

**A**  
**CSEPEL HOLDING Nyrt.**

**2019. évi**

**VEZETŐSÉGI JELENTÉSE**

**BUDAPEST, 2020. ÁPRILIS 16.**

vállalkozás vezetője (képviselője)

**Összefoglalva a jelenlegi helyzetet :**

Csepel Holding Nyrt nehéz időket él, az Orosz Államvasutak projekt halasztódása okán, valamint a meglévő projektek nehéz finanszírozása okán. A Holding vezetésének régi törekvése olyan projektekbe való bekapcsolódás, ami megfelelő cash-flowt biztosít, a fix költségeket elviszi, lehetővé téve a hosszabb, high-tech megrendelések teljesítését. High-tech megrendelések jellemzően kisebb előlegekkel (25-30%), és 8-12 hónap futamidővel köthetőek, ami jelentős finanszírozási igényt jelent a megvalósítás szakaszában.

Ennek érdekében bekapcsolódtunk és segítettük a Transmash Holding egyiptomi- magyar projektjét. Aláírtunk Szándéknyilatkozatot, ami szerint 50 mEUR megrendelést a Csepel Holding teljesít a magyar hányadban, ezen belül alkatrészek és részegységek szállítását vállaltuk magyar és orosz szerelési helyszínekre. Ez a magyar EXIM finanszírozása okán vállalt kötelezettség, a magyar hányad 51% kell legyen. Ez a projekt elindult, az első tesztvagonok megérkeztek Egyiptomba. A vírushatás okán a végleges megállapodásokat május- júniusban várhatjuk.

Ezen felül folytatjuk az Orosz Államvasutakkal a tapogatózó tárgyalásokat a felfüggesztett projekt megvalósítása érdekében. Az Orosz Államvasutak vezetése továbbra is elemzi a projektet és időről időre egyeztetnek a „Malaja Generácija” megvalósításáról. Csepel Holding fontosnak tartja megjegyezni, hogy ilyen projektek fontosak a Paks 2 ellentételezése okán. Továbbra is aktívak vagyunk speciális technológiákban, ultraprecíziós CNC esztergagépekkel, robottechnológiával és automatizációs projektekben. Gyártórendszerek és felújítási munkák éppúgy folyamatosan jelen vannak a cégünk életében. Folytatjuk a robotizált parkolórendszerek fejlesztését, a dubai parkolóházak is épülnek, bár a vírushatás ismét lassítja a haladást.

Az Igazgatóság továbbra is dolgozik a Holding feltőkésítésén, annak ellenére, hogy a Kalaichelvan úrral tervezett tőkeemelés nem sikerült. Van további jelentkező, akivel haladnak a tárgyalások, és egyeztetünk a NAV-val is a meglévő tartozások rendezéséről. A vírusidőszak alatt a cég – ha akadozva is – de részmunkaidőben dolgozik. A létszám egy jelentős része gépeken dolgozik, megfelelő távolságra egymástól. Szereldében - megfelelő védőfelszerelésekkel – gépeket szerelünk, tesztelünk, sajnos akadozva, ami elsősorban a beszállítóktól várt alkatrészek késése miatt alakult ki. A vírushatás felborította a logisztikai hátteret. Az adminisztratív dolgozók java része vagy szabadságon van vagy „home office” – ban dolgozik. A rendelésállomány stabil, jelentős export és belföldi megrendelő várja a szállításokat, nincs egyenlőre semmilyen jele annak, hogy a COVID-19 bármilyen rendelésvisszmondást okozna.

**A csoport bemutatása****A Csepel Holding rövid bemutatása**

A cég 1988. november 25.-én alakult.

A Társaság Csepel Holding Nyrt. néven csak – névváltoztatás után - 2001. július 10.-től szerepel.

A Társaság 2019. évben is holding rendszerben működött, a vagyonkezelésen kívül más tevékenységet nem folytatott. Ennek során bevétele a menedzsment díjból származik, melyet a leányvállalata felé terhel ki.

A Társaságban a befektetett eszközök között a szerszámgépipariban érdekelt, 99,96 %-os tulajdonú leányvállalata: az Excel Csepel Kft. 48.079 eFt-tal szerepel.

2005. évben a befektetés értékére 250.000 eFt értékvesztést számolt el a Társaság az Excel Csepel Kft 2006. január 20-án bejelentett csődje miatt, 2009. évben 210.000 eFt, 2013. 325.000 e Ft értékvesztést, mivel a befektetés könyv szerinti értéke tartósan magasabb volt a cég (Excel Csepel Kft.) saját tőkéjénél. 2016. évre vonatkozóan 220.952 eFt, 2017 évre vonatkozóan pedig 195.969 e Ft értékvesztést volt kénytelen elszámolni az Excel Csepel Kft. nagyarányú 2016. évi ill. 2017. évi veszteségére való tekintettel.

2018. és 2019. évben értékvesztés elszámolására nem kellett, hogy sor kerüljön, a leányvállalat pozitív 2018. és 2019. évi eredménye következtében.

## **A részesedés rövid bemutatása**

### **Excel Csepel Kft.**

#### **I. A társaság rövid bemutatása**

A magyar Excel csoport, gyártó-, kereskedelmi- és szerviz bázisa az 1995 elején alapított Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. A Kft. alapítása a sok évtizedes magyar szerszámgépgyártó hagyományok folytatásának lehetőségét teremtette meg.

A 100%-s tulajdonos, aki a társaságot alapította, a szingapúri Excel Machine Tools Ltd. (Excel Szerszámgépgyártó Kft.), ezzel megalapozta európai bázisát, felhasználva a Csepelen több generáción keresztül felhalmozódott termékfejlesztési, piaci és gyártási tapasztalatot a szerszámgépgyártás területén.

A társaság tevékenysége 2004. évben a piaci igények figyelembevételével kibővült. A speciális feladatorientált gépek tervezésével, kivitelezésével, valamint kereskedelmi CNC gépek forgalmazásával.

A tevékenységi kör bővült 2007-et követően különböző típusú szerszámgépek képviselésével, mint Femco, You Ji, Toyoda, ezek értékesítése sikeresnek bizonyult, később már több mint 30 megmunkáló gép került értékesítésre speciális opciókkal.

2013, 2014 folyamán a piaci igényeknek megfelelően újra előtérbe került a nagypontosságú szerszámgépek gyártása. Az ilyen típusú gépek gyártásának Excel

Csepel Kft-nél tradíciója van. 2013-ban e technológia műszaki modernizálásával, továbbfejlesztésével újra gyártásra került az ultra precíziós eszterga, melyet a cég sikeresen értékesített. A fejlesztések és a sikeres piaci tevékenység eredményeként 2015-ben új rendelést sikerült realizálni.

2016 és 2017 folyamán megrendelések a nagyobb munkaterű megmunkáló gépek irányában erősödött, különböző speciális vevői igényekkel.

2019-es év folyamán az automatizálás, robotizálás jelent meg, mint megrendelői igény. Ennek a kihívásnak a cég a korábbi tapasztalatok felhasználásával vágott bele.

## **II. Jelenlegi helyzet,**

1999. évig a társaság tulajdonosa az Excel Machine Tools Ltd. volt. Az alapítói vagyona 250 mFt, melyből 100%-osan a tulajdonos részesedett.

1999. július 1-jétől a Kft. új, egyszemélyes tulajdonosa a Garagent Excel Gyártó és Kereskedelmi Részvénytársaság (1211 Budapest, Gyepsor u. 1.), mely 2001. július 10-től nevet változtatott, Csepel Holding Nyrt-re.

2006. évtől kezdődően a cég neve Csepel Holding Nyrt. lett, változatlan székhellyel, új címmel (1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.).

2002. augusztus 29-én az Excel Európa Szerszámgépgyártó Kft. 100 eFt jegyzett tőkeemeléssel tulajdont szerzett a Kft-ben. Így a Társaság jegyzett tőkéje 250.100 eFt-ra változott.

A társaság tulajdonosi szerkezetében, azóta változás nem történt.

## **III. Tevékenység, üzletpolitika.**

Excel Csepel Kft. a tevékenységét 2019-ben a következő főbb területeken végezte:

- szerszámgép-tervezés,
- vevői igényeknek megfelelő speciális gépek kifejlesztése,
- automatizálás, robotizálás,
- bérforgácsolás, bérmunka,
- felújítás, karbantartás, modernizálás,
- szerviz, pótalkatrész kereskedelem,
- kereskedelmi gépek értékesítése
- egyéb kereskedelmi tevékenység,

A területek tervezett árbevételi megoszlása a korábbi évekhez képest változott, ezt az alábbi táblázat mutatja.

2019-as adatok (Ft):

1.	Gépeladás belföld	106 894 012,40
2.	Gépeladás export	
3.	Bérmunka belföld	264 315 444,00
4.	Bérmunka export	
5.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés belföld	10 005 214,16
6.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés export	
7.	Szolgáltatás belföld	104 526 944,00
8.	Szolgáltatás export	
9.	Egyéb értékesítés belföld	54 284 431,00
10.	Egyéb értékesítés export	
	<b>Összesen</b>	<b>540 026 045,56</b>

A kereskedelmi gépek képviselőjét, versenyképes eladását a Ft és az EUR közötti árfolyamváltozás nehezítette. A korábban olcsó beszerzésű ázsiai gépeken realizálható nyereség tartam csökkent az árfolyam veszteség miatt. A belföldi értékesítéseknél a korábbi időszakra áthúzódó, pályázatok keretében készült gépek árbevétele is realizálódott 2019-ben.

Gyártás, bérmunka forgácsolás tekintetében az egyre súlyosabb munkaerőhiány jelentett és folyamatosan jelent nehézségeket, amely szintén a realizálható árbevétel rovására történt. Ez a két folyamat egymást erősítve fokozottan érvényesült a 2019-es üzleti évben.

#### **IV. Piaci helyzet**

A szerszámgép piacra továbbra is a nagy árverseny és a konkurenciaharc jellemző, legjobban. Ennek alapján a tárgyévben is az alacsonyabb eladási árral rendelkező ázsiai, azon belül elsősorban a tajvani, a dél-koreai, és az újonnan megjelenő kínai konkurenciával kellett szembenézni.

Az európai és a hazai értékesítésében kivételt képeznek a fenti tendenciával szemben azok a partnerek, akikkel az évek során sikerült szoros együttműködést kialakítani, ill. akiknél a magasabb műszaki színvonal, speciális műszaki kialakítások voltak fontosak.

Mindezek okán elsősorban a speciális és vevőorientált gépek eladása lehetséges. Ennek feltétele a tapasztalt mérnöki háttér, a tervezés (gépészeti, villamos és software), valamint a vevő telephelyén történő üzembe helyezés és próbagyártás, továbbá teljes körű szolgáltatás biztosítása a technológiai támogatástól kezdve a pótalkatrészeket keresztül a naprakész szerviz háttér kialakításáig.

Ebből adódóan egyre több igény jelentkezik speciális gyártási feladatokhoz szükséges CNC gépek tervezésére és kivitelezésére, amelyekhez robotos kiszolgálást is kellett kidolgozni.

Az un. Turn-Key projektek ajánlataiban a speciális megmunkáló gépeket az automatizálás különböző lehetőségeivel is ki kellett egészíteni az esetleges megrendelői igények kiszolgálása érdekében. A nagy munkaterű gépek iránti érdeklődés erősödött, de a magas árak miatt ezen igényekből kevés realizálódik.

Jelentős munkaerőhiány miatt új és a jövőben eredményes robotizálási igények jelentek meg, amelyekre több cég is jelezte igényét. Ez egy új terület lehet a jövőben, amennyiben rendszerbe kell illeszteni különböző egységeket.

### Szerszámgépgyártás 2019

2019-ben, jellemzően a vevőigények egyre bonyolultabb, összetettebb technológiailag komolyabb kihívásoknak megfelelő, összetettebb gépek kialakítását igénylik. Műszaki kihívások jelentős tervezői, szervezési energiák ráfordítását igénylik, amelyek szintén a magasabb eredmények realizálását nehezítik.

UP – Ultra precíziós eszterga



Ra.: 0,06-0,07

Kereskedelmi gépek értékesítése:

A fentiek ellenére jelentős rendeléseket sikerült realizálni 2019-ben is, ami a lelassult pályázati folyamatok mellett valósult meg.



BMC-110T2 BEPE Kft.

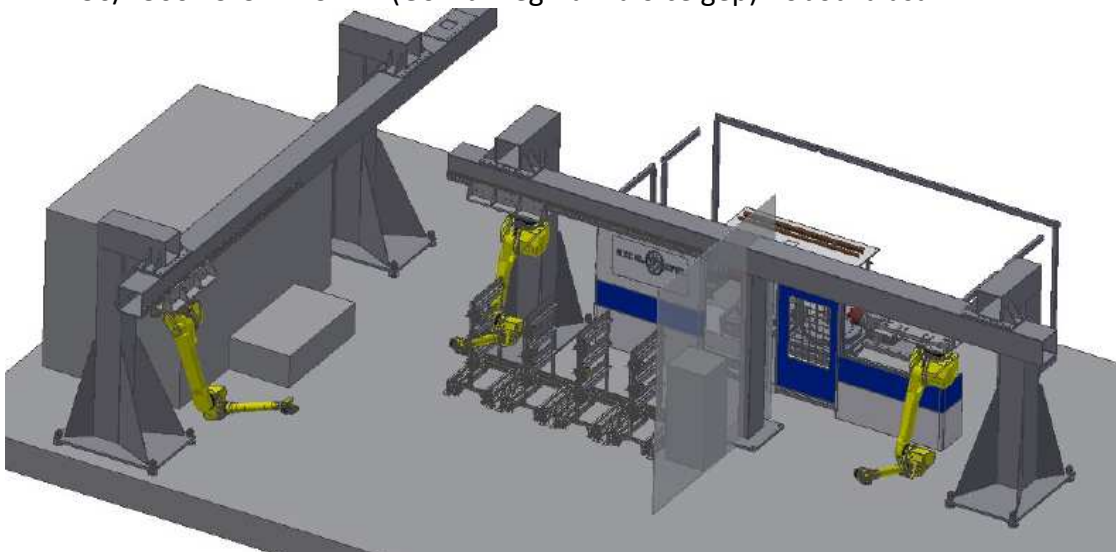


MAP PRO.E4

### Speciális gépek, rendszerek:

CNC eszterga és marógép gyártóként csak a speciális vevői igényeket kielégítő fejlesztésekkel lehet sikeresen versenyben maradni a tajvani és a kínai konkurenciával szemben. Ezt az elvet Excel Csepel Szerszámgyártó Kft a 2019 folyamán is szem előtt tartotta. Magyarországi megrendelők a legkülönbözőbb CNC célgépeket igénylik, kiváltva ezzel a külföldi beszerzéseket, de a tervezési többletráfordítást nehéz érvényesíteni az árakban.

HLT-450/2500 2S-UZX 1S XYZ (Gömb megmunkáló célgép) Robotizálása.



A fenti speciális gömbmegmunkáló célgép jól reprezentálja, hogy jelentős hozzáadott értékkel csak vevőorientált, speciális forgácsolási feladatokra,



jellemzően un. multi- cégeknek lehet gépet építeni. A fenti kialakítású gép megfelelő működése újabb gép, ill. automatizálási- folyamatszervezési feladatok megvalósítását hozta 2019-ben.

### Bérmunka

Bérforgácsolás tekintetében 2019 jelentős visszaesést hozott az előző évekhez képest, munkaerőhiány.

Cél továbbra is, hogy a rendelkezésre álló műszaki-, technológiai tapasztalattal a saját gyártásban le nem kötött kapacitások –elfogadható árbevétel reményében kihasználásra kerüljenek.

### Felújítás, modernizálás, karbantartás, szerviz tevékenység

A társaság másik kiegészítő tevékenysége magában foglalja a korábban saját gyártású (Csepel Szerszámgépgyár, Csepel F+K Kft., Excel Csepel Kft.) gépek felújítását, modernizálását, továbbá a hasonló kategóriájú, de idegen gyártású gépek felújítását, átalakítását, amelyek szintén sikeres tevékenységnek tekinthetők.



SOFÉM Kft. VKE 160

Árbevétel szempontjából ide sorolható a korábban leszállított és lejárt garanciájú gépek, berendezések szervize, alkatrész-pótlása, és a gépek állagát megóvó karbantartási szerződések. Szerviztevékenységgel, pótalkatrészek biztosításával, a 3-4 fővel működő szervizcsoport havi kb. 2-3 millió Ft-os árbevételt tudott biztosítani. Felhasználók az új beszerzéseket váltották ki sok esetben a régebbi gépek jelentősebb karbantartásával, felújításával, modernizálásával. A gyors finanszírozási igény és a forgácsoló szakemberek hiánya nehezíti a szerviztevékenység hatékonyabb ellátását.

## **V. Piaci jellemzők**

### **- Belföldi, hazai piac**

A 2019-es üzleti évben a hazai kis- és közép-cégek beruházási kedve legfőképp a használt gépek megvásárlásának irányába, ill. a már meglévő gépeik felújítására szorítkozott. A partnereinknél növekvő termelési igények mellett költség-hatékonysági kényszerek kapcsán a rendkívül olcsó termelő eszközök beszerzése lett az elsődleges cél rövid és hosszabb távra egyaránt. A hazai, ill. az európai költség szinten történő gyártással rendkívül nehéz tartani az árversenyt. Ennek a folyamatnak az eredményeként gépfelújításra, modernizálásra kapott megrendelést a cég.

A stabil, erős gazdasági háttérrel rendelkező, közép- és nagyobb cégek beruházásai jelentősen növekedtek. Ezek jellemző módon rendkívül rövid szállítási határidőket követelnek meg, valamint speciális kialakítású CNC megmunkáló gépeket. Ezeknek viszont gyártás- átfutási idejük hosszú.

### **- Nyugat-Európa**

Az utóbbi időben Nyugat-Európában jelentős technológiai fejlődés következett be, mely fejlődésből a nagy szerszámgépgyártó cégek profitáltak legnagyobb mértékben, ez a trend, tendencia folyamatos, amit az un. multi-cégek is jelentősen erősítenek.

### **- Közép – Kelet Európa**

A 2019-ben, a korábbi évekhez képest gazdaság stabilizálódott a helyzet, sőt jelentősen erősödött az orosz piac. Ez a folyamat ajánlat kérésekben realizálódott eddig, ami jó kilátást jelenthet a következő esztendőkre.

## **VI. Jövőbeni piaci helyzet alakulása, lehetőségek**

A finanszírozási, gyártási háttér biztosítása tűnik továbbra is a legfontosabb feladatnak, hiszen a speciális, vevő orientált célgépek megvalósítási ideje rendszerint 12-18 hónap, gyártó rendszerek, automatizálás, robotizálás esetében is meghaladja az egy évet is.

Orosz piaci jelenlét erősítése fontos feladat, újabb nagyméretű speciális gépek gyártásával, tervezésével. Ajánlatkérés a térségből továbbra is érkezik, 2020-ra jelentős megrendeléseket szeretnénk szerezni.

Kereskedelmi gépek tekintetében további szállítókkal is felvettük a kapcsolatot, ugyanakkor megerősítettük az együttműködést a korábbról már jól ismert és sikeres együttműködést magunk mögött hagyó cégekkel is, mint pl. FEMCO céggel.

Új modern tervezésű függőleges gép képviselőtől egyeztetünk, és ajánlatkérések alapján sikeresnek tűnik a Taiwani E-Tech köszörűgép- gyártóval kialakítandó kapcsolat is.

A belföldi piacon a gépfelújítási igények a jellemzőek. Az új géprendelések irányában jelentős érdeklődés várható 2020-ban a 2018 trendje alapján. A multinacionális cégek követelmény-szintjét teljesítve, remélhetőleg újabb rendeléseket sikerül realizálni a kiadott ajánlatok alapján speciális gépekre.

A jelentős munkaerőhiány és a növekvő termelési igény együttesen a tőkeerősebb cégeket a robotizálás irányába kényszeríti. Ennek a trendnek a jelei mutatkoznak ajánlatkéréseknél, és ezek előtérbe kerülése várható a jövőben is.

Az eredményes piacon maradás feltétele, hogy hatékonyan, jó technológiai ötletekkel tudjunk a versenytársak előtt maradni, amit feltétlenül a műszaki tervezésnek és szervíznek kell támogatnia. Ennek a célnak a biztosításához az értékesítést átszerveztük. A marketing tevékenység erősítése folyamatos feladat volt a 2019-as esztendőben.

## **VII. Minőség helyzete**

Az Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. 1998-ban az ISO 9001 szabvány szerinti minőségirányítási rendszerét, 2001-ben az ISO 14001 szerinti környezetközpontú irányítási rendszerét az ÉMI-TÜV SÜD Kft. tanúsította.

2016-ban megszereztük az MSZ EN ISO 9001:2015 és a MSZ EN ISO 14001:2015 új szabványok szerinti tanúsítást.

A MSZ EN ISO 9001:2016 szabványnak megfelelő minőségirányítási rendszer alkalmazásával az EXCEL Csepel Szerszámgépgyártó Kft. célja:

- annak bizonyítása, hogy képes folyamatosan olyan terméket szállítani és szolgáltatást nyújtani, amely megfelel a vevői, valamint az alkalmazható jogszabályi és egyéb szabályozó követelményeknek, továbbá
- a vevői elégedettség növelése a rendszer eredményes alkalmazásával, valamint a vevői és az egyéb követelményeknek való megfelelést szavatoló folyamatos fejlesztésével.

Az MSZ EN ISO 14001:2015 szabványnak megfelelő környezetközpontú irányítási rendszer alkalmazásával az EXCEL Csepel Szerszámgyártó Kft. célja:

- az életciklus szemlélet átgondolásával tevékenységei, termékei és szolgáltatásai környezeti tényezőinek felügyelet alatt tartása,
- a környezeti teljesítmény növelése, a környezeti felelősség szisztematikus kezelésével,
- a környezet, a szervezet és az érdekelt felek elvárásainak való megfelelési kötelezettségek teljesítése,
- a környezeti fenntarthatóságot, és a környezetközpontú irányítás módszeres fejlesztését biztosító környezeti célok elérése.

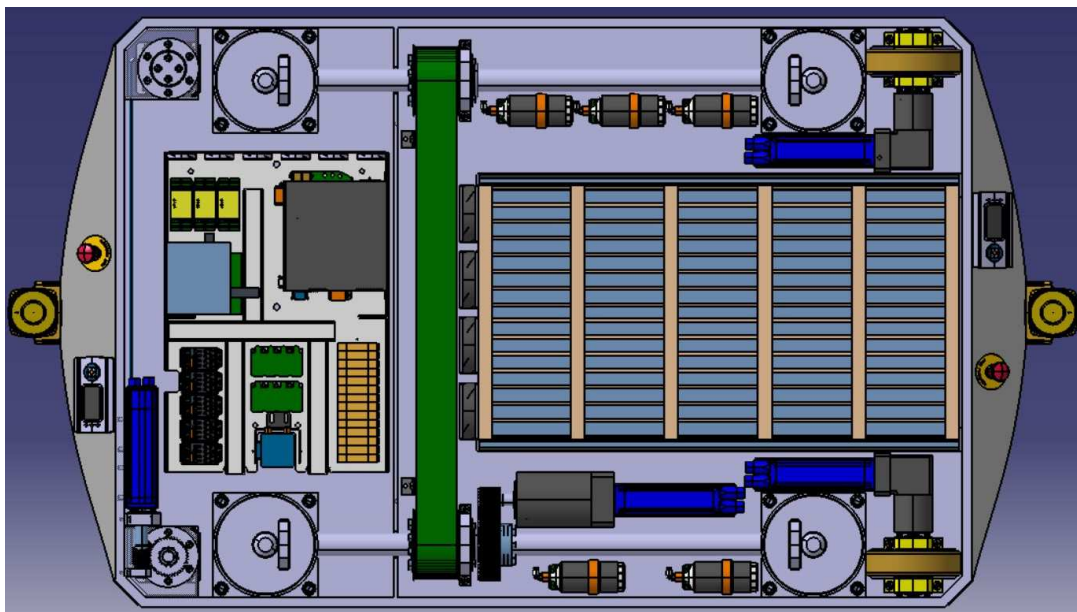
A megszerzett minősítések folyamatáról a rendszeres belső audit és ellenőrzés gondoskodik.

A gyártott gépek és berendezések mindegyike minőségtanúsított formában az európai piacra CE jelöléssel és megfeleléssel kerül kiszállításra.

A bér munkában forgácsolt alkatrészek mellé minden esetben mérőlappal igazolt tanúsítás került.

### VIII. Kutatási, kísérleti, fejlesztési tevékenységek

A korábbi sikeres termék, sugárfúrógép modernizálására is sikeresen pályáztunk 2018-ban, amit 2019-2020 folyamán kell megvalósítani. 2019-ben a robotizálás különböző irányainak, mint robotizált folyamatok, robot kocsik kifejlesztése lesz a fő irány ezen az új területen, kiegészítve a technológia támogatásokkal és a speciális gépek tervezése, megvalósítása által szerzett tapasztalatok felhasználásával.



### IX. Eredmény

A társaság 2019. évi adózás előtti eredménye: 5.602 e Ft

Budapest, 2020. április 24.