

VASÚTVILL KFT.

1106 Budapest, X. Jászberényi út 90.



FÉLÉVES JELENTÉS

2021. január 01. - 2021. június 30.


Paluska József
ügyvezető


Nógrádi Tamás
ügyvezető

Budapest, 2021. szeptember 14.

1. Általános közzétételek

A Társaság főbb cégadatai

A Társaság neve:	Vasútvillamosító Korlátolt Felelősségű Társaság
A Társaság rövidített neve:	VASÚTVILL Kft.
A Társaság székhelye:	1106 Budapest, Jászberényi út 90.
A Társaság internetes honlapja:	www.vasutvill.hu
Cégjegyzék száma:	01-09-261665
Adószáma:	10813267-2-42
Statistikai számjelle:	10813267-4212-113-01
A Társaság főtevékenysége:	vasútépítés
Alapítás időpontja:	1992. december 29.

A Társaság jelenlegi tulajdonosa

Tulajdonosi szerkezet 2021.06.30-án		
Tulajdonos	Tulajdoni arány (%)	Székhely
Rafinanz Promotion Cz s.r.o.	100,00%	Cz-603 00 Brno, Pisárky, Kvetná 178/34
Összesen	100,00%	

A Társaság képviselőjére jogosult személy

Az Féléves jelentés aláírói a Társaság képviselőjére jogosult személyek Paluska József ügyvezető és Nógrádi Tamás ügyvezető.

Féléves jelentés összeállításának célja

A Társaság 2021.02.01-én 3 milliárd forint névértékben bocsátott ki kötvényt a Magyar Nemzeti Bank (az „MNB”) által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében. A hatályos jogszabályok és az MNB által közzétett terméktájékoztató alapján a Társaságnak éves, illetve féléves jelentéskészítési kötelezettsége van a befektetők felé, amely kötelezettségnek jelen dokumentum közzétételével tesz eleget.

2. A Társaság üzleti tevékenysége

A Társaság tevékenységének bemutatása

A Társaság több mint 70 éves múltira visszatekintő tapasztalatával az ország legnagyobb vasúti felsővezeték építésre és szerelésre szakosodott vállalata. Tevékenységével folyamatosan hozzájárul a vasúti közlekedés fejlődéséhez, az infrastruktúra megújulásához.

A VASÚTVILL Kft. az elmúlt évtizedek alatt több ezer kilométer vasúti felsővezeték épített és újított fel országsszerte, és részese volt a hazai vasúti hálózat összes jelentős villamosítási és felújítási projektjének.

A Társaság fő tevékenységi köre a 25 kV, 50 Hz-es, egyfázisú villamos felsővezeték építése, felújítása, rekonstrukciója, így jelenleg is a magyar vasúti hálózat számos pontján valósít meg európai uniós és hazai forrásból finanszírozott felsővezeték építési projekteket.

A Társaság a vasútépítési piacon 2017-től a felsővezeték építésen túlmenően egyéb szakágakhoz (tervezés, pálya építés, műtárgy építés, FET-HETA, kábelaléptítmény, váltófűtés,

előfűtés, biztosítóberendezés, távközlés, térvilágítás, alállomás építés, közmű kiváltások stb.) tartozó munkarészek kivitelezésében is részt vesz, szükség szerinti alvállalkozók bevonásával.

A Társaság a folyamatban lévő kivitelezéseihez, valamint a jövőbeni munkákhoz nagyértékű saját tulajdonban lévő tárgyi eszközökkel - vasúti járművekkel, gépekkel, egyéb berendezésekkel - rendelkezik, amely erőforrással Magyarország legnagyobb felsővezeték építésre és szerelésre szakosodott vállalatának minősül.

A Társaság tevékenységi köre 2018. év II. félévétől pályakarbantartási- és szabályozási feladatok ellátásával bővült.

A Társaság piaca, működését befolyásoló főbb tényezők

A Társaság jellemzően Magyarország területén megvalósuló vasútépítési, vasútfejlesztési munkák kivitelezésében vesz részt fő- illetve alvállalkozóként. A vasútépítési tenderek esetében döntően a NIF Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 45.), MÁV Zrt. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 54-60.), GYSEV Zrt. (székhelye: 9400 Sopron, Mátyás király utca 19.) a beruházó és az egyes munkák többnyire közbeszerzési eljárás keretében kerülnek versenyeztetésre. Éves szinten kevés, de jelentős értékű projekt kerül kiírásra, ebből kifolyólag azon piaci szereplők köre nem számottevő, akik folyamatosan, jelentős kapacitást fent tudnak tartani annak érdekében, hogy ajánlattevőként egy-egy nagy értékű projektet – a szigorú közbeszerzési feltételeknek is megfelelően – el tudjanak nyerni és meg is tudjanak valósítani. Az előzőek miatt a nagyobb vasútépítő cégek is inkább konzorciumban, közösen indulnak egy nagyobb projektre kiírt pályázat elnyeréséért.

Felsővezeték építés tekintetében kevés a piaci szereplő, a tevékenység speciális jellegéből adódóan. Magyarországon csak néhány cég rendelkezik kellő referenciával, tapasztalattal és megfelelő szaktudással, erőforrással az ilyen jellegű feladatok ellátására. Ugyanakkor a villamosított vasútvonalak aránya Magyarországon (41,2%) és a környező országokban is elmarad az Európai Unió átlagától (54,3%), amely alapján az EU-s átlag fokozatos növekedése mellett további jelentős vasútvillamosítási projektek kiírására számíthatunk mind a hazai, mind pedig a környező országokban, amelyek várakozásaink szerint hosszú távon képesek lesznek lekötni a rendelkezésünkre álló kapacitásokat. Ennek ellenére kockázatot jelenthet az Európai Unió források jövőbeni rendelkezésre állása, illetve az ezen források lehívásával, időbeni eloszlásával kapcsolatos bizonytalanságok (különös tekintettel az új 2021-2027-es EU-s finanszírozási ciklus tényleges indulása és a jelenlegi ciklus vége közötti átmeneti időszakra), amelyek kedvezőtlen alakulása nagy mértékben befolyásolhatja a Társaság működését, jövedelemtermelő képességét.

Célkitűzések, stratégiai célok

A Társaság fő célja, hogy magas szakmai színvonalon és minőségben végzett munkával, korszerű járművekkel, képzett munkatársakkal továbbra is a vasútépítési, vasútfejlesztési piac meghatározó szereplője legyen.

Ezen kívül folyamatosan vizsgálja a Társaság a tevékenységi kör bővítésének, valamint a külföldi terjeszkedésnek a lehetőségét.

3. A Társaság 2021. első félévi működésének, vagyoni, pénzügyi helyzetének bemutatása

MÉRLEG Eszközök (Aktívák)

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2020.06.30	2020.12.31	2021.06.30
A.	Befektetett eszközök	1 938 614	2 354 046	2 430 369
I.	Immateriális javak	9 616	2 981	1 197
II.	Tárgyi eszközök	1 847 816	2 163 074	2 240 959
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	81 182	187 991	188 213
B.	Forgóeszközök	13 413 400	9 874 187	12 602 777
I.	Készletek	1 039 768	866 551	803 485
II.	Követelések	5 394 627	4 961 451	4 725 264
III.	Értékpapírok	4 767 157	3 734 502	3 447 264
IV.	Pénzeszközök	2 211 848	311 683	3 626 764
C.	Aktív időbeli elhatárolások	581 420	379 502	980 220
Eszközök (aktívák) összesen		15 933 434	12 607 735	16 013 366

MÉRLEG Források (Passzívák)

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2020.06.30	2020.12.31	2021.06.30
D.	Saját tőke	5 733 269	4 221 719	3 220 541
I.	Jegyzett tőke	150 000	150 000	150 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-	-	-
III.	Tőketartalék	-	-	-
IV.	Eredménytartalék	4 714 173	2 502 964	2 502 964
V.	Lekötött tartalék	-	-	-
VI.	Értékelési tartalék	-	-	-
VII.	Adózott eredmény	869 096	1 568 755	567 577
E.	Céltartalékok	2 048 330	2 326 853	2 118 392
F.	Kötelezettségek	7 717 178	5 951 487	10 191 470
I.	Hátra sorolt kötelezettségek	-	-	-
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	632 745	481 381	3 477 293
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	7 084 433	5 470 106	6 714 177
G.	Passzív időbeli elhatárolások	434 657	107 676	482 963
Források (passzívák) összesen		15 933 434	12 607 735	16 013 366

Eredmény-kimutatás Összköltségeljárás "A" változat

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2020.06.30	2020.12.31	2021.06.30
I.	Értékesítés nettó árbevétele	6 063 272	12 388 341	7 956 792
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	205 922	190 281	- 188 979
III.	Egyéb bevételek	1 555 619	2 320 781	381 412
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	4 051 627	7 869 070	5 725 475
V.	Személyi jellegű ráfordítások	1 002 692	1 949 011	1 014 001
VI.	Értékcsökkenési leírás	- 144 623	295 996	156 545
VII.	Egyéb ráfordítások	1 672 052	3 063 934	637 642
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	953 819	1 721 392	615 562
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	23 605	72 742	40 920
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 272	29 650	55 571
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	14 333	43 092	- 14 651
C.	Adózás előtti eredmény	968 152	1 764 484	600 911
X.	Adófizetési kötelezettség	99 056	195 729	33 334
D.	Adózott eredmény	869 096	1 568 755	567 577

Vezetői elemzés

A VASÚTVILL Kft. első féléves tevékenységének értékelése kapcsán megállapítható, hogy a cég gazdálkodása az év elején készített üzleti tervnek megfelelően alakult. A pandémiás helyzet nem befolyásolta nagymértékben a vállalkozás működését, termelő képességét. A megfelelő erőforrás- és készletgazdálkodásnak köszönhetően nem merültek fel olyan anyagellátásból, kapacitáshiányból eredő problémák, amelyek gátolták volna a 2021. első félévre tervezett termelési program megvalósítását.

Árbevétel, üzleti tevékenység eredménye

A Társaság a beszámolási időszakban a 2021. évre tervezett árbevételének csaknem felét teljesítette, így az első féléves termelési érték a tervezettek szerint alakult. Az előző gazdasági év első féléves árbevétel adatait, majd 2 milliárd forinttal haladta meg a tárgyidőszaki forgalom. Bár jövedelmezőség tekintetében visszaesés tapasztalható a 2020.06.30-i és 2020.12.31-i adatokhoz képest, a tárgyidőszakban így is 7,7% árbevétel arányos üzemi eredményt ért el a Társaság, amely összhangban van a 2021. évre prognosztizált 5-10%-os jövedelmezőségi elvárással.

A Társaság a tárgyidőszakban export értékesítésből származó árbevételt nem realizált.

A pénzügyi műveletek eredménye nagyban nem befolyásolta a vállalkozás adózás előtti eredményét.

Befektetett eszközök, beruházások

A befektetett eszközök esetében a tárgyi eszközök állományváltozása volt jelentősebb. Az eszköz állomány növekedésének fő oka, hogy leszállításra került a Plasser vasúti szabályozógép, melynek szerződéskötésére még 2020-ban került sor. A gép jelenleg a befejezetlen beruházások között van nyilvántartva, aktiválása várhatóan a harmadik negyedévben fog megtörténni.

A már megvalósult beruházásokon felül a remotorizációs program folytatásával, néhány kisebb termelőgép, tehergépjármű, személygépjármű beszerzésével, valamint a telephelyen végzett kisebb felújítási munkákkal tervezi a Társaság.

Forgóeszközök

A forgóeszközök közül a pénzeszközök változása volt a legjelentősebb, amely nagy részben a kötvénykibocsátásból befolyt összegnek köszönhető. A Társaság pénzeszközeinek egy részét tőkegarantált, alacsony kockázatú értékpapírokból tartja. A követelések jelentős hányadát a vevő követelések és a vállalkozási szerződések biztosítékai kapcsán elhelyezett óvadékok adják. A Társaság kevésszámú, tőkeerős, jó fizetési képességű vevővel rendelkezik, a vevő követelések mind határidőn belüliek.

Saját tőke

A saját tőke a jegyzett tőkéből, a korábbi évek során felhalmozott eredménytartalékból és a tárgyidőszaki adózott eredményből áll. A Társaság tulajdonosa a 2020. évi beszámoló elfogadásakor a 2020. évi adózott eredmény osztalékként való kifizetését hagyta jóvá, azonban a kifizetés még nem történt meg.

Céltartalék

A céltartalékok jelentős részét a projektekhez kapcsolódó garanciális és egyéb kötelezettségekre képzett céltartalékok adják. A céltartalék állományban jelentős változás

nem történt. Főként az egyes projektek befejezési munkáira elkülönített céltartalékok feloldása okozza az állomány csökkenést.

Kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek közel 3 milliárd forintos növekedését a kötvénykibocsátás okozta. A rövid lejáratú kötelezettségek változása (1.244 millió forint) a következő tényezőkből tevődik össze. A vevőktől kapott előlegek 639 millió forinttal csökkentek, a szállítók felé fennálló kötelezettség 316 millió forinttal nőtt, illetve kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségként megjelent a 2020. év terhére jóváhagyott, de még ki nem egyenlített osztalékfizetési kötelezettség.

Aktív/Passzív időbeli elhatárolások

Az időbeli elhatárolások változását alapvetően két okra lehet visszavezetni. Egyrészt a féléves beszámoló az éves beszámólótól eltérően jóval rövidebb idő alatt került összeállításra, így a beszámolási időszakot érintő, de a beszámoló elkészítéséig be nem érkezett bejövő számlák időbeli elhatárolásként szerepelnek. Másrészt az időszakot érintő, de a beszámoló készítéséig ki nem számlázható árbevétel szintén elhatárolásként került elszámolásra.

A Társaság pénzügyi helyzete

A Társaság pénzügyi helyzete stabilnak mondható. Az esetleges átmeneti finanszírozási nehézségek elkerülése az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 3 milliárd forint értékű kötvénynek köszönhetően biztosított. A gépjárművek és a vasúti vágányszabályozó gépek finanszírozása lízing keretében történik, egyes felsővezeték szerelő járművekhez, teherkocsikhoz pedig az MNB Növekedési Hitelprogramja keretében vettünk fel kölcsönt. Egyéb hitelünk nincs. Az iparágban szokásos módon a nagyobb projektek megvalósításához a megrendelők előleget biztosítanak, amely tovább növeli a pénzügyi stabilitást.

4. Nyilatkozat

A 2020.06.30-i és 2021.06.30-i fordulónappal készült féléves beszámolók a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra és az egyes időszakok összehasonlíthatósága érdekében a lényeges zárlati tételeket tartalmazzák, azonban a beszámolók adatait független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

A beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.