


# VASÚTVILL Kft.


1106 Budapest, X. Jászberényi út 90.



## ÉVES JELENTÉS

2022. január 01. - 2022. december 31.

  
Paluska József  
ügyvezető

  
Nógrádi Tamás  
ügyvezető

Budapest, 2023. április 30.

## 1. Általános közzétételek

### A Társaság főbb cégadatai

<b>A Társaság neve:</b>	Vasútvillamosító Korlátolt Felelősségű Társaság
<b>A Társaság rövidített neve:</b>	VASÚTVILL Kft.
<b>A Társaság székhelye:</b>	1106 Budapest, Jászberényi út 90.
<b>A Társaság internetes honlapja:</b>	<a href="http://www.vasutvill.hu">www.vasutvill.hu</a>
<b>Cégjegyzék száma:</b>	01-09-261665
<b>Adószáma:</b>	10813267-2-42
<b>Statistikai számjele:</b>	10813267-4212-113-01
<b>A Társaság főtevékenysége:</b>	vasútépítés
<b>Alapítás időpontja:</b>	1992. december 29.

### A Társaság jelenlegi tulajdonosa

Tulajdonosi szerkezet 2021.12.31-én		
Tulajdonos	Tulajdoni arány (%)	Székhely
Rafinanz Promotion Cz s.r.o.	100,00%	Cz-603 00 Brno, Pisárky, Kvetná 178/34
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	

### A Társaság képviselőire jogosult személy

Az Éves jelentés aláírói a Társaság képviselőire jogosult személyek Paluska József ügyvezető és Nógrádi Tamás ügyvezető.

### Éves 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 dokumentummal és a kapcsolódó mellékletekkel tesz eleget.

## 2. A Társaság üzleti tevékenysége

### A Társaság tevékenységének bemutatása

A Társaság több mint 70 éves múltra 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 országszerte, 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, kábelaléptítmény, váltófűtés,

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

Társaságunk 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, valamint az ehhez szükséges speciális gépekkel bővült.

### **A Társaság piaca, működését befolyásoló főbb tényezők**

Társaságunk jellemzően Magyarország területén megvalósuló vasútépítési, vasútfejlesztési munkák kivitelezésében vesz részt fő- illetve alvállalkozóként. A vasútépítési tenderek esetében döntően (a korábbi NIF Zrt. feladatait átvevő) Építési és Közlekedési Minisztérium (székhelye: 1054 Budapest, Alkotmány utca 5.), 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.

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 nagy 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), valamint a 2022. évben tapasztalható alapanyag és nyersanyag hiány, a jelentősen megugró infláció okán kialakult általános áremelkedés, de különösen az építőanyag és energia árak nagymértékű drágulása, valamint a munkabérek emelkedése. Ezen tényezők és a (finanszírozási források hiánya okán) csökkenő megrendelés állomány nagy mértékben befolyásolták a Társaság működését, jövedelemtermelő képességét a 2022. évben és rendkívül nagy hatással lesznek a Társaság 2023. évi működésére is.

### **Célkitűzések, stratégiai célok**

A Társaság jelenlegi célja, hogy az építőiparban most tapasztalható megrendelés hiányos időben, a Társaság erőforrásait lekösse és elkerülje kapacitásainak nagymértékű leépítését. Ennek érdekében folyamatosan vizsgáljuk a tevékenységi körök bővítésének, valamint a külföldi terjeszkedésnek a lehetőségét.

Távlati célunk továbbra sem változott. Magas szakmai színvonalon és minőségben végzett munkával, korszerű járművekkel, képzett munkatársakkal a vasútépítési, vasútfejlesztési piac meghatározó szereplője szeretnénk maradni.

### 3. A Társaság 2022. évi működésének, vagyoni, pénzügyi helyzetének bemutatása

A 2022.12.31-i fordulónapra vonatkozó mérleg és eredménykimutatás kivonata

#### MÉRLEG Eszközök (Aktívák)

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2021.12.31	2022.12.31
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>4 245 586</b>	<b>4 167 064</b>
I.	Immateriális javak	518	-
II.	Tárgyi eszközök	2 219 653	2 243 942
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	2 025 415	1 923 122
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>9 003 558</b>	<b>3 848 254</b>
I.	Készletek	1 223 770	675 696
II.	Követelések	4 287 383	1 983 462
III.	Értékpapírok	1 137 479	-
IV.	Pénzeszközök	2 354 926	1 189 096
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>628 224</b>	<b>288 636</b>
<b>Eszközök (aktívák) összesen</b>		<b>13 877 368</b>	<b>8 303 954</b>

#### MÉRLEG Források (Passzívák)

A tétel megnevezése		2021.12.31	2022.12.31
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>3 193 975</b>	<b>3 222 485</b>
I.	Jegyzett tőke	150 000	150 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-	-
III.	Tőketartalék	-	-
IV.	Eredménytartalék	2 502 964	3 043 975
V.	Lekötött tartalék	-	-
VI.	Értékelési tartalék	-	-
VII.	Adózott eredmény	541 011	28 510
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>2 097 181</b>	<b>296 932</b>
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>7 714 049</b>	<b>4 332 054</b>
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	-
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 374 234	3 284 683
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 339 815	1 047 371
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>872 163</b>	<b>452 483</b>
<b>Források (passzívák) összesen</b>		<b>13 877 368</b>	<b>8 303 954</b>

#### Eredmény-kimutatás Összköltségeljárás "A" változat

A tétel megnevezése		2021.12.31	2022.12.31
I.	Értékesítés nettó árbevétele	14 283 929	6 044 037
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	-146 965	5 335
III.	Egyéb bevételek	1 380 573	2 070 207
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	10 724 730	5 160 318
V.	Személyi jellegű ráfordítások	2 093 890	2 386 636
VI.	Értékcsökkenési leírás	328 152	270 850
VII.	Egyéb ráfordítások	1 763 300	334 610
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>607 465</b>	<b>-32 835</b>
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	78 137	245 534
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	116 787	169 141
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-38 650</b>	<b>76 393</b>
<b>C.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>568 815</b>	<b>43 558</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	27 804	15 048
<b>D.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>541 011</b>	<b>28 510</b>

## **Vezetői elemzés**

A VASÚTVILL Kft. 2022. évben a kivitelezési szerződéseiben vállalt rész- illetve véghatáridőket sikeresen teljesítette. A tárgyévben megvalósuló munkák közül kiemelendő a Püspökladány-Biharkeresztes vonalszakasz villamosítása projekt, valamint az alállomás építési munkák (Vác és Újszász településeken) amelyekben a VASÚTVILL Kft. alvállalkozóként vett részt. Az Újszász alállomás projekt kivitelezése a szerződésben rögzítettek szerint 2022. évben sikeresen befejeződött, a Püspökladány-Biharkeresztes és a Vác alállomás projektek 2023. évben esedékes befejező munkáinak elvégzésére már teljes egészében nem került sor a kivitelezési szerződések megrendelő által történő felmondása miatt.

### Árbevétel, üzleti tevékenység eredménye

A VASÚTVILL Kft. 2022. évi árbevétele nagyságrendileg elmaradt a korábbi években realizált árbevétel szintektől. Ennek egyik fő oka az építőiparban tapasztalható általános megrendelésállomány csökkenés (a folyamatban lévő projektek befejezése és az újonnan induló projektek hiánya). Mivel a Társaság kivitelezési kapacitása a 2022. évi termelési értéknél jóval nagyobb termelési volumen megvalósítását teszi lehetővé, ezért a tárgyévben a megrendelés állománnyal nem fedezett, rendelkezésre álló többlet kapacitásainkat a korábban befejezett projektek garanciális felülvizsgálatára, illetve a felülvizsgálat során felmerülő apróbb hibák kijavítására fordítottuk, amely az előző évekhez képest nagy mértékben rontotta a Társaság jövedelmezőségi mutatóit.

A 2022-es üzleti év során 6.044.037 eFt árbevétel mellett -32.835 eFt (-0,54%) üzemi eredményt és 28.510 eFt forintos (0,47%) adózott eredményt realizált a Társaság.

Az erőforrások lekötése érdekében külföldön (Csehországban) is vállaltunk munkát, amelyből a tárgyévben 318.145 eFt export értékesítésből származó árbevétel származott.

Az építőiparban tapasztalható megrendelés szám csökkenés és a jelenlegi gazdasági környezet miatt a 2023. üzleti évre sem tervezünk a korábbi - 2022. év előtti - években megszokott árbevétellel. A 2023. év fő célkitűzése, hogy a Társaság minél költséghatékonyabban, minél kisebb veszteséggel tudja átvészelni ezt a kedvezőtlen időszakot.

A pénzügyi műveletek eredménye 76.393 eFt (nyereség) volt, amely ellensúlyozta a Társaság negatív üzemi eredményét.

### Befektetett eszközök, beruházások

A vállalkozás tárgyi eszköz állománya 2022. év során nem változott jelentősen. A Társaság 2022.01.01-től a tulajdonában lévő négy vágányszabályozó gép kapcsán változtatott a korábbi évek lineáris értékcsökkenés elszámolásán azáltal, hogy áttért a teljesítmény arányos értékcsökkenés elszámolására. Ennek indoka az volt, hogy az egyes évek kapacitás kihasználásában nagyon nagy ingadozások voltak, s a Társaság úgy ítéli meg, hogy ezen tárgyi eszközök esetében a teljesítményarányos értékcsökkenés alkalmazása jobban kifejezi az eszközök tényleges igénybevételét.

### Forgóeszközök

A forgóeszközök jelentős részét a követelések adják. A nyilvántartott követelések nem vitatottak.

A készleteket főként a kivitelezéshez szükséges anyagok adják. A 2022. évi záró készlet az előző évihez képest alacsonyabb volt, mert a tárgyév során már részben beépítésre kerültek az alállomások kivitelezéséhez szükséges nagytértű berendezések.

A Társaság a számviteli törvény előírásainak megfelelően a projektek kapcsán a befejezetlen termelés képzés helyett a projekt elszámolásra vonatkozó előírásokat alkalmazza, az ezzel kapcsolatos könyvelési tételek az időbeli elhatárolások között szerepelnek.

#### Saját tőke

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

#### Céltartalék

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

A 2022. évi jelentős céltartalék feloldás annak köszönhető, hogy a Társaság projektjeinek döntő része befejeződött, az ezekkel kapcsolatos elszámolások megtörténtek, így a projektek befejezéséhez kapcsolódóan megképzett céltartalékok feloldásra kerültek. Ezen kívül a korábban átadott projektek garanciális felülvizsgálata megtörtént, a hibák kijavításra kerültek, ezért a garanciális kötelezettségekre megképzett céltartalékok feloldásra kerültek.

#### Kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek között az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvények, a 2020. évben beszerzett felsővezeték szerelő járművekhez, teherkocsikhoz 2021. évben felvett beruházási hitel hosszú lejáratú része, valamint a gépjárművek és a vasúti vágányszabályozó gépek finanszírozásával kapcsolatos lízingek hosszú lejáratú része szerepel. Egyéb hitelünk nincs.

A Társaság rövid lejáratú kötelezettségei közül a szállítói kötelezettségek (499.348 eFt) és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (486.222 eFt) a legjelentősebbek.

#### **A Társaság pénzügyi helyzete**

A Társaság pénzügyi helyzete stabil. Az esetleges átmeneti finanszírozási nehézségek elkerülése az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 3 milliárd forint értékű kötvénynek köszönhetően biztosított.

A Társaság pénzügyi eredményére, vagyoni, pénzügyi helyzetére és cash-flow adatira vonatkozó további információkat a jelen dokumentum mellékleteként csatolt Éves beszámoló és a hozzá tartozó Kiegészítő melléklet tartalmazza.

## 4. Nyilatkozat

Az éves jelentés mellékleteként csatolt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban.

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

### Mellékletek:

1. számú melléklet – Éves beszámoló 2022 - mérleg, eredménykimutatás
2. számú melléklet – Éves beszámoló 2022 – kiegészítő melléklet
3. számú melléklet – Könyvvizsgálói jelentés
4. számú melléklet – Határozat éves beszámoló elfogadásáról