

KIVONAT

a VIDEOTON vállalatcsoport 2017. évi üzleti jelentéséből

1. Iparági áttekintés

A 90-es évek elejétől a gyártási és minőségügyi folyamatok és technológiák fejlődése, az elektronikai termékek volumenének növekedése és a gyártási költségek csökkentésére irányuló törekvés egy új iparág, a contract manufacturing (CM) kialakulását és ugrásszerű fejlődését hozta magával. Néhány év alatt gyártásra, szerelésre szakosodott globális cégek jelentek meg a piacon, az iparág 20%-ot meghaladó éves növekedést produkált.

2001-re ez a lendület megtört, az iparág konszolidációja felerősödött, legnagyobb szereplőjévé egy távol-keleti cég (Foxconn) vált.

A 2000-es év az ország számára is fordulópontot jelentett (egymást követő minimálbér emelések, a reálberek évi 2-5%-os növekedése, a forint folyamatos felértékelődése).

2004-ben megtörtént Magyarország EU csatlakozása, ami pozitív hatást gyakorolt. A konvergencia a forint relatív erősödésében, a reálberek növekedésében, és a kamatok csökkenésében manifesztálódott.

2008 első felében kibontakozó válságban az erős Ft fogta vissza a cégeket, a második félelvtől pedig már a működőképesség fenntartása is nagy erőfeszítéseket követelt a piac szereplőitől. Magyarországot a strukturális problémák miatt fokozottan érintette a visszaesés.

2009-ben sem javult a piaci helyzet, de külső segítséggel, szigorú költségvetési politikával sikerült a helyzetet stabilizálni.

2010-ben az új kormány kihasználta 2/3-os többségét. Főleg a német gazdaságnak köszönhetően kedvező EU-s konjunkturális helyzetről beszélhettünk. Itthon viszont összességében maradt a kiszámíthatatlan környezet.

2011-ben az új kormány iránti bizalom elveszett, a forint január közepéig tartó gyengülését csak a kormány változást ígérő bejelentései tudták megállítani.

2012-ben a meghozott intézkedések (magánnyugdíj pénztári befizetések „átcsatornázása”, szektorális különadók, adójóváírás kivezetése, elvárt béremelés, szakképzési és innovációs járulékkal kapcsolatos változások, tranzakciós adó, építményadó változása ...) a kívánt szinten tartották a hiányt, de ez komoly növekedési áldozattal járt.

2013-ban megindult a GDP növekedés (okai: külső konjunktúra, kedvező időjárás, járműipar beindulása), de gyengék maradtak a tartós fellendüléshez szükséges mutatók (beruházások növekedése, versenyszféra foglalkoztatottsága).

2014-ben a nulla infláció következtében növekvő reálberek megindították a fogyasztást. Az autóiipari növekedés és a nagyrészt EU forrásokból beinduló beruházások, a jegybanki alapkamat csökkentés, az NHP-s hitelek, a gyengülő Ft a korábbiakat meghaladó, 3,5 % körüli növekedést eredményeztek a hiány további csökkentése és GDP arányában szinten maradó államadósság mellett.

2015-ben a 3% GDP növekedés és nulla infláció, a 4,2 %-os kereset növekedés növekvő fogyasztást hozott. Az EU források apadásával azonban a beruházás stagnált, sőt a feldolgozóiparban 6%-ot csökkent.

2016.év: Közel nulla infláció, 6%-ot meghaladó kereset növekedés, 1,8%-os GDP növekedés. Az elapadó EU források következtében a beruházások további 20 %-ot csökkentek, ezen belül a feldolgozó ipar is 10%-ot. A munkaerő piac még feszítettebb lett.

2017-ben kedvező gazdasági környezetben 4% feletti GDP növekedés. A növekedés motorja a lakossági fogyasztás (13% keresetnövekedés), illetve a 17%-os beruházás növekedés. A megindult folyamatok várhatóan még 2018-ban is folytatódnak.

2. A VIDEOTON helyzete:

A CM iparág világméretű elterjedése egybeesett a VIDEOTON contract manufacturingre alapozott indulásával. Az évezred végére a technológiai potenciált, dolgozói létszámot, jövedelmezőséget tekintve is jelentős szereplővé váltunk a közép-európai régióban. Partnereink az európai székhelyű termékkibocsátók, valamint azok az amerikai és japán székhellyel rendelkező multinacionális termékkibocsátók, akik a globális CM-ek mellett több pozitívumot találnak a regionális stratégiájú VIDEOTON-nal folytatott együttműködésben.

Az elmúlt 10 évben domináns technológiánkká a PCBA, domináns piacunkká pedig az autóipar vált. Szolgáltatásaink között megtalálhatók például a teljes supply chain management, a háttérpari technológiák, de nagyobb hangsúlyt kapott az engineering és az industrialisation szolgáltatás is, különös tekintettel az automatizálásra. Célunk a termékfejlesztési folyamatba minél korábbi fázisban bekapcsolódni (OEM),

A recesszió, a 2000-es erőltetett kormányzati bérnövelések és az elhibázott árfolyam politika hatására 2001-től kezdődően nagy létszámot foglalkoztató projektek mentek el a VIDEOTON-tól (és egyben Magyarországról is). A következő 5-7 évben a teljes vevőkör kicserélődött. A szerelési tevékenységhez nyújtott plusz tevékenységek, anyagbeszerzés, logisztika, technológia és forgóeszköz finanszírozási lehetőségek, k+f fejlesztések kerültek előtérbe. Ezek a változások 2004 után egy intenzív fejlődési szakaszt indítottak el a Videoton életében. Ezt a növekedést akasztotta meg a 2008-2009-es válság, melynek hatása a Videotonra kettős volt. Az árfolyam-növekedés pozitívan, a bizonytalanság és volumen csökkenés negatívan hatott a Videotonra. A negatív hatásokat válságkezelő lépésekkel sikerült csökkenteni. Összességében operatív eredményességünket és stabilitásunkat megőrizve tudtunk egy szűkülő piacon növekvő részesedést elérni. A vállalatcsoportnál újra beinduló növekedés hatására döntöttünk 2011-ben egy kb. hároméves, többmilliárdos technológiai bővítési program elindítása mellett. 2013-ra az elektronikai szerelés vált a cég húzóágazatává. Növekedésünkben komoly szerepe van az autóiparnak, de jól teljesít az ipari elektronika, háztartási elektronika is. 2014-ben újabb többmilliárdos technológiai bővítési programot indítottunk el. 2015 óta a fő kihívás a munkaerő piaci helyzetnek való megfelelés/reagálás, amit eddig még sikerült kezelnünk. (Az idei év létszám csökkenése nagyrészt a konszolidációs kör változásának a következménye.)

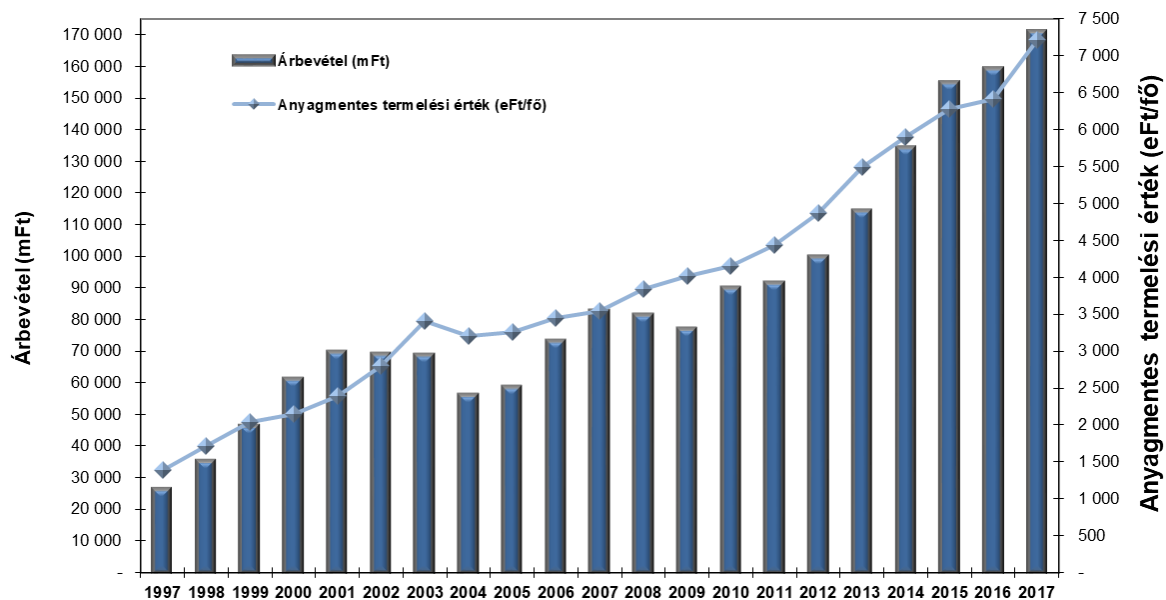
2016-ban halmozott árbevételünk növekedése meghaladta a 9 %-ot, és a 10%-ot meghaladó bérfejlesztés ellenére nőtt az eredményességünk is. Sikeresen lezártuk az újabb technológiai bővítési programunkat.

2017-ben konszolidált árbevételünk növekedése 7%, és a 13%-os bérfejlesztés mellett is nőtt az eredményességünk. 2018-ra eddigi legnagyobb beruházási programunkat indítottunk el, amely a Videoton jövőjét biztosítja a következő évekre az elektronikai gyártásban, összege meghaladja a 12MdHUF-ot. Az ipar 4.0, az IOT és az automatizálás erősítése mellett megkezdtük a bevezetését az új vállalatirányítási rendszernek, amely reményeink szerint a következő 15 évben támogatni fogja a Videoton vállalatcsoport működését és fejlődését. A 12Md-os program kb. felét egy új 20 ezer m²-es PCBA csarnok teszi, ami mind a Veas, mind az Autóelektronika további fejlődését megalapozza.

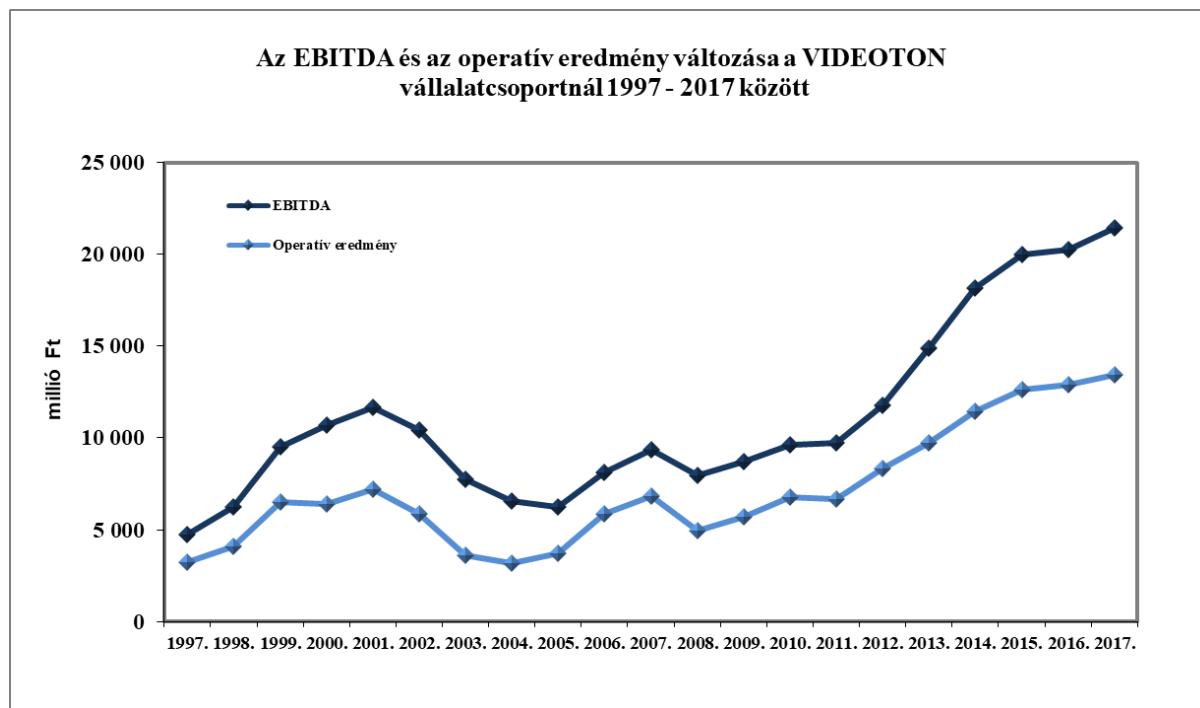
3. A 2017. év értékelése

A 2017. évben a VIDEOTON vállalatcsoport konszolidált árbevétele 171 milliárd Ft, ami 7,5%-kal haladja a tavalyi konszolidált árbevételt. VT Arriva nélküli árbevételünk 160 milliárd Ft, 6,6 %-os növekedéssel. Eredményességünk az árbevétel növekedéssel megegyező mértékben nőtt, amit a kiugró bérnövekedés mellett komoly eredménynek tartunk.

A vállalatcsoport dolgozóinak átlagos statisztikai létszáma a 2016. évi 8,9 ezer főről 8,8 ezer főre csökkent, VT Arriva nélküli létszámunk kb. 160 fővel csökkent. Idén is folytatódott az egy főre jutó anyagmentes termelési érték növekedése.

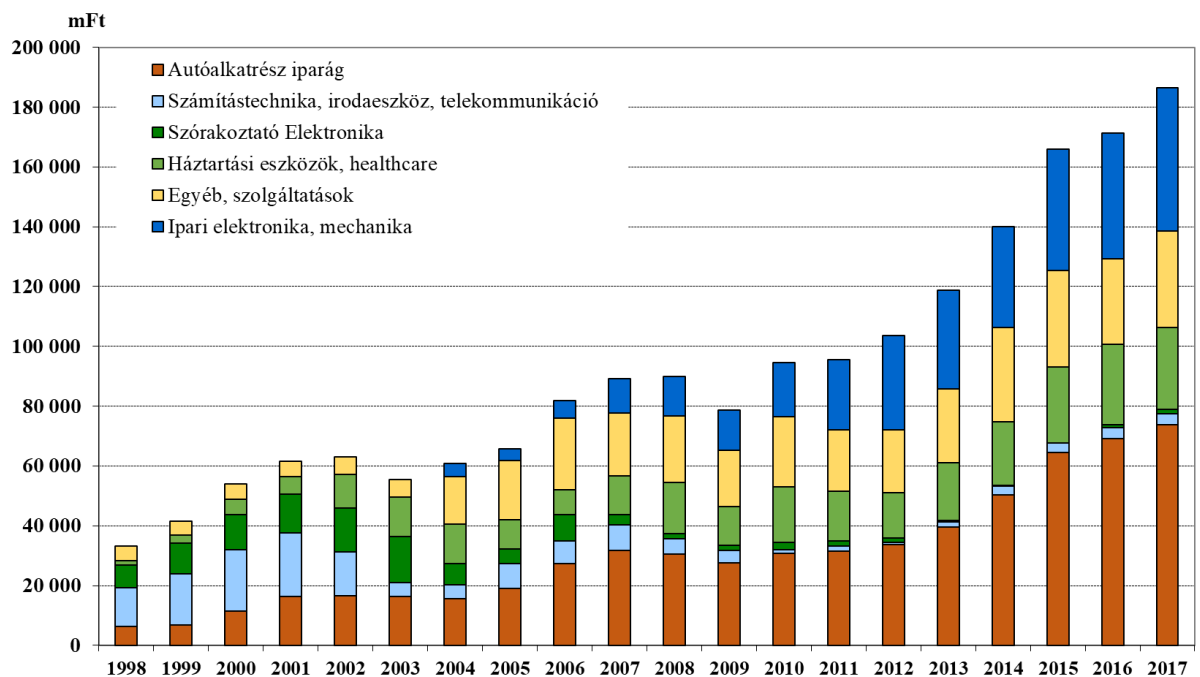


A Videoton vállalatcsoport üzemi (operatív) eredménye 13,5 milliárd Ft (VT Arriva nélkül 12,9 milliárd Ft), EBITDÁ-ja 21,4 milliárd Ft (VT Arriva nélkül 17,5 milliárd Ft). Ez a vállalatcsoport eddig elért legjobb üzemi eredménye, illetve EBITDÁ-ja. A növekedésben fontos szerepet játszott a megvalósult technológiai fejlesztési program, a hatékonyság növekedése, és az árfolyam kedvező alakulása is. A 14 milliárdot meghaladó adózás előtti eredmény is történelmi csúcsot ért el.



4. Iparági megoszlás a VIDEOTON-nál

Az alábbi ábrán azt láthatjuk, hogy az elmúlt húsz évben a vállalatcsoport tevékenységében mekkora szerepet játszottak az egyes iparágak.



4.1.

Autóalkatrész gyártás:

Már az autógyártás utóbbi években tapasztalt kelet-európai felfutása előtt felismertük, hogy az autóipar lehet az, amely a maga stabilitásával kiegyenlíti a fogyasztási cikkek gyorsan hullámzó, de felfutásokban nagyobb fedezetet adó területét. További stratégiai előnyt ad, hogy az autóiparból induló módszerek, elvárások folyamatosan átterjednek más iparágakba is, így ott az ilyen területekre specializált szállítókkal szemben javul a pozíciónk. Sokat investáltunk, és investálunk ma is az autóipari speciális képességek (minőségi, technológiai, logisztikai elvárások) megteremtésébe és fejlesztésébe. A 2007/2008-as válság óta az autóipar működési módja megváltozott (nincs készletre gyártás), megnőtt az igény az olyan beszállítókra, akikre a rugalmasságuk, stabil háttérük és több lábón állásuk miatt a nehezebb időkben is számíthat az autógyár. Ilyen a Videoton is – így a fellendülés megindulásával az autóipar részaránya növekedett.

Az iparág több területén is jelentős referenciákkal rendelkezik a VIDEOTON. Az egyik ezek közül az *elektronikai részegységek gyártása*, amelyek a ma autójának egyre nagyobb részét teszik ki. Tevékenységünket és a megvalósult fejlesztéseinket jól jellemzi, hogy 2017-ben több, mint 2,4 milliárd elektronikai alkatrészt ültettünk be, és ez a szám 2018-ban várhatóan 12 %-kal nőni fog. Az évek alatt sikerült olyan kompetenciákat kialakítani, amelyekkel hosszútávon is stabil szereplője maradhatunk a piacnak. 2018-ra ismét növekedést várunk. A partnereink első vonalbeli (Tier 1) autóipari beszállítók.

A másik fő terület a *fémalkatrészek gyártása* az autóipar számára. Ezen a területen egyik legnagyobb partnerünk részére különböző méretű lemezalkatrészeket gyártunk, gyakorlatilag valamennyi Magyarországon gyártott modellhez. Új alkatrészek felszerszámozását is teljes egészében mi végezzük. Emellett foglalkozunk öntött alumínium és vas alkatrészek megmunkálásával/szerelésével is (elsősorban olaj és üzemanyag szivattyúk és alkatrészei).

A harmadik terület az *autóipari műanyagok gyártása*. A minőségi elvárások szigorodnak, a PPM szint mellett a hibás szállítások száma is kiemelt fontosságúvá vált. A munkaerő piaci helyzet az Ipar 4.0 kompatibilis alkalmazások irányába tolja a céget nem csak a termelés, de a logisztika területén is.

4.2.

Háztartási eszközök

Kaposvárott 1998-ban indult meg a konyhai robotgépek összeszerelése, kezdetben bér munkában. Az évek folyamán egyre újabb és újabb tevékenységek kerültek át hozzánk.

A Food és Floor Care mellett a Life Style termékvonalon (Healthcare, Skincare, Mother&Childcare) 2012 óta folyamatosan jelen vagyunk. Előrejelzéseink szerint a 2018.évben a portfóliónk változatlanul alakul majd. Az évek során a cég a konyhai robotgépek gyártásában olyan tudásra tett szert, amellyel Európában nagyon kevesen rendelkeznek.

Ezen tudás elismerése, hogy 2006 folyamán megindult másik partnerünk számára is a konyhai robotgépek gyártása. Majd az évek során elindult a különböző vasalók, illetve gyümölcscentrifugák gyártása. Bekapcsolódtunk egy új konyhai robotgép fejlesztésébe. 2005. évtől állítunk elő borotvatisztítót az európai és mostanra az ázsiai piacra egyaránt.

Jelentős sikerként értékeljük, hogy 2013. évben egy új vevő részére prémium hajszárító gyártása indult el, majd 2014-ben egy újabb típust is gyártásba vittünk. A vevőre hosszú távon számíthatunk.

2015.évben a világ egyik vezető fejhallgató és mikrofongyártó vállalata megrendelésére kezdtünk mikrofonokat gyártani, majd ezt követően az üzlet tovább bővült. Várakozásaink

szerint a 2018-as év az előző évhez hasonlóan jól alakul és a következő években további bővülés is várható új projektekkel.

Cégünk 2016.évben az autóipar területén is bővítette termékpalettáját. Li-akkumulátor pakkok gyártása indult el, melyek személygépjárművek e-Call segélyhívó rendszerébe kerülnek beépítésre. 2017 során elindult a második soron is a gyártás, így sikerült megduplázni az eddigi kapacitásunkat.

2017. évben megkezdődött az elektromos biciklik akkupack-jához tartozó műanyag alkatrészek fröccsöntése cégünknel, valamint nem sokkal később elindult az ugyanehhez a projekthez tartozó, külső takaróelemek gyártása is. A piac folyamatosan bővül, így a fröccsöntött alkatrészek iránti igény is évről évre emelkedik.

2018. elején megkezdődött egy fejlámpákat fejlesztő partnerünk első, velünk közös projektjének a sorozatgyártása, melyet még újabbak is követnek.

A termék- és vevőpaletta az elmúlt években folyamatosan bővült, az eddigi 4-5 nagy cég helyét átvette 10-nél is több, kisebb méretű vevő. A régi, nagy multinacionális vevőink a mai napig a portfólióinkban maradtak. A világpiaci tendenciákat is figyelembe véve megállapítható, hogy a nagy darabszámú, egyszerű termékek szerelését az európai vevők az esetek többségében TK-re viszik, Magyarországnak a kisebb méretű vevőkre és magasabb minőségi szint kiszolgálására kell törekednie.

4.3.

Ipari elektronika/IT

Termékportfólióink az elmúlt időszakban jelentősen átrendeződött, legnagyobb részben ipari elektronikai termékek előállításával foglalkozunk, de az elmúlt időszakban a termékpalettánkon megjelentek pld. az okos otthon megoldások és IT eszközök is.

Az árbevételünk a 2010-es évet követően egy kisebb visszaeséstől eltekintve folyamatosan emelkedett és a 2018-as év az eddigi évekhez viszonyítva is kiemelkedő. A „régii” vevőinket néhány kifutó projekttől eltekintve sikerült megőriznünk, illetve több vevőnél sikerült további jelentős új üzleteket szereznünk.

Legjelentősebb gyártott termékeink: kazánba épülő motorvezérlők elektronikája, épület automatizálási és biztonsági elektronikai termékek, széleskörű ipari elektronikai termékek az olajfeldolgozástól különböző kazánvezérlő elektronikáig, világítástechnikai termékek, LED vezérlők illetve ún. Light Engine-ek.

2016-ban kezdődött az együttműködés partnerünkkel (IT eszközök, telekommunikáció, illetve okos otthon megoldások) akinek több terméket is gyártunk, 2018-tól pedig elkezdődik egy mid-end új, nagy volumenű router család gyártása, és két kisebb szintén vadonatúj fejlesztésű WIFI repeater termék gyártása is, melynek következtében az árbevételünk számottevően növekedni fog.

2017-ben kezdődött az együttműködés másik partnerünkkel aki szintén az okos otthon, illetve otthon automatizálás területén tevékenykednek. Az együttműködés végre olyan szintre lépett, hogy újabb és újabb termékek indításával több millió eurós árbevétel várható az elkövetkező 12 hónapban.

Úgy tűnik, hogy a piaci pozícióink 2019 évben tovább erősödhet. Ennek a folyamatos növekedésnek köszönhetően az a döntés született, hogy egy új gyártócsarnok megépítésével biztosítunk megfelelő gyártási körülményeket a tevékenységünknek. A kivitelezésre kerülő gyártócsarnok használatbavétele 2018 októberre várható, és még abban a hónapban megkezdődhet tevékenységeink transzfere az új épületbe, amely várhatóan 2019 év első negyedévének végével fejeződik be.

A 2019-es év további nagy kihívása lesz egy új, modern ERP rendszer bevezetése, és egy automatizált raktározási rendszer kialakítása. Utóbbi még az idei évben az új épületben

várható, előbbi bevezetése pedig az előkészületi munkálatok befejeztével 2019 2. negyedévére tehető.

Különös figyelmet érdemel ezen a területen a 2016-ban felfutott 3D-s nyomató gyártási projekt, amelybe az elektronikát, a forgácsolt alkatrészeket, az eloxált és festett lemezalkatrészeket gyártjuk, a megmunkált alkatrészeket festjük, de főképp a termék végszerelését és tesztelését végezzük. Ezeken túl egy teljesen új gyártási szolgáltatás jelent meg a Videotonban a projekt kapcsán, az úgynevezett RMA tevékenység. A nyomtatók teljes európai javítását és hozzá tartozó végső felhasználót a céggel összekötő logisztikáját végezzük. Összességben a 3D nyomtató gyártási projekt 2017-ben kb. 6,5 milliárd Ft körüli árbevételt jelent, kimagaslóan magas hozzáadott érték arány mellett. A 3D nyomtató gyártás további jelentősége, hogy a székesfehérvári telephelyen 150 fős elektronikai/finommechanikai szerelési kompetencia honosodott meg újra.

4.4. Fémtechnológiák

Részben már említettük a fémalkatrészek gyártását az autóiiparnál. A fémtechnológiák használata azonban a vállalatnál ennél jóval sokrétűbb. Több olyan terület van, ahol különböző technológiával állítunk elő alkatrészeket további iparágak számára. Közülük néhány kiemelve:

- kis- közepes sorozatú lemezalkatrészek, szerelvények és komplett szekrények gyártása CNC lemeztechnológiával (lyukasztó, fiber lézer, hajlító, robot és kézi hegesztő gépek, stb.). Ezt kiegészíti porfestés és kézi szerelés is igény szerint. A termékek nagyrészt ipari alkalmazások (pl. ipari hűtők, ATM-ek, automata pénztárgépek, ipari víztisztító rendszerek, kiadó automaták), emellett orvosi és telekommunikációs alkalmazások.
- nagysorozatú lemezalkatrészek gyártása excenter préseken autóiipari alkalmazásokhoz
- megmunkált és felületkezelt alkatrészek előállítás 4 és 5 tengelyes megmunkáló központokban vörösréz, alumíniumból az energetikai ipar számára
- korrózióvédelmi és funkcionális célú galvánbevonatok és kémiai nikkell bevonat leválasztása a vevők igénye szerint az ipar szinte minden területe számára. Kulcsszereplővé váltunk az autóklima alkatrészek felületkezelésének magyar piacán, jelentős technológiafejlesztést hajtottunk végre (különös jelentőségű, kifejezetten autóiipari KTL technológia megvalósítása új üzemcsarnok formájában kb. 400 millió beruházással)
- környezetvédelmi és ipari rendeltetésű légttechnikai berendezések, rendszerek és rendszerelemek tervezése, gyártása, forgalmazása és helyszíni létesítése lakatos-hegesztő munkával, illetve általános és speciális rendeltetésű CNC vezérlésű gépek és technológiák használatával
- konténerek, komplett egységek gyártása az energetikai ipar számára.

4.5. Szolgáltatás

Az ezredforduló tájékán először az USA-ban, de már Nyugat-Európában is érzékelhető volt a gyártás után számos szolgáltatás kiszervezése: komplett logisztikai láncok iránti igény, a munkaerő-kölcsönzés szerepének növekedése, kiszervezett épület és infrastruktúra-üzemeltetés iránti igény, minőségüggyel kapcsolatos szolgáltatási csomagok megjelenése. Azt láttuk, hogy erre van igény. Megtaláltuk a megfelelő szakmai partnereket, hozzátettük a belső

piacunkat, kapcsolatainkat, tőkénket, üzleti ismereteinket. Így olyan szolgáltatási portfoliót sikerült összeállítanunk, amely képes megoldást kínálni partnereink igényeire. A kibontakozó válság azonban 2008 második felétől szinte valamennyi ide kapcsolódó területen visszaesést hozott. 2009-re ez a visszaesés folytatódott, bár voltak olyan területek, ahol a 2.félévben már elindult a kilábalás. 2010-ben ez a kilábalás folytatódott, valamennyi területen sikerült növekedést elérnünk. Azóta is összességében pozitív folyamatokat tapasztalunk, és 2018-ra is ilyenek a várakozásaink. Ezzel együtt eredményeinket ezen a területen az alábbi számok jellemzik:

3 ipari park működtetése (Székesfehérváron, Kaposváron, Veszprémben), 500.000 m² épület (termelő terület, iroda, raktár) üzemeltetése, 17.000 m² raktárterület, 2200 fő kölcsönzött munkaerő

5. Kutatás - fejlesztés

A VIDEOTON vállalatcsoport kb.70 fős fejlesztői csapatát villamosmérnökök, gépészmérnökök, valamint informatikusok alkotják.

Kiemelt terület a vállalatcsoporton belüli és kívüli gyártáshoz kapcsolódó, gyártást támogató, műszaki-gazdasági szempontból optimális mértékben automatizált szerelőcellák és szerelősorok tervezése és kivitelezése.

Másik hangsúlyos fejlesztési területünk a gyártásközi, illetve végellenőrzést megvalósító automata mérő, tesztelő és minősítő rendszerek tervezése és kivitelezése, valamint az egyedi termékazonosító és visszakövető adatbázisokhoz illeszkedő informatikai, szoftverfejlesztési feladatok megvalósítása.

A legtöbb esetben a tesztelő funkcionalitás az előzőekben leírt szerelőcella - szerelősorok integráns részét alkotják, ezzel komplex megoldásokat biztosítunk.

Lassan 20 évnyi eredményünkre építve dolgozunk a fotoakusztikus technológia alkalmazási területének kiszélesítésén, melyben valószínűleg a világ egyik vezető kompetenciájával rendelkezünk dízel motorok emissziójának mérésében. Reményeink szerint ebben az évben áttörést fogunk elérni.

2017-ben folytattuk az IoT-hez, Ipar 4.0-hoz kapcsolódó felkészülést és fejlesztéseket (pl. optikai vizsgálórendszerek, kommunikációképes ellenőrző rendszerek, stb.). Biztosak vagyunk benne, hogy a következő években ezekre a megoldásokra, a hozzájuk kapcsolódó szolgáltatásokra, támogatásra nagy igény lesz mind a vállalatcsoporton belül, mind a vállalatcsoporton kívül.

Székesfehérvár, 2018. június 15.

Lakatos Péter
vezérigazgató

Sinkó Ottó
vezérigazgató