

KIVONAT

a VIDEOTON vállalatcsoport 2019. 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 a contract manufacturing (CM) kialakulását és ugrásszerű fejlődését hozta magával. Néhány év alatt gyártásra, szerelésre szakosodott globális cégek jelentek meg a piacon. Hamarosan felerősödött a CM iparág konszolidációja is, és az iparág legnagyobb szereplőjévé is egy távol-keleti cég (Foxconn) vált.

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

2004-ben megtörtént Magyarország EU csatlakozása, ami pozitív hatást gyakorolt az üzleti folyamatokra.

2008 első felében a még működő piacokon az erős Ft fogta vissza a cégeket, a második félévtől pedig - a kibontakozó válságban - már a cégek működőképességének fenntartása is nagy erőfeszítéseket követelt a piac szereplőitől.

2010-ben a választások után megalakult kormány a belpolitikában kihasználta 2/3-os többségét. Főleg a német gazdaságnak köszönhetően kedvező EU-s konjunkturális helyzetről beszélhettünk.

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).

A következő években a nulla infláció következtében növekvő reálbérek megindították a fogyasztást. A munkaerőpiac is feszítettebb lett.

A 2017-es és 2018-as években Magyarországot kedvező gazdasági környezetben elért 4-5 %-os GDP növekedés, a munkaerőpiac feszítettsége miatt megvalósuló 11-13%-os keresetnövekedés, az ennek hatására beinduló lakossági fogyasztás, illetve a beruházás növekedés jellemezte. Az EU-val szemben újabb töréspontok jelentek meg, miközben az ország 2018-ra gyakorlatilag kiosztotta a 2014-2020-ra kapott EU-s támogatási keretét.

2019-ben a béremelkedés folytatódott, ami a fogyasztáson át a GDP-t hajtja, viszont a feldolgozóipari termelés és az EU konjunktúra csökkenhet. A magyar kormány és az EU viszonya továbbra is feszült.

2019-ben a keresetnövekedés folytatódott, ismét meghaladta a 11 %-ot. Ez megjelent a fogyasztásban és az előző évekhez hasonló GDP és ipari termelés növekedésben is. A magyar mutatók az EU átlagokat messze meghaladták, ez nem tartható fenn. Az év utolsó negyedében megjelentek már ennek a jelei (árfolyamgyengülés, infláció). Az Európában is kialakuló, minden mást háttérbe szorító koronavírus járvány felülírt mindent. 2020-ban a cél az, hogy a gazdaság elemeinek (ideértve cégeket, munkaerőt) minél inkább működőképesen tartásával vészeljük át a járványt.

2. A VIDEOTON helyzete:

A CM iparág világméretű elterjedése egybeesett a VIDEOTON privatizációjával és a contract manufacturing, mint meghatározó stratégia kialakításával. Az évezred végére a VIDEOTON technológiai potenciálját, dolgozói létszámát, de jövedelmezőségét tekintve is jelentős szereplővé vált a közép-európai régióban.

A VIDEOTON által nyújtott gyártási szolgáltatások között megtalálhatók a globális versenytársak által nyújtott klasszikus szolgáltatások, így például a teljes supply chain management, a háttérpári (back-end) technológiák biztosítása, de az utóbbi években nagyobb hangsúlyt kapott az engineering és az industrialisation szolgáltatás is. Középtávú célunk vevőink termékfejlesztési folyamatába fokozatosan, minél korábbi fázisban bekapcsolódni.

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. A 2008-2009-es válság hatása a Videotonra kettős volt. Az árfolyam-növekedés pozitívan, a bizonytalanság és volumen csökkenés negatívan hatott a Videotonra. Összességében operatív eredményességünket és stabilitásunkat megőrizve tudtunk egy szűkülő piacon növekvő részesedést elérni. 2013-ra az elektronikai szerelés vált a cég húzóágazatává. Az azóta is tartó növekedésben komoly szerepe van az autóiparnak, de jól teljesít az ipari elektronika, háztartási elektronika is. 2016 és 2018 között évi 10 %-os növekedést értünk el, és az átlagosan évi 10%-ot bőven meghaladó béremelés mellett is növelni tudtuk eredményességünket. Emellett 2018 végén átadtuk az új elektronikai szerelőcsarnokot, mely mind a VEAS, mind az Autóelektronika jövőjét biztosítja a következő évekre az elektronikai gyártásban.

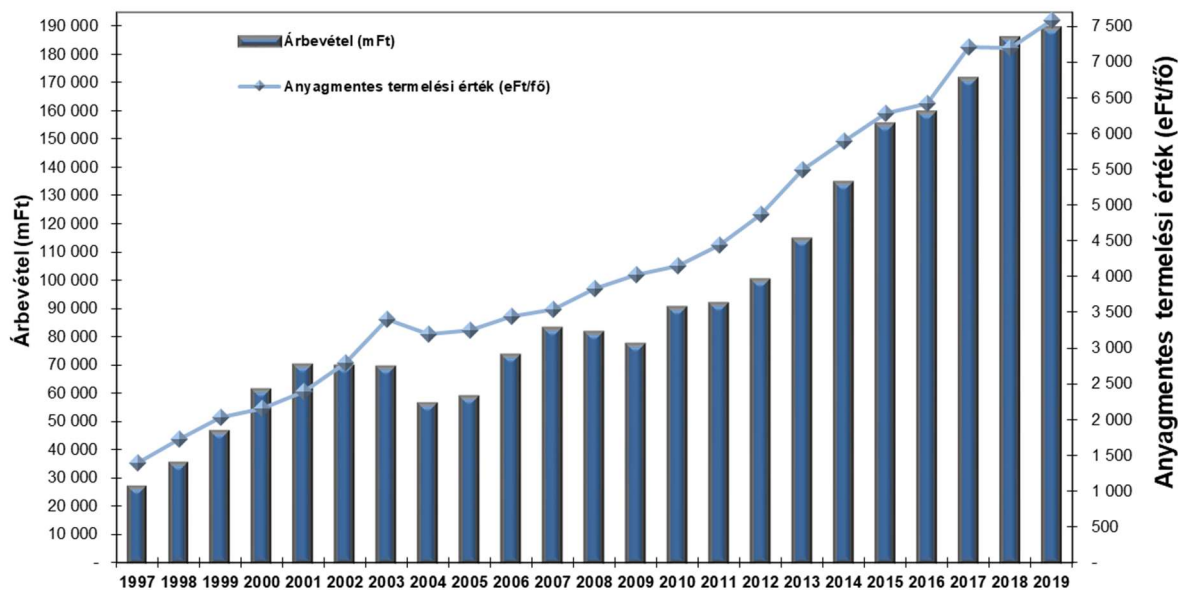
2019-ben az árbevételünk nagyjából szinten maradt, továbbra is az autóipar részaránya a legnagyobb (bár az általános autóipari trendnek megfelelően csökkenő). Az emelkedő (13%) bérköltséget nem sikerült hatékonyságnövekedéssel teljesen kompenzálni, így a termelési-szolgáltatási tevékenységből származó eredményünk csökkent.

2020 a koronavírus járvány okozta helyzet miatt a túlélés éve lesz. Megítélésünk szerint stabil működésünknek és jelentős tartalékainknak köszönhetően a járvány elmúltával a Videoton vissza fogja nyerni a korábbi lendületét. Több jel mutat arra, hogy a járvány által generált átrendeződést új üzletek megszerzésére ki tudjuk használni. Ezzel együtt reálisan még 2021-ben sem fogjuk elérni a 2019-es szintet.

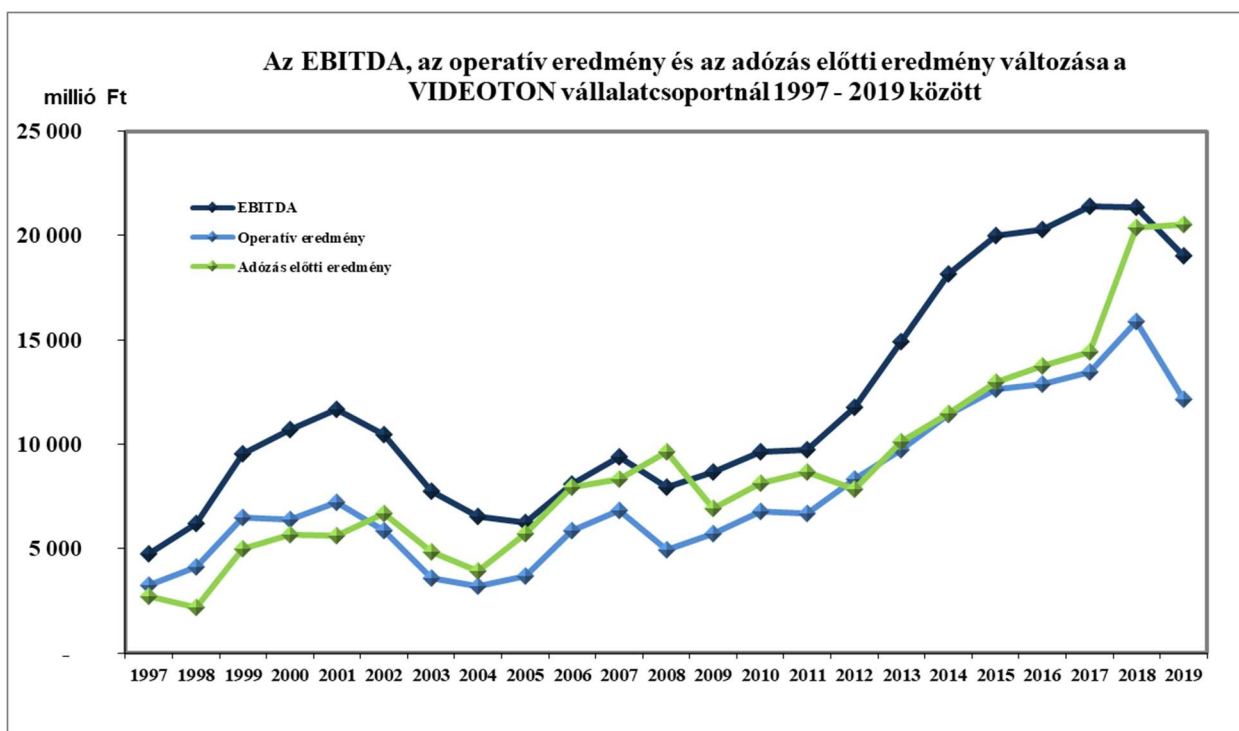
3. A 2019. év értékelése

A 2019. évben a VIDEOTON vállalatcsoport konszolidált árbevétele 188 milliárd Ft, ami 2 %-kal haladja meg a tavalyi konszolidált árbevételt. Ez a vállalatcsoport által eddig elért legmagasabb árbevétel. Üzemi eredmény szinten 23%-os csökkenés tapasztalható. A csökkenés oka a bérek kiugró emelkedése, a pénzügyi eredmény pedig a VT-Arriva Kft. részleges értékesítéséből adódik.

A vállalatcsoport dolgozóinak átlagos statisztikai létszáma a 2018. évi 9,2 ezer főről 9 ezer főre csökkent.

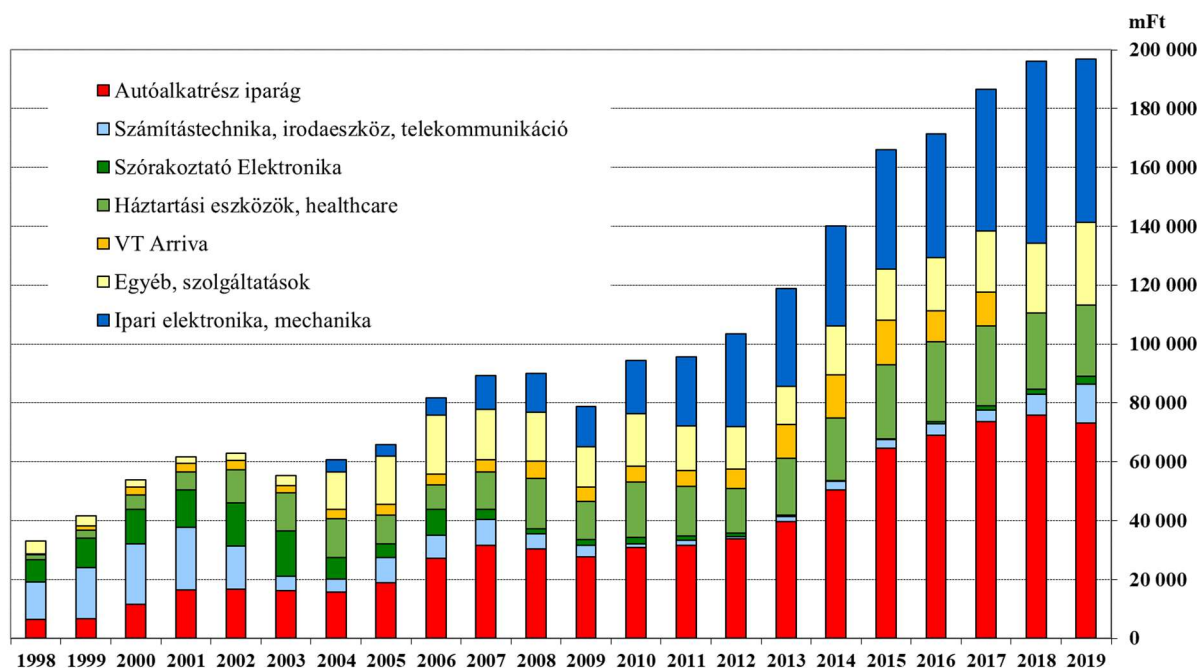


A Videoton vállalatcsoport üzemi (operatív) eredménye 12,2 milliárd Ft, EBITDÁ-ja 19 milliárd Ft. Az EBITDA csökkenésének fő oka a személyi jellegű költségek növekedése, amit nem sikerült hatékonyság növekedéssel kompenzálnunk.



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. (Ingatlan bérbeadás nélküli árbevétel megoszlás mFt-ban, konszolidálás előtt!)



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 áttérjednek más iparágakba is, így ott az ilyen területekre specializált szállítókkal szemben javul a pozíciónk. Sokat invesztáltunk, és invesztálunk 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 lábon állásuk miatt a nehezebb időkben is számíthat az autógyár. A 2020 elején Európát is elérő koronavírus-járvány jelentősen megviselte az autóipart, éves szinten is jelentős csökkenés várható az értékesítésben, de bízunk benne, hogy az év második felében már stabilizálódik az autóipar, de a korábbinál némileg alacsonyabb szinten.

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 fejlesztéseket jól jellemzi, hogy már 23 különböző beültetési kapacitású automata alkatrész beültető soron 2,5 milliárd alkatrészt ültetnünk be évente. Az évek alatt sikerült olyan kompetenciákat kialakítania, amelyek egyrészt további vevőkapcsolatokat is eredményeztek másrészt ezek lehetőséget adnak arra, hogy a cég hosszútávon is stabil szereplője maradjon a piacnak. A jövőt illetően érdemes megemlíteni, hogy a cégnél olyan új projektek indulnak, melyekben elektromos és hibrid autók szerelt kártyáit szállítják be 2020-tól kezdve. A partnerek első vonalbeli (Tier 1) autóipari beszállítók.

A másik fő terület a *fémalkatrészek gyártása* az autóipar számára. Ezen a területen 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 reklamációk abszolút száma került a fókuszba. A munkaerő piaci helyzet az Ipar 4.0 kompatibilis alkalmazások irányába tolja a céget nem csak a termelés, de a logisztika területén is. Ezen a területen mind új vevőkre, mind a kompetencia növelésére szükség van.

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 (anyagbeszerzés, műanyag alkatrészek gyártása, részvétel a gyártásindítási folyamatokban, gyártósorok tervezése és építése, teszterek tervezése/építése, részvétel a termékfejlesztésben, logisztikai folyamat kezelése egészen a direkt kiszállításig). Sajnos projekt hosszú távú kilátásai nem biztatóak, de az itt megszerzett tudás más vevők számára konvertálható.

Az évek során a cég a konyhai robotgépek gyártásában olyan tudásra tett szert, amellyel Európában nagyon kevesen rendelkeznek. A távol-keleti költség nyomás viszont egyre fokozódik.

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 hosszabb távú kilátások azonban új modellek híján itt sem kedvezőek.

2015.évben a világ egyik vezető fejhallgató és mikrofongyártó vállalata megrendelésére kezdtünk mikrofonokat gyártani, majd ezt követően az üzlet tovább bővült. Várakozásaink szerint a következő években további bővülés is várható új projektekkal.

Cégünk 2016.évben az autóipar területén is bővítette termékpalettáját. Li-akkumulátor pakkok gyártása indult el, melyek személygépjárművek e-Call segélyhívó rendszerébe kerülnek beépítésre. Folyamatosan csökkenő volumen várható a jövőben.

2017. évben megkezdődött az elektromos kerékpárok akkupack-jához tartozó műanyag alkatrészek fröccsöntése cégünknel, valamint nem sokkal később elindult az ugyanehhez a projekthez tartozó, külső takaróelemek gyártása is.

2018. elején megkezdődött egy fejlámpákat fejlesztő partnerünk első, velünk közös projektjének a sorozatgyártása, melyet még újabbak is követtek 2019-ben.

2019-ben megkezdődött az ipari takarítógépek gyártása, 3 különböző típusban, a jövőben a termékkör még 2 típussal fog bővülni.

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 egyelőre a portfóliónkban 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. Akkumulátor szerelés

A világpiaci kereslet az energiatároló cellákkal kapcsolatosan folyamatosan növekszik, folyamatosan bővül az akkumulátorokkal meghajtott, azzal működtetett járművek, háztartási eszközök, egyéb berendezések köre.

Marcaliban a 2008-as évben kezdtük el az elektronikai összeszerelési tevékenységet az akkumulátor konfekcionálás területén. 2012-ben kapott ez új lendületet. Aztán a 2018-as évben több jelentős változás eredményeképpen több új vevővel kerültünk kapcsolatba, nem a cellagyártónak végzünk bér munkát, hanem a végvevőnek sokkal komplexebb szolgáltatást nyújtunk.

Célunk az akkumulátor kompetenciánk növelése, akár a battery management elektronikát is beleértve, és újabb projektek elnyerése.

4.4. Ipari elektronika/IT

Termékportfóliónk az utóbbi időben jelentősen átalakult, az ipari elektronika mellett egyre több IT alkalmazást gyártunk, melynek aránya a teljes forgalmunknak egyre nagyobb hányadát teszi ki.

Az árbevételünk a 2010-es évet követően egy kisebb visszaeséstől eltekintve folyamatosan emelkedett és a 2019-ben is 20%-ot meghaladó növekedést értünk el. 2020-ra további jelentős növekedéssel számolunk, annak ellenére, hogy egyes projekteken visszaesést, esetleg projektkifutást prognosztizálunk.

Legjelentősebb gyártott termékeink: IT eszközök, telekommunikáció, illetve okos otthon megoldások, kazánba épülő motorvezérlők elektronikája, fűtési hőmennyiségmérők, épület automatizálási és biztonsági elektronikai termékek, további különböző ipari elektronikai termékek az olajfeldolgozástól világítástechnikai termékekig, LED vezérlők illetve ún. Light Engine-ek.

Magyarországi telephelyünkön beüzemelésre került egy 20.000 m² összterületű vadonatúj gyártócsarnokunk, ahol a legmodernebb infrastruktúrával állíthatjuk elő termékeinket és nyújthatjuk szolgáltatásainkat.

4.5. Szerelés

Komplexitásban különösen tanulságos volt számunkra a 2016-ban felfutott, és 2018-ban befejeződött 3D-s nyomató gyártási projekt, amelybe az elektronikát, a forgácsolt alkatrészeket, az eloxált és festett lemezalkatrészeket gyártottuk, de főleg a termék végszerelését és tesztelését végeztük. Bízunk egy utódtípus megnyerésében, de a termék Távol-Keletre került. 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. A 3D nyomatót gyártás további jelentősége, hogy a székesfehérvári telephelyen jelentős elektronikai/finommechanikai szerelési kompetencia honosodott meg újra.

4.6. Fémtechnológiák

Részben már említettük a fémalkatrészek gyártását az autóiparnál. 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, 2D lézervágó gépek, high-end sport asztalok), emellett orvosi és telekommunikációs alkalmazások.
- nagysorozatú lemezalkatrészek gyártása excenter préseken
- megmunkált és felületkezelt alkatrészek előállítása 4 és 5 tengelyes megmunkáló központokban vörösrézről, alumíniumból az energetikai ipar számára
- energetika ipar számára mechanikai alkatrészek gyártása célgéppel
- korrózióvédelmi és funkcionális célú galvanbevonatok és kémiai nikkal 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 és cink-nikkal ötvözet bevonat technológia megvalósítása két kisebb új üzemcsarnok formájában kb. 800 milliós beruházással)
- környezetvédelmi és ipari rendeltetésű légtechnikai berendezések, rendszerek és rendszerelemek tervezése, gyártása lakatos-hegesztő munkával, illetve általános és speciális rendeltetésű CNC vezérlésű gépek és technológiák használatával
- konténerek, komplett egységek gyártása az energetikai ipar számára

4.7. 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. Megtaláltuk a megfelelő szakmai partnereket, hozzátettük a belső piacunkat, kapcsolatainkat, tőkénket, üzleti ismereteinket. Így olyan szolgáltatási portfóliót sikerült összeállítanunk, amely képes megoldást kínálni partnereink igényeire. 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, 2400 fő kölcsönzött munkaerő.

5. Kutatás - fejlesztés

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

Kiemelt terület a vállalatcsoporton belül gyártáshoz kapcsolódó, gyártást támogató, műszaki-gazdasági szempontból optimális mértékben automatizált szerelőcellák és szerelősorok tervezése és kivitelezése (telepítés, beüzemelés, szervíztámogatás).

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. IoT eszközök

vonatkozásában egyre növekvő igény jelentkezik a légtéren át (OTA – Over the Air) történő, külső behatásoktól izolált tesztelő rendszerek kivitelezésére.

Tovább dolgozunk a fotoakusztikus technológia alkalmazási területének kiszélesítésén. Korábbi eredményeink és az időközben felgyűlt tapasztalatok alapján kifejlesztettük a fotoakusztikus vezérlő és jelfeldolgozó elektronika 3. generációját. Partnerünk részére szállításra kerülő káros emisszió mérő berendezéseink már ezen 3. generációjú elektronikával épülnek.

Székesfehérvár, 2020. június 18.

Lakatos Péter
vezérigazgató

Sinkó Ottó
vezérigazgató