 524	6 861	-2 337	-34%
Pénzeszközök	4 822	22 613	-17 791	-79%
Forgóeszközök	72 084	93 175	-21 091	-23%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	208 001	225 909	-17 908	-8%
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	6 049	6 049	0	0%
Tartalékok	62 078	77 791	-15 713	-20%
Visszavásárolt saját részvény	-2 251	-1 682	-569	34%
Anyavállalat részesedése az eredményből	-3 145	-10 074	6 929	-69%
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	62 731	72 084	-9 353	-13%
Külső tulajdonosok részesedése	670	607	63	10%
Saját tőke	63 401	72 691	-9 290	-13%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek	11 275	14 581	-3 306	-23%
Tartozások kötvénykibocsátásból	41 462	49 791	-8 329	-17%
Halasztott adókötelezettség	966	724	242	33%
Halasztott bevételek	32 250	32 720	-470	-1%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 209	1 219	-10	-1%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	87 162	99 035	-11 873	-12%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek	18 266	21 534	-3 268	-15%
Tartozások kötvénykibocsátásból rövid lejáratú része	7 531	3 831	3 700	97%
Szállítók	17 631	16 792	839	5%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	67	2	65	3250%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 578	3 696	-1 118	-30%
Adókötelezettség	3 110	491	2 619	533%
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	2 033	1 849	184	10%
Céltartalékok	701	641	60	9%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 521	5 347	174	3%
Rövid lejáratú kötelezettségek	57 438	54 183	3 255	6%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	144 600	153 218	-8 618	-6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	208 001	225 909	-17 908	-8%

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2024. szeptember 30-ai nem auditált és 2023. december 31-i auditált beszámoló

Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Törzstőke	Deviza	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Tevékenység
Masterplast Románia 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. (1)	Olaszország	200 000	EUR	100%	100%	Építőanyag nagykereskedelem
MASTERWOOL MW-1 d.o.o.	Szerbia	293 900 000	RSD	100%	100%	Tevékenységet nem folytat
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
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	104 000 000	HUF	24%	24%	EPS gyártás
MIP Zrt.	Magyarország	810 000 000	HUF	50%	50%	Kőzetgyapot gyártás
PIMCO Kft.	Magyarország	3 627 942 000	HUF	50%	50%	Üveggyapot gyártás

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

- (1) Masterplast Italia Srl. külső tulajdonban levő 1,3%-os üzletrészenek megvásárlásával 2024. július 10. hatállyal a Társaság konszolidált tulajdoni hányada 100%-ra változott.

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.

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.	2026.06.30.	hozzávetőlegesen 16,5 év	4 548 057 db törzsrészvény
Ács Balázs	Igazgatótanács alelnöke	2008.04.03.	2026.06.30.	hozzávetőlegesen 16,5 év	3 877 259 db törzsrészvény
Dirk Theuns	Igazgatótanácsi tag	2014.05.01.	2026.06.30.	hozzávetőlegesen 10,5 év	-
Dezse Margaret	Igazgatótanácsi tag	2020.05.01.	2026.06.30.	hozzávetőlegesen 4,5 év	1 300 db törzsrészvény
Fazekas Bálint	Igazgatótanácsi tag	2022.05.01.	2026.06.30.	hozzávetőlegesen 2,5 év	1 145 db törzsrészvény

A Társaság felső-vezetésének adatait az alábbi táblázat mutatja 2024. szeptember 30-án:

Név	Beosztás	Jelenlegi felsővezetői pozíció kezdete	Jelenlegi felsővezetői pozíció megszűnése	Részvénytulajdon (db)
Tibor Dávid	Vezérigazgató	2023.04.27.	határozatlan idejű	4 548 057
Ács Balázs	Vezérigazgató helyettes	2023.04.27.	határozatlan idejű	3 877 259
Nádasi Róbert	Vezérigazgató helyettes	2023.04.27.	határozatlan idejű	129 034
Jancsó Illés	Vezérigazgató helyettes	2024.01.22.	határozatlan idejű	44 909
Bunford Tivadar	Cégcsoport-menedzsment tag	2023.10.02.	határozatlan idejű	421 690
Lukács Flórián László	Cégcsoport-menedzsment tag	2023.10.02.	határozatlan idejű	2 520
Pécsi László	Cégcsoport-menedzsment tag	2023.10.02.	határozatlan idejű	20 132

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.

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének bemutatása

	2024. 09. 30.
Kibocsátó tulajdonában lévő	8 564
Az MRP szervezet tulajdonában lévő	281 587
Leányvállalatoknál lévő	0
Összesen	290 151

A Masterplast Nyrt. tárgyidőszakban megjelent közzétételei

2024.01.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.01.22.	Tájékoztatás vezetői struktúra változásáról
2024.02.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.02.22.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Romania S.R.L.-el szembeni nyomozás jogerős megszüntetéséről
2024.02.28.	Tájékoztatás hitelminősítésről
2024.02.28.	Tájékoztatás fióktelep létesítéséről
2024.02.29.	Időközi vezetőségi beszámoló
2024.03.01.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.03.08.	Tájékoztatás hitelminősítő jelentésének helyesbítéséről
2024.03.14.	Tájékoztatás a Társaság Igazgatótanácsa által hozott határozatoknak megfelelő változások cégjegyzékbe történt bejegyzéséről
2024.03.14.	Alapszabály
2024.03.22.	Közgyűlési meghívó
2024.04.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.04.04.	Közgyűlési előterjesztések
2024.04.23.	Tájékoztatás a rendes közgyűlés 1-2. napirendi pontjaihoz
2024.04.25.	Közgyűlési határozatok
2024.04.25.	Éves Jelentés
2024.04.25.	FT jelentés
2024.04.25.	Javadalmazási jelentés
2024.04.25.	Javadalmazási Politika
2024.04.25.	ESG jelentés
2024.05.02.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.05.02.	Tájékoztatás saját részvény ügyletekről
2024.05.10.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.13.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.14.	Tájékoztatás a 2024. év I. negyedévének gazdálkodásáról
2024.05.14.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.14.	A 2024. május 14-i befektetői tájékoztató prezentációja
2024.05.15.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.16.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.17.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.22.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.23.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.24.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.27.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.28.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.29.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.05.30.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.03.	Szavazati jogok, alaptőke
2024.06.04.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.05.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.06.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.06.	Tájékoztatás az éves rendes közgyűlés által hozott határozatoknak megfelelő változások cégjegyzékbe történt bejegyzéséről
2024.06.06.	Alapszabály
2024.06.07.	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2024.06.10	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.11	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.14	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.17	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.18	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.19	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.06.19	Tájékoztatás cégcsoport-menedzsment tag részvényértékesítéséről
2024.06.20	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról
2024.06.21	Tájékoztatás cégcsoport-menedzsment tag részvényértékesítéséről
2024.06.21	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról
2024.06.24	Tájékoztatás cégcsoport-menedzsment tag részvényértékesítéséről
2024.06.24	Tájékoztatás a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete részvényvásárlásáról
2024.07.01	Szavazati jogok, alaptőke
2024.07.30	Féléves jelentés/Tájékoztatás a 2024. év félévének gazdálkodásáról
2024.08.01	Szavazati jogok, alaptőke
2024.08.03	Tájékoztatás az MNB határozatáról
2024.09.02	Szavazati jogok, alaptőke
2024.09.04	Tájékoztatás Hungarocell Felújítási Program indításáról és hitelesített energiamegtakarítás átruházásáról szóló megállapodás megkötéséről
2024.09.05	Tájékoztatás alaptőke-emelés előkészítéséről
2024.09.19	Tájékoztatás a Bécsi Értéktőzsde döntéséről
2024.10.01	Szavazati jogok, alaptőke

NYILATKOZAT

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által készített időközi vezetőségi beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről.

Sárszentmihály, 2024. október 31.



Tibor Dávid
az Igazgatótanács elnöke

MASTERPLAST

