

CSEPEL HOLDING Nyrt.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

2015. évi

VEZETŐSÉGI JELENTÉSE

BUDAPEST, 2016. ÁPRILIS 11.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

CSEPEL HOLDING Nyrt.

A társaság rövid 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 2015. 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 szerszámgépiparban érdekelt, 99,96 %-os tulajdonú leányvállalat: az Excel Csepel Kft. 465.000 eFt-tal szerepel 2015. 12. 31.-én (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 pedig 210.000 eFt értékvesztést, mivel a befektetés könyv szerinti értéke tartósan magasabb volt a cég (Excel Csepel Kft.) saját tőkéjénél. 2013.12.31-i értékelés újra megállapította, hogy a befektetés értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értéket, és így - kalkulációk alapján – jelentős, 325.000 e Ft értékvesztést számolt el 2013. 12. 31.-én.) Másik jelentős, Csepeli Szerszámgépgyár kft-ben való érdekelttségét a Holding 2014. december 18.-án értékesítette, így a Csepeli Szerszámgépgyár Kft. kikerült a Csepel Holding Nyrt. konszolidációs köréből.

Részesedések rövid bemutatása

Excel Csepel Kft.

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.

Korábban az 1936-ban alapított csepeli szerszámgépgyártás 1989-ig, mint a Csepel Művek Tröszt egyik állami vállalata működött, ekkor Csepeli Szerszámgépgyártó Rt. néven jött létre az első privatizációs lépés, amit 1991 márciusában a Csepel F+K Szerszámgépgyártó Kft., mint német-magyar vegyesvállalat követett. A német partner gazdasági és gazdálkodási csődje vezetett a felszámoláshoz, és a felszámolásban is aktívan működő cég értékesítéséhez 1995-ben.

A 100%-s tulajdonos, aki a társaságot alapította, a szingapúri Excel Machine Tools Ltd. (Excel Szerszámgépgyártó Kft.), ezzel megalapozta európai bázisát, felhasználva

CSEPEL HOLDING Nyrt.

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. 2005. és 2006. év folyamán elkezdődött, ill. leszállításra került egy – egy felügyelet szegény gyártórendszer vevői igényre. Ezeknek a megmunkáló celláknak a sikere újabb megrendeléseket hozott a hazai és a külföldi piacokon egyaránt.

A tevékenységi kör bővült 2007-et követően különböző típusú szerszámgépek képviselésével, mint Femco, You Ji, Toyoda, ezek értékesítése sikeresnek bizonyult, így a 2010-es és a 2011-es gazdasági év eredményeihez jelentősen hozzájárult. 2013-mal már több mint 30 megmunkáló gép került értékesítésre speciális opciókkal.

Az utóbbi időben 2013, 2014 folyamán a piaci igényeknek megfelelően újra előtérbe került a nagy pontosságú szerszámgépek gyártása. Az ilyen típusú gépek gyártásának Excel Csepel Kft-nél tradíciója van, mivel a cég a 80-as évek közepén is gyártott úgynevezett ultra precíziós esztergákat. 2013-ban e technológia műszaki modernizálásával, továbbfejlesztésével újra gyártásra került az ultra precíziós eszterga, melyet a cég sikeresen értékesített és a vevőnél üzembe is helyezett. A fejlesztések és a sikeres piaci tevékenység eredményeként 2015-ben új rendelést sikerült realizálni Indiai megrendelésre.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

A szerszámgépgyártás mellett a társaság, a biztos pozícióban tartás végett aktívan foglalkozik mind a magyarországi beszállítók felé, mind a közeli nyugat-európai cégek felé - aktív bér munkával, továbbá a korábban saját gyártású vagy attól eltérő szerszámgépek felújításával, modernizálásával, mint TOS WHN-130, MOLIN-4000, és szerviz ellátásával. Tervezési-, technológiai- és egyéb műszaki feladatok végrehajtásával is bővült a tevékenységi kör - megbízásos alapon.

Jelenlegi helyzet,

1999. évig a társaság tulajdonosa az Excel Machine Tools Ltd. volt. Az alapítói vagyon 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.

Tevékenység, üzletpolitika.

Excel Csepel Kft. a tevékenységét 2015-ben a következő főbb területeken végezte:

- szerszámgép-tervezés, gyártás, mely kibővült a vevői igényeknek megfelelő speciális gépek kifejlesztésével és kivitelezésével (HT-450-2500)
- bérforgácsolás, bér munka,
- felújítás, karbantartás, modernizálás,
- szerviz, pótalkatrész kereskedelem,
- egyéb kereskedelmi tevékenység,

CSEPEL HOLDING Nyrt.

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

2015-ös adatok (eFt):

1.	Gépeladás belföld	305 792
2.	Gépeladás export	459 760
3.	Bérmunka belföld	29 752
4.	Bérmunka export	36
5.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés belföld	66 479
6.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés export	3 822
7.	Szolgáltatás belföld	77 738
8.	Szolgáltatás export	211 863
9.	Egyéb értékesítés belföld	0
10.	Egyéb értékesítés export	0
	Összesen	1 155 242

a. Szerszámgépgyártás 2015

A vállalat a versenyképesség megőrzése érdekében a szériagyártásról áttért az elmúlt évek folyamán az egyedi kialakítású, speciális vevői igényeket kielégítő megmunkáló gépek gyártása felé. A 2015-ös külpiazi helyzet azonban a nagyméretű speciális megmunkáló központok felújítása irányába terelte a cég profilját. Jellemzően a vevőigények egyre bonyolultabb, összetettebb technológiailag komolyabb kihívásoknak megfelelő gépek kialakítását követelte meg.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

MOLIN-4000



OCO-3000



CSEPEL HOLDING Nyrt.

Kereskedelmi gépek értékesítése:

A kereskedelmi gépek értékesítése mind a külföldi mind a hazai piacon jelentősen visszaesett 2014-ben. Ennek oka a kialakult orosz válság kialakulásában volt. Az orosz válság következtében a használt gépek felújítása, modernizálása irányába történt elmozdulás a piacon.

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 Szerszámgépgyártó Kft a 2015-es év folyamán is szem előtt tartotta. Magyarországi megrendelők részére legkülönbözőbb CNC célgépeket, anyagvizsgáló cellákat kellett kialakítani.

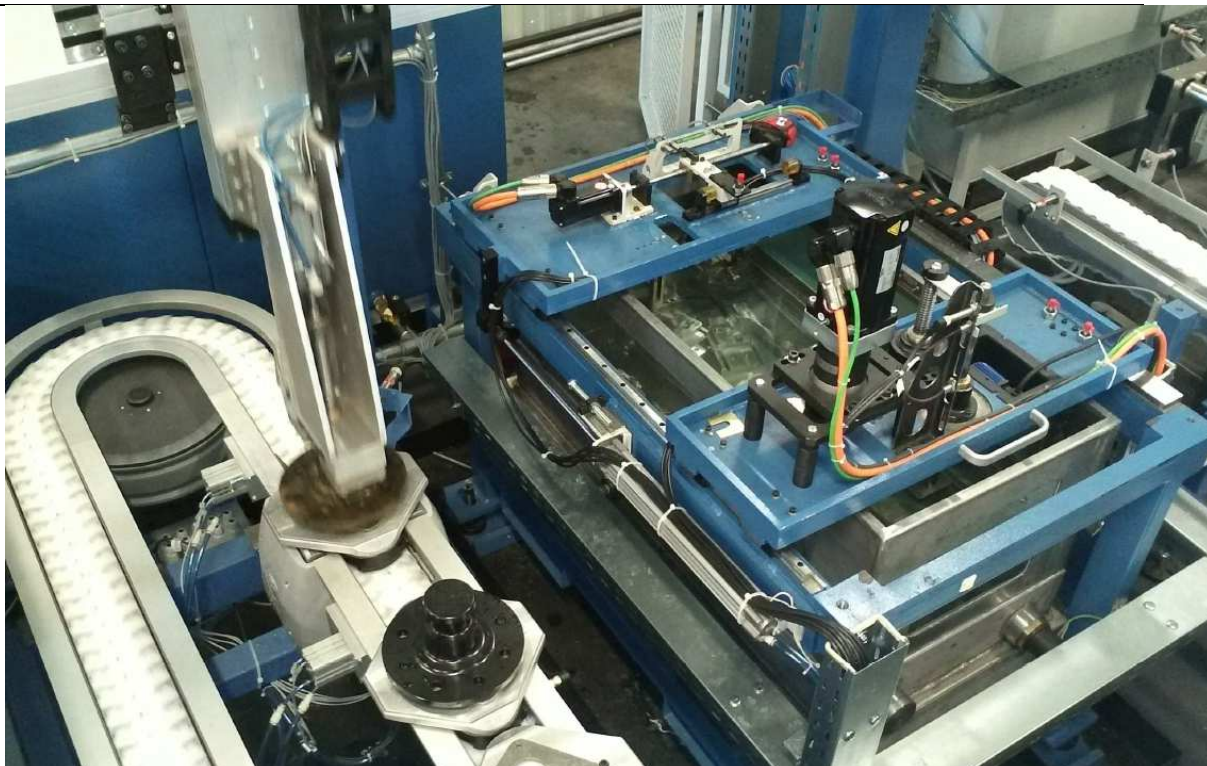
Bérmunka

Bérforgácsolás tekintetében a cél az, hogy a rendelkezésre álló műszaki-, technológiai tapasztalattal a saját gyártásban le nem kötött kapacitások elfogadható árbevétel reményében kerüljenek kihasználásra. A németországi JOST cég egész éves folyamatos megrendelésével növelte a rendelkezésre álló forgácsoló kapacitás kihasználtságát. A bérmunka forgácsolásból adódó árbevétel értéke a havi 8-10 millió Ft-ot érte el. Ezt a tevékenységet a lehetőségekhez képest a munkaerő, szakember hiány jelentősen megnehezítette.

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. Így a gépfelújítások néhány esetben nem csak modernizálást jelentettek, hanem az adott gép specifikációi is változtak, mint pl. Y, Z tengely löket vagy a korábbi trapézmenetes orsók golyósorsókra cserélése. Ezzel a tevékenységgel a régi, de jó konstrukciójú forgácsoló gépek korszerű CNC megmunkáló gépekké váltak a modernizálást követően.

CSEPEL HOLDING Nyrt.



Árbevétel szempontjából ide sorolható a korábban leszállított és lejárt garanciájú gépek, berendezések szervize, alkatrészpótlása, és a gépek állagát megóvó karbantartási szerződések. Szerviztevékenységgel, pótalkatrészek biztosításával, a 3-4 fővel működő szervizcsoport havi kb. 4-5 millió Ft-os árbevételt tudott biztosítani. Ez a tevékenység a korábban a válság, jelenleg növekvő termelési igények hatására jelentősen bővült, mert a felhasználók az új beszerzéseket váltották ki, sok esetben a régebbi gépek jelentősebb karbantartásával, felújításával, modernizálásával.

Piaci helyzet

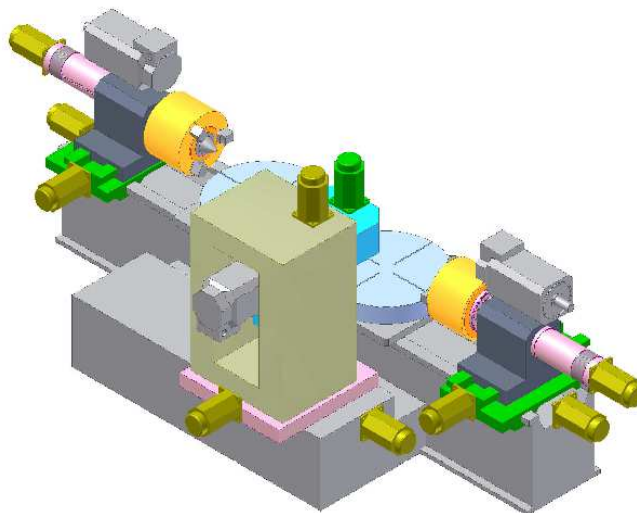
a. 2015

A szerszámgép piacra továbbra is a nagy árverseny és a konkurenciaharc jellemző. 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 előző években gyenge minőségűnek tekintett ázsiai berendezések napjainkban megfelelnek az ISO előírásokban megfogalmazott CE minősítésnek.

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, a megbízhatóság és a teljesítmény dominál a gépvásárlásoknál.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

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 pótalkatrészekon keresztül a naprakész szerviz háttér kialakításáig. Ebből adódóan egyre több igény jelentkezik speciális gyártási feladatokhoz szükséges CNC gépek tervezésére és kivitelezésére.



CSEPEL HOLDING Nyrt.



- Belföldi, hazai piac

A 2015-es üzleti évben a hazai cégek beruházási kedve legfőképp a használt gépek megvásárlásának irányába, ill. a már meglévő gépeik felújítására szorítkozott. A korábbi évekhez képest is tovább növekedett a Nyugat-Európából, ill. a kelet-európai országokból behozatalra került használt gépek száma Magyarországon. 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 haza, európai költség szinten történő gyártással rendkívül nehéz tartani az árversenyt. Ezen tendencia eredményekén 4 -5 jelentős gépfelújításra, modernizálásra kapott megrendelést a cég.

- Amerikai piac

A korábbi évhez hasonlóan a kapcsolatok megmaradtak, de a kiegyenlítő EUR/USD árfolyamarány még nem teszi lehetővé a gépipari exportunkat. Gépértékesítés a 2015-ös évben nem történt. Az év végén azonban a dollár erősödésével az EUR/USD árfolyam közel azonos szintre került. Ha ez a szint hosszú távon is megmaradna, akkor ismét lehetőség nyílna az amerikai piac felé való nyitásra. Az elvesztett piacra való visszajutás jelentős problémákat fog okozni a jövőben.

- Nyugat-Európa

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Az utóbbi időben Nyugat-Európában jelentős technológiai fejlődés következett be, mely fejlődésből a nagy szerszámgyártó cégek profitáltak legnagyobb mértékben, ez a trend, tendencia folyamatos.

Excel Csepel Kft tekintetében ez a piac nem változott a 2014-es évhez képest 2015-ben.

- Közép – Kelet Európa

A 2014-es politikai és gazdasági események az orosz piacot alapjaiban megrengették. Az orosz nemzeti valuta óriási árfolyamesése következtében a korábbi stabil piaci helyzet felborult és az addig jelentős oroszországi projektek megvalósítását leállították, ill. jelentősen csúsztak.

Excel Csepel Kft-t a kialakult helyzet még súlyosabban érintette. Az addig felépített kapcsolatokat beszüntették és a piaci térnyerés lehetősége megszűnt. Az orosz partnerek a már aláírt szerződésektől visszaléptek 2014-ben. Ajánlatkérés a térségből továbbra is érkezik, de ezek megvalósítása nem belátható, ennek ellenére 2015-ben jelentős megrendeléseket sikerült szerezni a következő évi teljesítési kötelezettséggel.

Jövőbeni piaci helyzet alakulása, lehetőségek

A finanszírozási, gyártási háttér biztosítása tűnik továbbra is a legfontosabb feladatnak a lehetőségek realizálása érdekében. Ezt a helyzetet tovább nehezíti, hogy a speciális, vevő orientált célgépek megvalósítási ideje rendszerint 10-12 hónap, gyártó rendszerek esetében meghaladja az egy évet is.

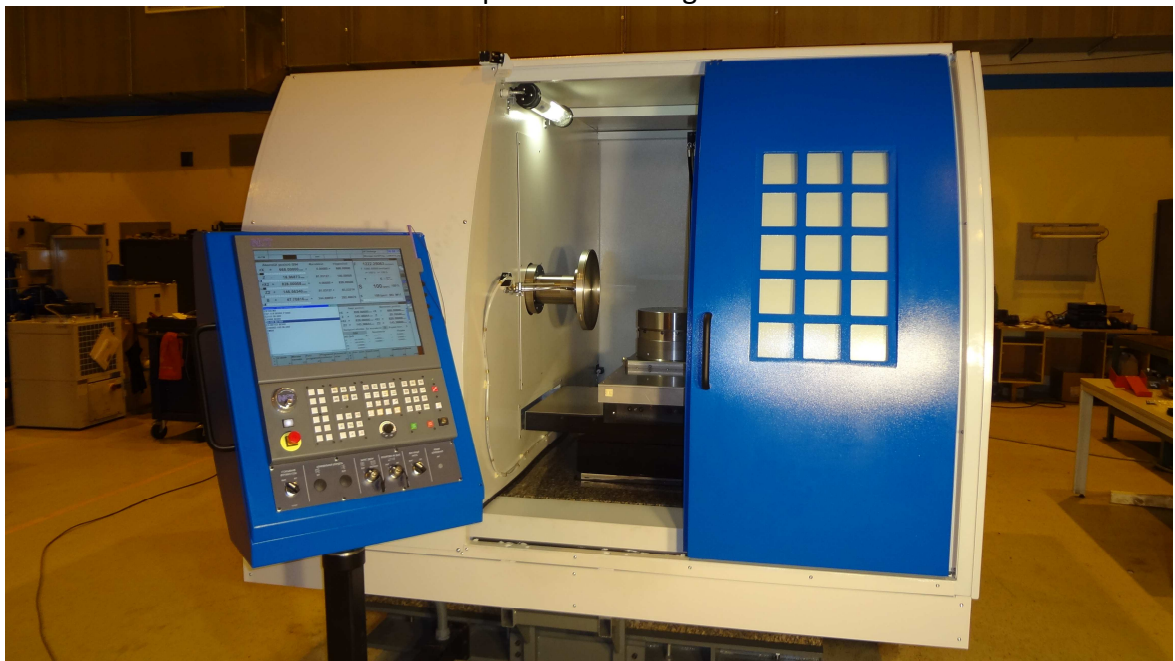
Excel Csepel Kft a 2015-ös évben jelentős piaci veszteségeket szenvedett el a finanszírozási lehetőségek hiánya miatt. Rendkívül nagy értékű gépmegrendelések nem valósultak meg ennek következtében, pl. görgőző gép, ill. ultra precíziós gép megrendelése csúsztott, ennek az oknak a várható változása jelentősen javíthat a várható eredményeken.

2016-os évre a 2014-ben indított ajánlatok egy jelentős része realizálódott 2015 folyamán. Jelentős bevétel növekedést remélünk új piacokon, mint, pl. energetikai területén. Gázturbinás generátorok gyártása lehetőséget teremthet a bevételek jelentős növelésére, sikeres teljesítés esetén.

Másik jelentős terület az Ultra precíziós gépgyártás folytatása, fejlesztése, amihez reményink szerint pályázati támogatást is igénybe vehetünk majd.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

ultra precíziós eszterga



A belföldi piacon a gépfelújítási igényeket a kedvezményes 2,5 %-os hitelfelvételi lehetőség indította be. Az új géprendelések irányába jelentős érdeklődés várható 2016-ban a 2015-ös évben elhúzódó pályázati kiírásokat követve.

A multinacionális cégek követelmény szintje pedig sok esetben irreális a fizetési kondíciókat és a teljesítési határidőket figyelembe véve.

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 elengedhetetlen a megfelelő finanszírozási háttér, stabil gazdasági helyzet biztosítása.

Minőség helyzete

Az 1998-ban megszerzett ISO 9001:1994 minőségbiztosítási tanúsítvány után 2002-ben pályázatra került, és tanúsított lett az Excel Csepel Kft. ISO 9001:2000 és ISO 14001:1996 minőség-, és környezetvédelmi politikája.

Alapjában véve a gyártott gépek és berendezések mindegyike minőségtanúsított formában az európai piacra CE jelöléssel és megfelelőséggel kerülnek kiszállításra.

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

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

Kutatási, kísérleti, fejlesztési tevékenységek

A 2013-ban értékesített ultra precíziós eszterga kapcsán 2014-ben e gépek továbbfejlesztése merült fel. A továbbfejlesztés célja új piaci szegmensek megnyerése. 2015-ben kidolgozott és 2016-ban beadott pályázat Ultra precíziós marógép kifejlesztésére irányul ennek esetleges sikere jelentős piaci teret biztosíthat.

Eredmény

A társaság 2015. évi adózás előtti eredménye: 171.889 e Ft

Jövőkép

Csepel Holding Nyrt. vezetése 2014 óta készíti elő egy jelentős fordulatot a cég életében. Ennek lényege átállás az energetikai profilra, és jelentős piacbővítés.

Excel Csepel Kft. és a Distributed Generating Company LLC (DGC LLC.) között 2016 február 12-én megkötötték a szállítási szerződés. Ez a szerződés 364 millió USD értékű, és 330 kW-os áram és hőtermelő gázturbinák szállítására vonatkozik a következő 3,5 évben, kiegészítve kisebb hő termelő egységekkel. Ezek a berendezések az Orosz Államvasutakhoz kerülnek, mint végfelhasználóhoz, és ott biztosítják a folyamatos üzemet.

A projekt EXIM Bank finanszírozású, nagyban hozzájárul a magyar export növekedéséhez, és munkahelyteremtő hatású. EXIM Bank Zrt. ehhez a projekthez 269 mUSD vevőfinanszírozásra adott Kötelező Érvényű Finanszírozási ajánlatot, valamint további 14 millió EUR forgótőke finanszírozását vállalta az Excel Csepel Kft. felé.

CSEPEL HOLDING Nyrt.

A projekt jelenlegi státusza szerint az EXIM Bank által felkért Deloitte Pénzügyi Tanácsadó Zrt. cég lassan befejezi a pénzügyi és jogi, a Tebodin Hungary Kft. pedig a műszaki átvilágítást és várhatóan április végére a zárójelentések leadásra kerülnek. A projekt átvilágítás folyamatát az EXIM felügyelte és felügyeli, különös tekintettel a szükséges jogi és pénzügyi garanciák kialakítására, amik biztosítják a visszafizetés hátterét. Ebbe a munkába be kellett vonni a Deloitte Pénzügyi Tanácsadó Zrt. moszkvai és budapesti irodáit, külső konzulenseket, szakértőket a kellő körültekintés és a jogi bonyolultság okán.

EXIM Bank Zrt. várhatóan az átvilágítás és a zárójelentések eredményei alapján április-május hónapban tudja a DGC céggel és az Excel Csepel Kft.-vel megkötni a finanszírozási szerződést, tekintettel arra, hogy Igazgatósági döntés szükséges, valamint az összeg nagysága miatt tulajdonosi (Külgazdasági és Külügyminisztérium) jóváhagyás is kell.

A szerződések megkötésével párhuzamosan folyik a Csepel Holding Nyrt. feltőkésítése és a magyar beszállítói hálózat kialakítása. A projekt finanszírozási feltétele az 50%-nál nagyobb magyar hozzáadott érték.

A projekt eddigi előkészítési munkáiban folyamatosan részt vett és aktívan közreműködött a Csepel Holding Nyrt., jelentős anyagi és időráfordítással készülve a megvalósításra.

Budapest, 2016. április 11.