

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy, Inwestorów

Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym spółki IndygoTech Minerals S.A. podsumowanie najważniejszych wydarzeń i dokonań, które miały miejsce w Spółce oraz jej otoczeniu w 2015 roku.

IndygoTech Minerals S.A. w 2015 r. koncentrował swoje działania na aktywnym wspieraniu i nadzorowaniu spółek portfelowych: Baltic Ceramics Investments S.A., Electroceramics S.A. oraz LZMO S.A.

Prezentowane przez IndygoTech Minerals S.A. wyniki finansowe są typowe dla funduszu zarządzającego grupą przemysłową, będącą w intensywnym procesie rozwojowym i inwestycyjnym.

W minionym roku kontynuowano realizację inwestycji w Lubsku, polegających na budowie dwóch zakładów produkujących: ceramiczne osłony elektroizolacyjne do zastosowań przemysłowych oraz proppanty ceramiczne do zastosowań w przemyśle oil&gas. Zakupiono większość urządzeń wchodzących w skład linii technologicznych zakładów oraz zakończone zostały prace budowlane jednego z obiektów, który na początku 2016 roku uzyskał pozwolenie na użytkowanie. Ponadto, w obu projektach kontynuowano prace organizacyjne, przygotowujące zakłady do ich komercyjnego uruchomienia, w tym m.in. zatrudniono pracowników o odpowiednich kwalifikacjach, stworzono procedury zakładowe (normy ISO) oraz – w przypadku Industry Technologies S.A. - zawarto listy intencyjne z przyszłymi odbiorcami. Baltic Ceramics S.A. z uwagi na przedłużające się prace projektowe urządzeń po stronie ich dostawców oraz wprowadzone ulepszenia w projekcie technologicznym, kontynuowała prace budowlane w zakładzie, prowadziła prace laboratoryjne nad ulepszeniem proppantów ceramicznych będących produktem końcowym wdrażanej technologii oraz opracowała procedury zakładowe (normy ISO).

Spółki inwestycyjne wydłużyły w czasie realizację projektów inwestycyjnych, głównie z powodu konieczności kilkakrotnego ponawiania postępowań na wybór dostawców poszczególnych maszyn i urządzeń (zarówno z przyczyn formalnych, jak również technologicznych) oraz z powodu bieżącego dokonywania modyfikacji w jednym projekcie inwestycyjnym, zmierzających do podniesienia jakości przyszłego produktu. W związku z pojawieniem się możliwości przesunięcia terminu realizacji zakresu rzeczowego projektów i uruchomienia produkcji w ramach inwestycji realizowanych w ramach POIG, spółki z Grupy złożyły w RIF wnioski o wydłużenie terminu uruchomienia produkcji w obu zakładach odpowiednio do końca maja i września 2016 roku.

W latach 2014 – 2015 łączne nakłady inwestycyjne w Grupie wyniosły ok. 60 mln zł.

W tym czasie spółka produkcyjna z Grupy, LZMO S.A. podejmowała działania mające na celu zwiększenie udziału w rynku sprzedaży izostatycznych systemów kominowych, na rynku krajowym, ale również zagranicznym. Spółka uruchomiła także sprzedaż wyrobów poprzez sieć Internet (www.sklep.lzmo.pl) przez 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu, przeprowadziła reorganizację struktury sprzedaży oraz zmieniła warunki sprzedaży, co pozwoli

na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w przyszłych okresach.

Powoli Grupa Kapitałowa przechodzi z procesu inwestycyjnego do komercyjnego. Oczekuję, że pomimo trudnych realiów rynkowych 2015 roku, w 2016 roku LZMO przełamie tendencję i pozyska nowe rynki i klientów, przychody będą rosnąć, a ich struktura będzie bardziej zdywersyfikowana. Liczymy, że sytuacja ta będzie miała pozytywne przełożenie na wyniki finansowe LZMO i Grupy.

Bardziej stabilne warunki rynkowe panują na rynku elektroporcelany, gdzie popyt na osłony elektroizacyjne będzie stymulował produkcję w Industry Technologies SA, o czym świadczy chociażby podpisanie już na początku 2015 roku listów intencyjnych. W mojej ocenie, za pośrednictwem Industry Technologies S.A. Grupa już w 2016 roku pozyska drugie źródło przychodów, różniących się od LZMO wysoką stabilnością, przewidywalnością oraz brakiem znaczącej sezonowości. Uzyskamy tym samym możliwość wejścia na ważny i rentowny rynek elektroenergetyczny.

W Baltic Ceramics kontynuować będziemy proces inwestycyjny oraz certyfikację proppantów ceramicznych, której zakończenie jest kluczem do rozpoczęcia rozmów z odbiorcami proppantów ceramicznych. Równocześnie, dzięki zdobytej wiedzy w zakresie przetwarzania surowców mineralnych prowadzimy przygotowania do zwiększenia dywersyfikacji produkcji w Baltic Ceramics na inne proszki ceramiczne.

Podsumowując, z punktu widzenia procesów inwestycyjnych 2015 rok był podobny do roku 2014. Z punktu widzenia sprzedaży, jestem przekonany, że LMZO odwróci dotychczasowy trend spadku przychodów, a Industry Technologies szybko zacznie generować przychody i wynik finansowy. Baltic Ceramics po uzyskaniu certyfikatów rozpocznie negocjacje dotyczące sprzedaży proppantów oraz będzie kontynuował inwestycję.

Chciałbym podkreślić, że Grupa konsekwentnie realizowała obraną strategię rozwoju, która zakłada zwiększenie wartości Grupy poprzez innowacyjne inwestycje i efektywne zarządzania aktywami, ale również poprzez wykorzystanie wartości dodanej jaką daje synergia technologiczna.

Wkrótce Grupa będzie mogła korzystać z pierwszych efektów synergii, z związku z opracowaniem przez Baltic Ceramics S.A. własnych formuł proszków ceramicznych wykorzystywanych w produkcji przez LZMO S.A. i Industry Technologies S.A. Obecnie zarówno LZMO jak i Industry Technologies nabywają surowce w Europie Zachodniej. Dzięki technologiom Baltic Ceramics będziemy mogli je sami wytwarzać w cenach o około połowę niższych. Łączna oszczędność z tego tytułu, przy obecnych mocach produkcyjnych LZMO S.A. wyniesie niemal 2,2 mln zł rocznie, zaś w przypadku Industry Technologies S.A. wyniesie ponad 3,0 mln zł rocznie.

Kończąc, chciałbym podkreślić, że powoli, z firmy inwestującej stajemy się wzrostową grupą przemysłową osadzoną na kilku zdywersyfikowanych rynkach. Osobiście jestem przekonany, że wymierne efekty finansowe prowadzonych inwestycji i działań marketingowych będą widoczne w następnych latach, w tym już w 2016 roku.

Dariusz Janus



Dariusz Janus
Prezes Zarządu