

KIVONAT

a VIDEOTON vállalatcsoport 2021. 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 17%-os beruházás növekedés jellemezte. Az EU-val szemben újabb töréspontok jelentek meg.

2019-ben a keresetnövekedés folytatódott, ismét meghaladta a 11 %-ot. Ez megjelent a fogyasztásban. A magyar mutatók az EU átlagokat messze meghaladták. Az év utolsó negyedében már megjelentek a jelei (árfolyamgyengülés, infláció) annak, hogy ez nem feltétlenül fenntartható.

A 2020-as évet a világban a koronavírus elleni küzdelem határozta meg. E cél érdekében gyakorlatilag minden gazdasági eszköz használhatóvá vált. Élt ezzel a magyar kormány is. A

4. negyedévben meginduló komoly fellendülés hatására az éves GDP csökkenés 5 % körül alakult. Az ellátási láncokban kialakult komoly problémák ellenére a fellendülés 2021 elején is folytatódott.

2021-ben folytatódott a 2020 IV. negyedévében meginduló fellendülés, amelyet folyamatosan moduláltak az ellátási láncokban világszerte kialakuló problémák, a koronavírus újabb hullámai, illetve a jelentősen emelkedő energiaárak is. Az év folyamán elért 7,1%-os GDP növekedés az jelenti, hogy Magyarország meghaladta a 2019.évi szintet - hogy ez mennyire történt fenntartható lépésekkel, arról megoszlanak a vélemények. A munkaerőpiac, ha lehet, még feszítettebbé vált, a közel 9%-os keresetnövekedés mellett is mindenütt nehézséget okozott a megfelelő munkaerő biztosítása. A 2022-es év hasonló kilátásokkal, hasonló problémákkal indult, majd Oroszország megtámadta Ukrajnát. Ennek hatása a világgazdaságra óriási (energiaárak, alapanyagok, élelmiszerek, Oroszország elleni embargó) és nehezen becsülhető.

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 autóiiparnak, 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 autóiipar részaránya a legnagyobb (bár az általános autóiipari trendnek megfelelően csökkenő). Az emelkedő (13%) bérköltséget nem sikerült hatékonyságnövekedéssel teljesen kompenzálni, így a termelési-szolgáltatási tevékenységből származó eredményünk csökkent.

2020 a Videoton számára eredményes év volt, a koronavírus járvány okozta nehézségek ellenére. A stabil működésnek, a felmerülő problémára való gyors reagálásnak, a korábbi évi beruházások termőre fordulásának és az árfolyam alakulásának köszönhetően szinten tudtuk tartani az árbevételünket, és növelni eredményességünket. Az év során jelentős erőfeszítéseket tettünk a járvány okozta problémák enyhítésére a cégek, a dolgozók és egészségügyi szereplők szintjén is.

2021-ben jelentősen nőtt a vállalatcsoport árbevétele, miközben az országos átlaggal megegyező keresetnövekedés és a koronavírussal való küzdelem mellett az

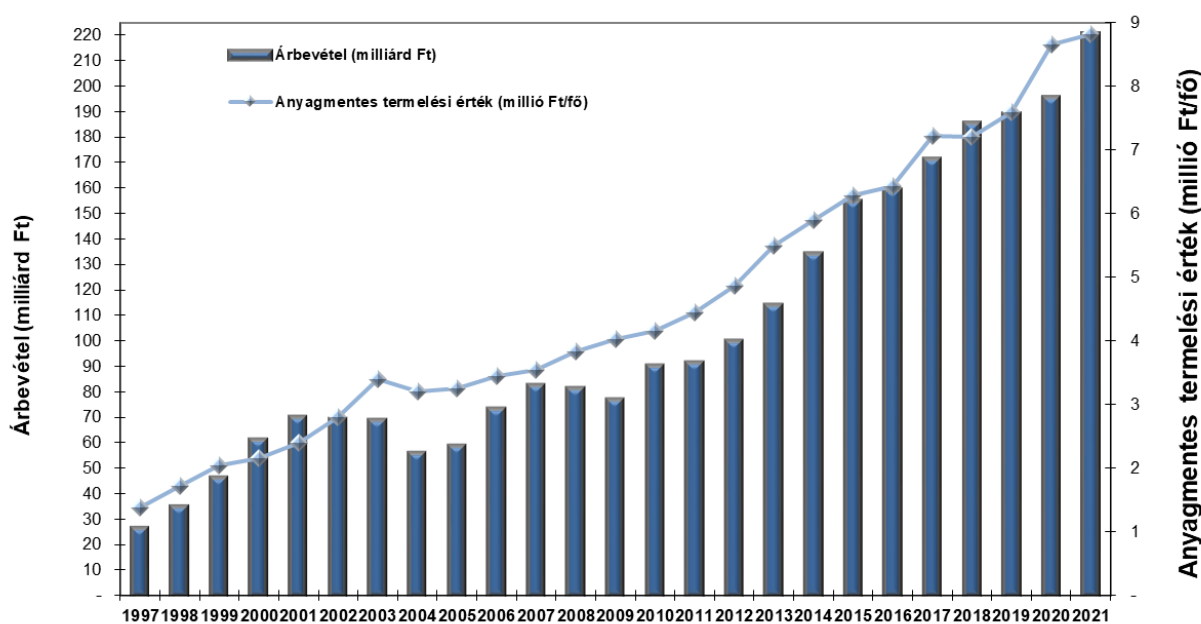
eredményességünket is sikerült megőrizni. Ez az eredmény egyaránt köszönhető az új üzletek beindulásának, a diverzifikált vevői bázisnak, a tőkeerőknek, a gyors reagáló képességünknek, hatékonyságunk növekedésének.

2022 az alapanyag ellátási nehézségek, a munkaerőpiac feszítettsége miatt nem ígérkezett egyszerű évnak, erre tett rá még a szomszédos Ukrajna megtámadása. Utóbbi közvetlenül nem érinti az ellátási láncainkat, de közvetve mind az energiaárak további emelkedése, mind az autóipar ukrajnai kitétsége gyakorolhat ránk hatást, de fő kérdés a háború kimenetele, illetve további eszkalálódása lesz.

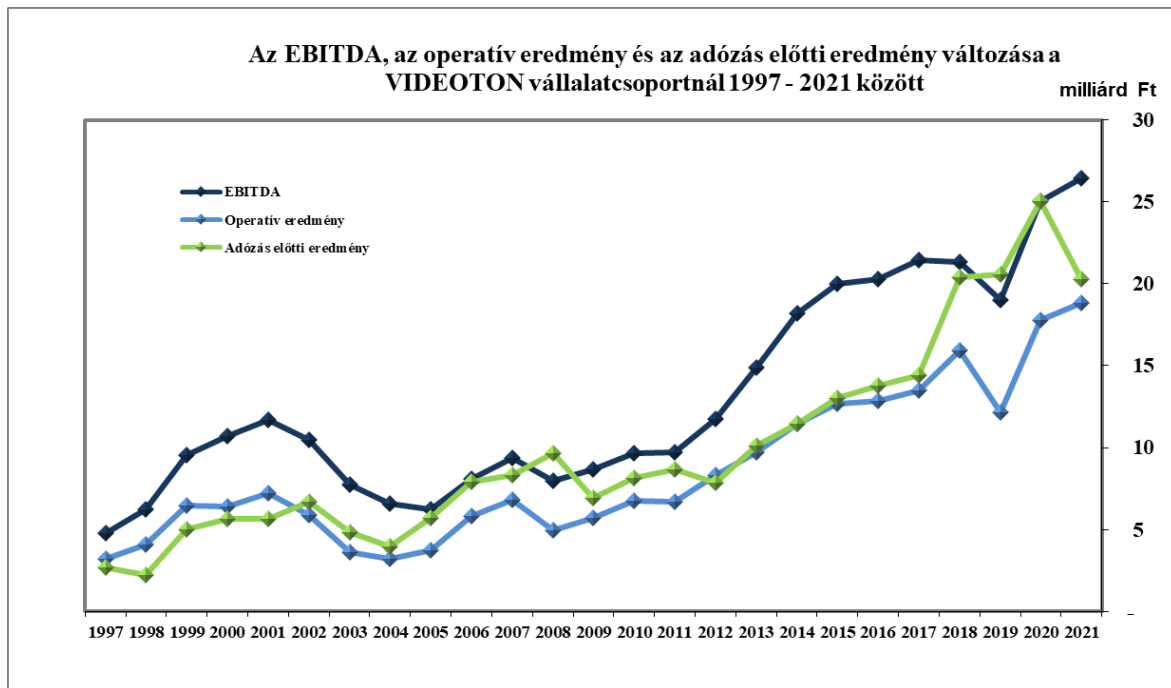
3. A 2021. év értékelése

A 2021. évben a VIDEOTON vállalatcsoport konszolidált árbevétele meghaladja a 222 milliárd Ft-ot, ami 13 %-kal magasabb a tavalyi konszolidált árbevételénél. Ez a vállalatcsoport által eddig elért legmagasabb árbevétel. Üzemi eredmény szinten 3%-os növekedés tapasztalható. Nőtt az 1 főre jutó anyagmentes termelési érték is.

A vállalatcsoport dolgozóinak átlagos statisztikai létszáma a 2020. évi 8 ezer főről 8,9 ezer főre nőtt. A növekedés mögött nagyobb részt a munkaerő kölcsönzés pandémia előtti szintre történő felfutása áll, de termelő cégeinknél is történt létszámnövekedés.



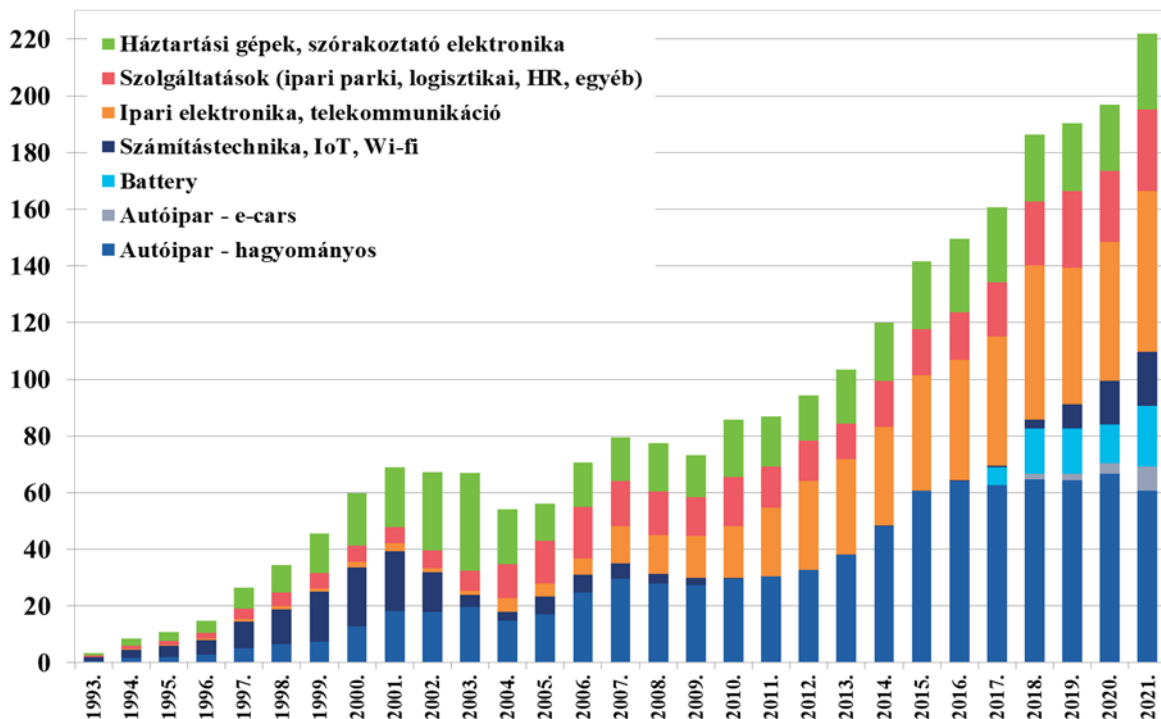
A Videoton vállalatcsoport üzemi (operatív) eredménye 18,8 milliárd Ft, EBITDÁ-ja pedig elérte a 26 milliárd Ft-ot. Ezek a számok is a vállalatcsoport 30 éves történetének legmagasabb számai.



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!)

milliárd Ft



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 áterjednek más iparágakba is, így ott az ilyen területekre specializált szállítókkal szemben javul a pozíciónk. Sokat investáltunk, és vizsgálunk 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 hátterük és több lábbon 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 26 különböző beültetési kapacitású automata alkatrész beültető soron 2,8 milliárd alkatrészt ültetünk 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, emellett mind a környezetvédelem terén (EGR szelep elektronika) mind a vezetés támogató rendszerek (vezető monitoring) terén is rendelkezik a cég referenciákkal. 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 (olaj és üzemanyag szivattyúk és alkatrészei, elektromos autó alkatrészek).

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.

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.

2021-ben elnyertük a CMR projektet (orvosi robothoz műanyag alkatrészek gyártása), ami egyelőre csak szerszámoztatás, de később szeretnénk a fröccsöntést is megszerezni, továbbá a meglévő 3M üzletünk is bővül, újabb terméktípusokat fogunk fröccsönteni a vevő részére.

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.

4.3. Akkumulátor szerelés

A világszerte 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.

2021-ben megkezdődött egy akkumulátoros hordozható áramforrás szerelése, műanyag alkatrészek fröccsöntésével együtt.

2022-ben két új vevőt is bevezetünk a gyártásba.

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 ezek iránti igényt a koronavírus következményeként elterjedő otthoni munkavégzés is jelentősen megnövelte.

Az árbevételünk az elmúlt 10 évben egy kisebb visszaeséstől eltekintve folyamatosan emelkedett, és ez igaz volt a 2020-as esztendőre is. 2021-ben az üzleti terv elkészítésekor újfent további jelentős növekedéssel számoltunk, ugyanakkor azt látjuk, hogy az elektronikai alkatrészek elérhetősége vélhetően akadályozni fogja a növekedésünk dinamikáját.

2022 év közepén elindul egyik legújabb projektünk francia partnerünk számára, elektronikai panelek gyártása és végszerelése. Emellett tárgyalásokat folytatunk több új jelentős vevővel - ezen projektek megvalósításával tovább biztosítható cégünk növekedése.

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. kesztyűként hordható 2D kódolvasó, elektromos autó otthoni és városi töltőberendezései, otthoni biztonsági rendszerek kezelőpaneljei.

2021 évben egy hosszú távú stratégiai fejlesztési terv részeként megkezdődött a Videoton Bulgáriai telephelyének jelentős átalakítása és rekonstrukciója, mely a bolgár társvállalatunkat is jelentős mértékben érinti (nagy területű és teljesen felújított és új gyártó és raktárkomplexumunk).

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. 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 nyomató gyártás további jelentősége, hogy a székesfehérvári telephelyen jelentős elektronikai/finommechanikai szerelési kompetencia honosodott meg újra. 2021-ben RMA tevékenységünk tovább bővült, egy 3D nyomató javításával.

2020-ban elnyertük két elektromos autó töltő család gyártását, ezzel az üzlettel egy új irányt indítottunk a technológiailag fejlett környezettudatos termékek gyártásában.

2021-ben az elektromos autó töltő projektjeink száma új vevővel bővült.

Az elektronikai alkatrészek hiánya, illetve a vevő tulajdonosváltása miatt, a töltő projekt indulása csúszott. Az első 2022 elején indult el, míg a második várhatóan 2022 Q4-ben fog elindulni.

4.6. 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, 2D lézervágó gépek, high-end sport asztalok), emellett orvosi és telekommunikációs alkalmazások.
- megmunkált és felületkezelt alkatrészek előállítására 4 és 5 tengelyes megmunkáló központokban vörösréz, alumíniumból az energetikai ipar számára

- megmunkált alkatrészek nagysorozatú gyártása automatizált, robotizált gyártócellában autóiipari felhasználásra energetika ipar számára mechanikai alkatrészek gyártása célgéppel
- 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 és cink-nikkell ötvözet bevonat technológia megvalósítása két kisebb új üzemszarnok 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. Megtáltuk 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, 21.000 m² raktárterület, 2700 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. A telepítés és a beüzemelés után állandó és gyorsreagálású támogatást biztosítunk.

Komplex terméktípusok funkcionális tesztkövetelményei között nem ritka a többszörös rádiófrekvenciás interfészen keresztüli kommunikáció, amelyek részben szabványos, részben gyártóspecifikus megoldásokat alkalmaznak.

Autóiiparhoz kapcsolódó funkcionális tesztrendszer körében a vállalatcsoporton belül a korábbi kihívások mellett új elemként jelent meg az elektromos autók nagykapacitású BMS (Battery Management System) egységei - elsősorban nagyfeszültségű - méréseinek kidolgozása.

A vállalatcsoport fejlesztési stratégiájához illeszkedve megkezdődött akkumulátor-cellák és cellacsoportok hardver-szoftver szimulátor kifejlesztése, elsősorban az akku menedzsment rendszerek és algoritmusok időben hatékony fejlesztésének támogatásához.

Székesfehérvár, 2022.június 29.

Lakatos Péter
vezérigazgató

Sinkó Ottó
vezérigazgató