

A
CSEPEL HOLDING Nyrt.

2012. évi
KONSZOLIDÁLT
VEZETŐSÉGI JELENTÉSE

BUDAPEST, 2013. ÁPRILIS 08.

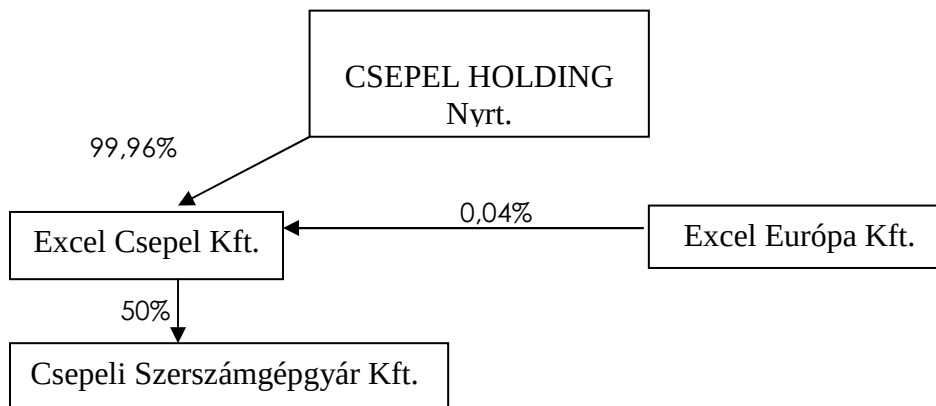
a vállalkozás vezetője (képviselője)

I. A Csepel Holding rövid bemutatása

A Társaság 2012. 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. 790.000 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 pedig 210.000 eFt értékvesztést, mivel a befektetés könyv szerinti értéke tartósan magasabb volt a cég (Excel Csepel Kft.) saját tőkéjénél. Másik jelentős érdekeltisége a Holdingnak a Csepeli Szerszámgépgyár Mérnöki és Szolgáltató Kft, 50%-ban tulajdonolt közös vezetésű vállalat.

A fentiek alapján az Csepel Holding Nyrt. az alábbi tulajdonosi struktúrában található:

**II. Részesedések rövid bemutatása****Excel Csepel Kft.**

A magyar Excel Csepel Kft. a csoport gyártó-, kereskedelmi- és szerviz bázisa, melyet 1995 elején alapítottak. 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 a Csepelen több generáción keresztül felhalmozódott termékfejlesztési, piaci és gyártási tapasztalatot a szerszámgépgyártás területén.

A meglevő csepeli tapasztalatok mellé társult a szingapúri precizitás, új piaci szemlélet, valamint a termékválaszték kibővítése a függőleges megmunkálóközpontok választékával. Így a Csepelen gyártott CNC esztergagépek családja, a CNC vízszintes megmunkálóközpont-család, a speciális vevőigényeket is kielégítő mozgóállványos gépek, nagy pontosságú fogaskerék-köszörű gépek, valamint ultraprecíziós gépek már felölelik a szerszámgépgyártás valamennyi ágát és területét.

A társaság tevékenysége 2004. évben kibővült egyrészt a speciális feladatorientált hegesztő, illetve kiszolgáló gépekkel, valamint a tajvani gyártású – hézagpótló – CNC gépek forgalmazásával. 2005. és 2006. év folyamán elkezdődött, vevői igényre egy – egy rugalmas gyártórendszer kialakítása. Ezeknek a megmunkáló celláknak a sikere újabb megrendeléseket hozott a hazai és a külföldi piacokon is.

A tevékenységi kör bővült 2008-at követően a TOYODA megmunkáló gépek képviselésével, értékesítésével a kelet-európai régióban. Az elmúlt esztendőben ez a tevékenység sikeresnek bizonyult, így a 2010-es és a 2011-es gazdasági év eredményeihez jelentősen hozzájárult.

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 szerviz ellátásával, tervezési-, technológiai- és egyéb műszaki feladatok végrehajtásával - megbízásos alapon.

A társaság termelő tevékenységét az Excel Európa Kft.-től bérelve a jelenleg rendelkezésre álló 1-es gyártócsarnokban végzi, ahol a tervezési, forgácsolási, szerelési, illetve a minőségellenőrzési feladatok kerülnek elvégzésre. A cég a folyamatos működéséhez szükséges alapvető termelő berendezéseket szintén az Excel Európa Kft.-től bérl.

Csepeli Szerszámgépgyár Kft.

A Csepeli Szerszámgépgyár Mérnöki és Szolgáltató Kft-t (továbbiakban: Társaság) az Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. és az Excel Európa Szerszámgépgyártó Kft. alapította, 2004. szeptember 1-jén.

Az alapítást a Cégbíróság 2004. október 20-án jegyezte be.

A cég főként az Excel Csepel Kft. által gyártott gépek szervizelésével foglalkozik.

III. Tevékenység, üzletpolitika

Az Excel Csepel Kft. tevékenységét 2012-ben is meghatározóan öt fő területen végezte:

- szerszámgép-tervezés, gyártás,
- bérforgácsolás, bér munka,
- felújítás, karbantartás, modernizálás,
- szerviz, pótalkatrész kereskedelem,
- egyéb kereskedelmi tevékenység,

A területek tervezett árbevételi megoszlását az alábbi táblázat mutatja.

(Ft-ban)

1.	Gépeladás belföld	607 862 209,12
2.	Gépeladás export	225 098 427,00
3.	Bérmunka belföld	60 894 886,99
4.	Bérmunka export	2 723 432,00
5.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés belföld	1 048 059 999,00
6.	Pótalkatrész és egyéb ker. értékesítés export	586 948,80
7.	Szolgáltatás belföld	167 624 121,90
8.	Szolgáltatás export	327 176 392,98
9.	Egyéb értékesítés belföld	88 250 127,21
10.	Egyéb értékesítés export	195 363 000,00
Összesen		2 723 639 545

Ki kell emelni, azonban a belföldi teljesítést, ami szemmel láthatólag a teljesítmény közel 72,43%-át teszi ki. Ez a jelentős növekedés a kereskedelmi gépek eladásával és a vevői igényeknek megfelelő szerszámgépépítéssel, opciók kialakításával vált lehetővé, valamint un. Turn Key projectek elvégzésével alakult ki.



a. Szerszámgépgyártás 2012

A vállalat a versenyképesség megőrzése érdekében a szériagyártás irányából áttért az egyedi kialakítású, speciális vevői igényeket kielégítő gépgyártás felé. Ennek eredményeképpen a 2012. évi üzleti évben jelentős fejlesztéseket realizáltunk. Fontos megemlíteni, hogy a nehéz járműipari beszállítók részére speciális, célgépet kellett kifejleszteni, un. karimafúró gépet. Az autóiipari beszállító partnerünk részére egy speciális munkadarab mosó berendezést került kifejlesztésre. Vevői specifikáció alapján megújult és tovább fejlesztésre kerültek a nagy pontosságú eszterga gépek különböző speciális opciókkal, mint pl. körasztal, Y szánrendszer.

Standard gép típusok:

-	SLT-630/1500	-	KCF-250	TR-2700D
-	SLT-800/2500	-	Spec. opciók	SLT-400/1000

- SLT-240/500
- SLT-320/600

Speciális, ill. vevői igények szerinti gép típusok:

- KFC-1200-2x8
- HL-35D
- AMB 8-110
- UP-A, UP-F, UP-K
- OCP-3000

(A fenti gép jelölések a karimafúró gépet, speciális kialakítású esztergát, autóiipari alkatrész mosó berendezést és ultra precíziós eszterga gépeket jelölnek.)



KFC-1200-2x8



HL-35D



AMB 8-110



UP-A, UP-F, UP-K



CNC vezérlés, mérőrendszer 0,1 mikron felbontással.



Marófejjel rendelkező eszterga gép.



OPC-3000 portál marógép

Kereskedelmi gépek értékesítése:

A nagypontosságú szériagyártásban érdekelt partnereink – pl. autóipari beszállítók – számára a TOYODA géptípusait kínáljuk. A 2012-es üzleti évben folytatódott a Toyoda gépek értékesítése az év folyamán további FH550SX – eladásával. Ezen kívül a hazai piacon tajvani gyártású vertikális esztergagépek kerültek értékesítésre a kereskedelmi tevékenység keretében.

Speciális gépek, rendszerek:

A nemzetközi, európai és a hazai piacon is, mint CNC eszterga és marógép gyártóknak, a taiwani és a megjelenő kínai konkurenciával szemben, csak a speciális vevői igényeket kielégítő fejlesztésekkel lehetett sikeresen versenyben maradni.

Bérmunka

Az Excel Csepel Kft. bérmunka tevékenységének két fő területe 2012-ben is a gépszerezés és bérforgácsolás maradt.

Bérforgácsolás tekintetében a cél az, hogy a rendelkezésre álló műszaki-, technológiai tapasztalattal kiegészítve a saját gyártásban le nem kötött kapacitások elfogadható árbevétel reményében legyenek kihasználva.

A bérmunkából adódó árbevételek átlagosan elérik a havi 5-6 millió Ft-ot. Jelentősen hozzájárulnak ahhoz, hogy a társaság mindennapi költségeit fedezzék.

Felújítás, modernizálás, karbantartás, szerviz tevékenység

A társaság másik kiegészítő tevékenysége magában foglalja egyrészt 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 modernizálásokat takarnak, hanem az adott gép specifikációi is változtak, mint pl. Y, Z tengely löket. Ez a tevékenység a későbbiekben további megrendeléseket generálhat.

Kereskedelmi, illetve gyártási szempontból ez a tevékenység kedvező feltételekkel folytatható, hiszen a nagyobb előfinanszírozást jelentő alaptételeket nem szükséges legyártatni, mert azok nagy részben után munkálással ismét felhasználhatóak. Nagyméretű gépek akár 30-40 éves főegységeinek a modernizálásával, CNC-s géppé alakításával jelentős piaci sikereket sikerül elérni.

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 10-12 mFt-os árbevételt tudott biztosítani. Ez a tevékenység a válság hatására jelentősen bővült, mert a felhasználók az új beszerzéseket váltották ki, sok esetben a régebbi gépek jelentősebb karbantartásával.

IV. Piaci helyzet

a. Jelenlegi helyzet

A szerszámgép piacra továbbra is a nagy árverseny és konkurenciaharc a 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. Kivételt képeznek azok a partnerek, akikkel az évek során sikerült szoros együttműködést kialakítani, ill. akiknél a magasabb műszaki színvonal, a megbízhatóság és a teljesítmény dominál. 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.

- Belföldi piac

A 2012-es üzleti évben a hazai cégek beruházási kedve legfőképp a használt gépek megvásárlásának irányába, ill. a már meglévő gépeik felújítására szorítkozott.

A nagy, multinacionális cégek továbbra is a helyi körülményektől szinte teljesen függetlenül működnek, ők vásárolnak nagyobb értékű berendezéseket és szívesen vesznek igénybe helyi – általunk szolgáltatott – szerviztevékenységet. Ennek értéke jelentősen növekedett, de az un. multi cégeknél jelentős árcsökkentésekkel kellett szembenézni nagyon szigorú feltétel rendszer mellett.

- Amerikai piac

A korábbi évhez hasonlóan a kapcsolatok megmaradtak, de a kialakult EUR/USD árfolyamarány gyakorlatilag lehetetlenné tette a gépipari exportunkat. Kisebb szállítások folynak, mint pótalkatrészek a korábban üzembehelyezett gépek részére. Szintén jellemző a régebbi gépek feljavítása, modernizálása, újbóli üzembehelyezésük.

- Nyugat – Európa

Jelentősen megnőtt a szolgáltatási igény ezeken a piacokon, és mint a fentiekben, hasonló módon számukra jelentős gép felújításokat végeztünk a 2012-es esztendőben. Látható, hogy a 2008-as válság alatt leépülő nyugat-európai cégek lassuló feltételek mellett próbálják a továbbélést biztosítani, ezzel együtt jobban bevonni a kelet-európai régió olcsóbb cégeit, költségeik csökkentése, versenyképességük javítása érdekében.

- Közép – Kelet Európa

Az orosz piac stabil-, komoly árbevételt jelentő tényezővé vált és annak különböző speciális igényeivel együtt meghatározója a cég profiljának. Géprendeléseken kívül a piaci együtt működés eredményeként jelentős fejlesztésekbe sikerült bekapcsolódni, aminek eredményekén pl. újra indult a nagy pontosságú eszterga gépek gyártása. Mint gyártmányfejlesztésekként új típusokként jelentek meg ezek a gépek az értékesítési palettán. További új referenciát jelentenek a folytatáshoz, mind az orosz és más piacokon egyaránt. A speciális opciók kapcsán megteremtették a lehetőséget a nagy pontosságú marógépek kialakítására is.

Igényként jelent meg a közös gyártmányfejlesztés is, együtt működés keretében.

b. Lehetőségek

A finanszírozási, gyártási háttér biztosítása tűnik továbbra is a legfontosabb feladatnak a lehetőségek realizálása érdekében.

A belföldi piacon a gép rendelések még nem indultak el a multinacionális cégek kivételével, de ezek követelmény szintje sok esetben irreális.

A cég legalapvetőbb problémája a folyamatok finanszírozásban jelentkező. Csak olyan projekteket tudunk megvalósítani, ahol vagy jelentős előleg kifizetésére volt lehetőség, vagy részteljesítésekhez kapcsolódó fizetések realizálódtak.

Az eredményes piacon maradás feltétele, hogy hatékonyan, jó technológiai ötletekkel tudjunk a versenytársak előtt maradni, amit feltétlenül a műszaki tervezésnek és szervíznek kell támogatnia.

V. 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.

**VI. Kutatási, kísérleti, fejlesztési tevékenység**

A társaság sikeresen pályázott műszaki-fejlesztési támogatásokra, amit 2009-től folyamatosan valósít meg. Vevői igények alapján jelentős gépfejlesztés indult el, amely alapvetően az autóipar igényeire alapszik, ezek a pályázatok lényegében befejeződtek és lezárásra kerültek.

Kísérleti tevékenység saját házon belül a meglévő erőforrások felhasználásával elsősorban a költségek csökkentésének érdekében kerül végrehajtásra. Ide tartozik a megjelent új vezérlőberendezések működtető programjának – szoftverének – elkészítése és gépre installálása.

VII. Eredmény

A csoport 2012. évi adózott eredménye 73.832 E Ft volt.

A Csoport eredményét kedvezően befolyásolta továbbá a K+F tevékenységből származó bevételek realizálása, illetve korábbi évben megképzett céltartalék feloldása és értékvesztések felhasználása.

VIII. 2013. év várható hatásai

A Csoport 2011. és 2012. év során jelentős volumenű szállításokra kapott megrendeléseket, melyek várható hatása 2013. és az azt követő években jelentkezik. Ezen jelentős eseményekről a Társaság minden információt közzétett a Budapesti Értéktőzsde honlapján.

IX. Kockázatkezelés, fedezeti ügyletek

A Társaság külön kockázatkezelési- és fedezetpolitikát nem dolgozott ki, de gazdasági tevékenysége során, - főként a nagyobb volumenű ügyletei lebonyolítása kapcsán – az egyedi esetekre számol a kockázatokkal, biztosításokat köt.