

VASÚTVILL Kft.

1106 Budapest, X. Jászberényi út 90.



FÉLÉVES JELENTÉS

2023. január 01. - 2023. június 30.


Paluska József
ügyvezető


Nógrádi Tamás
ügyvezető

Budapest, 2023. szeptember 28.

1. Általános közvételek

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 számjele:	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

A 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 múltra visszatekintő tapasztalatával az ország meghatározó 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 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, kábelalépítmény, váltófűtés, előfűtés, biztosítóberendezés, távközlés, térvilágítás, állomás építés, közmű kiváltások stb.) tartozó munkarészek kivitelezésében is részt vesz, szükség szerint 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 egyik legnagyobb felsővezeték építésre és szerelésre szakosodott vállalatának minősül.

A Társaság tevékenységi köre 2018. év II. félévétől pályakarbantartási- és szabályozási feladatok ellátásával, ezt követően pedig transzformátor alállomások kivitelezésével bővült.

A Társaság piaca, működését befolyásoló főbb tényezők

A Társaság jellemzően Magyarország területén megvalósuló vasútépítési, vasútfejlesztési munkák, transzformátor alállomások kivitelezésében vesz részt fő- illetve alvállalkozóként.

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 és a környező országokban is elmarad az Európai Unió átlagától, 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 jelenleg kockázatot jelent 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). Ezek kedvezőtlen alakulása nagy mértékben hatott, illetve hat a Társaság működére, jövedelemtermelő képességére.

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 vizsgáljuk a tevékenységi körök bővítésének, valamint a külföldi terjeszkedésnek a lehetőségét.

3. A Társaság 2023. első félévi működésének, vagyoni, pénzügyi helyzetének bemutatása

MÉRLEG Eszközök (Aktívák)

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2022.06.30	2022.12.31	2023.06.30
A.	Befektetett eszközök	4 188 881	4 167 064	3 776 398
I.	Immateriális javak	141	-	-
II.	Tárgyi eszközök	2 089 420	2 243 942	2 131 850
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	2 099 320	1 923 122	1 644 548
B.	Forgóeszközök	6 443 434	3 848 254	2 701 079
I.	Készletek	1 031 573	675 696	473 488
II.	Követelések	3 561 673	1 983 462	2 063 778
III.	Értékpapírok	141 810	-	-
IV.	Pénzeszközök	1 708 378	1 189 096	163 813
C.	Aktív időbeli elhatárolások	445 705	288 636	873 308
Eszközök (aktívák) összesen		11 078 020	8 303 954	7 350 785

MÉRLEG Források (Passzívák)

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2022.06.30	2022.12.31	2023.06.30
D.	Saját tőke	3 246 160	3 222 485	2 745 272
I.	Jegyzett tőke	150 000	150 000	150 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-	-	-
III.	Tőketartalék	-	-	-
IV.	Eredménytartalék	3 043 975	3 043 975	3 072 485
V.	Lekötött tartalék	-	-	-
VI.	Értékelési tartalék	-	-	-
VII.	Adózott eredmény	52 185	28 510	-477 213
E.	Céltartalékok	1 002 691	296 932	289 178
F.	Kötelezettségek	6 186 315	4 332 054	4 112 550
I.	Hátra sorolt kötelezettségek	-	-	-
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 337 718	3 284 683	3 228 583
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 848 597	1 047 371	883 967
G.	Passzív időbeli elhatárolások	642 854	452 483	203 785
Források (passzívák) összesen		11 078 020	8 303 954	7 350 785

Eredmény-kimutatás Összköltségeljárás "A" változat

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2022.06.30	2022.12.31	2023.06.30
I.	Értékesítés nettó árbevétele	3 126 792	6 044 037	1 878 936
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	14 240	5 335	-24 748
III.	Egyéb bevételek	1 216 006	2 070 207	107 681
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	2 811 616	5 160 318	1 312 083
V.	Személyi jellegű ráfordítások	1 245 784	2 386 636	778 138
VI.	Értékcsökkenési leírás	179 538	270 850	110 531
VII.	Egyéb ráfordítások	155 602	334 610	139 158
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	- 35 502	-32 835	-378 041
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	158 067	245 534	38 311
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	62 278	169 141	133 838
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	95 789	76 393	-95 527
C.	Adózás előtti eredmény	60 287	43 558	-473 568
X.	Adófizetési kötelezettség	8 102	15 048	3 645
D.	Adózott eredmény	52 185	28 510	-477 213

Vezetői elemzés

Árbevétel, üzleti tevékenység eredménye

A Társaság 2023. évi teljesítményére rendkívül negatív hatással van, hogy - a korábbiakban hivatkozott EU források hiánya miatt - nagy értékű vasúti infrastruktúra fejlesztéssel, felújítással kapcsolatos projektek kerültek elhalasztásra, felfüggesztésre.

Ezen felül a 2023. évi kilátásokat tovább rontotta, hogy a VAÚTVILL Kft. „Püspökladány – Biharkeresztes szűk keresztmetszet kiváltása és villamosítása”, a „Vác állomás tervezési és kivitelezési munkáinak teljeskörű kivitelezése”, valamint a „Nyíregyháza Ipari Park 2.” 132/22 kV-os új állomás építése, tervezése és kivitelezése” tárgyú nagyértékű vállalkozási szerződéseit a megrendelők felmondták.

A fenti nem várt események kapcsán a Scope Ratings GmbH a VASÚTVILL Kft, valamint a kibocsátott kötvények minősítését is két lépésben B- besorolásra rontotta.

A kialakult helyzet kezelésére a menedzsment és a Társaság tulajdonosa intézkedési tervet dolgozott ki a likviditási biztonság rövid-, közép- és hosszútávú fenntartására, a Társaság hosszútávú teljesítőképességét biztosító több évtizedes szakmai tapasztalatot felhalmozó humán erőforrás bázisának megtartására úgy, hogy a megrendelés állomány optimális nagyságrendűre történő visszaállítását követően – a lehető legrövidebb időn belül, a legkisebb veszteséggel – a kapacitások helyreállíthatóak legyenek.

Az intézkedések meghozatala során szintén cél volt a veszteség minimalizálása és a rendelkezésre álló kapacitások optimalizálása, amely az általános költségek és a munkavállalók létszámának csökkentésén keresztül valósult meg.

Ezen intézkedések meghozatala után a Társaság 2023. évi várható, üzemi eredmény szintű vesztesége 1,3 milliárd forint körül, árbevétele pedig 2,7 milliárd forint körül alakul.

Az előző évek nyereséges működésének és a Társaság konzervatív finanszírozási stratégiájának köszönhetően a tárgyévre prognosztizált veszteség jelenleg nem veszélyezteti a társaság működőképességének fenntartását, pénzügyi stabilitását.

A Társaság menedzsmentje és a tulajdonosa mindent megtesz annak érdekében, hogy a VASÚTVILL Kft. megrendelés állománya mihamarabb visszaálljon a jövedelmező működéshez szükséges optimális szintre és a Társaság 2024. évben nyereségesen működjön. A nemrégiben hazai munkákra benyújtott ajánlataink, pályázataink közül (~ 10 milliárd forint) nagyságrendileg 6 milliárd forintos értékű munkánál a VASÚTVILL Kft. adta a legkedvezőbb ajánlatot, így első helyről várja az eredményhirdetést, a szerződéskötést. Ezen túlmenően komoly előrelépés mutatkozik a külföldi munkavégzés kapcsán is főként balkáni és dél-kelet európai országokban.

Befektetett eszközök, beruházások

A befektetett eszközök állományváltozása az elmúlt fél évben nem volt jelentős. A tárgyi eszközök változását főként az elszámolt értékcsökkenési leírás, míg a befektetett pénzügyi eszközök változását a Társaság tulajdonában lévő, devizában nyilvántartott részesedések ártértékelése, illetve a Z-ONE Park Alfa Kft.-ben történt törzstőke csökkentés okozza.

A Társaság a közeljövőben nagyobb beruházással nem tervez.

Forgóeszközök

A forgóeszközök közül a pénzeszközök csökkenése volt a legjelentősebb (nagyságrendileg 1 milliárd forint), amely összeget jórészt a projektek és a működő költségek finanszírozására fordított a Társaság. A követelések jelentős hányadát a vevő követelések, az egyéb

követelések között nyilvántartott, vállalkozási szerződések biztosítékai kapcsán elhelyezett óvadékok, valamint az anyavállalattal szemben fennálló követelések adják.

Saját tőke

A saját tőke a jegyzett tőkéből, a korábbi évek során felhalmozott eredménytartalékból és a tárgyidőszaki adózott eredményből áll. A Társaság tulajdonosa a 2022. évi beszámoló elfogadásakor nem hagyott jóvá osztalék kifizetést.

Céltartalék

A céltartalékok egyenlege és a céltartalék állomány összetétele nem változott jelentősen a 2022.12.31-i fordulónaphoz képest.

Kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek érdemben nem változtak a 2022.12.31-i fordulónaphoz képest. A rövid lejáratú kötelezettségek változása (163 millió forint) főként a szállító állomány csökkenésének köszönhető.

Aktív/Passzív időbeli elhatárolások

A bevételek aktív/passzív időbeli elhatárolása a számviteli törvény változással összhangban alkalmazott projekt elszámolásokhoz köthető. Költségek passzív időbeli elhatárolásaként szerepelnek azon – főleg projekteket érintő – költségek, amelyek számlái a féléves beszámoló elkészítéséig nem kerültek könyvelésre. Költségek aktív időbeli elhatárolásai között szerepelnek azok a költségek, amelyekkel kapcsolatos szállító számlák már könyvelésre kerültek, de ezek egy része nem a tárgyidőszakot kell, hogy terheljék (pl.: vasúti járművek fővizsgájával kapcsolatos költségek).

A Társaság pénzügyi helyzete

A Társaság pénzügyi helyzete a romló piaci környezet és a 2023. évre prognosztizált veszteséges működés ellenére stabilnak mondható az MNB Növekedési Kötvényprogramban kibocsátott 3 milliárd forint értékű kötvénynek köszönhetően. Kizárólag a gépjárművek, a DGS vágányszabályozó gép, illetve néhány felsővezeték szereléshez használt termelőeszköz finanszírozása történik lízing, illetve MNB NHP konstrukcióban felvett hitel keretében, egyéb hitelünk nincs.

4. Nyilatkozat

A 2022.06.30-i és 2023.06.30-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.