



materiał informacyjny

Niniejszy materiał został przygotowany w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii A i B Partex S.A. do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ofertą 2.500.000 akcji serii B. Materiał nie stanowi propozycji nabycia akcji lub innych instrumentów finansowych, a także rekomendacji do podjęcia jakichkolwiek działań związanych ze zbyciem lub nabyciem akcji lub innych instrumentów finansowych. Celem sporządzenia materiału jest tylko i wyłącznie upowszechnienie informacji na temat Partex S.A. Prawnie wiążącym dokumentem jest Dokument Informacyjny

Profil spółki

Partex S.A. jest dystrybutorem hurtowym materiałów wykończeniowych działającym na rynku od roku 2002.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Partex S.A. jest sprzedaż hurtowa materiałów wykończeniowych, takich jak listwy przypodłogowe, boazeria ścienna, parapety, deski i panele podłogowe, podkłady pod panele oraz wiele innych akcesoriów budowlanych. Spółka jest również producentem profili aluminiowych i mosiężnych do glazury, gresu, wykładzin i progów. Spółka dysponuje projektami matryc i zastrzeżonymi wzorami produktów własnych, a także parkiem maszynowym umożliwiającym produkowanie wysokiej jakości profili w ilościach ok. 400 tys. mb rocznie.

Główni dostawcy

Główni dostawcy ze wskazaniem procentowego udziału w wartości dostaw ogółem

VOX INDUSTRIES S.A. - PROFILE - 30 % - producent listew przypodłogowych oraz okładzin ściennych PCV
DOELLKEN - 20 % - producent najbardziej popularnych listew przypodłogowych z paskiem
MULTI-FORM - 20 % - największy dealer firmy KRONOPOL, dystrybutor firm CLASSEN, KRONOORIGINAL, EGGER i VOX INDUSTRIES S.A - PROFILE
EGGER - 10 % - producent paneli laminowanych klasy Premium
MARKOS - 10 % - producent krzyżków do glazury z PVC, maskownic i drzwiczek rewizyjnych
CLASSEN - 5 % - producent paneli laminowanych oraz stolarki drzwiowej
NOVART - 5 % - producent boazerii ściennej PVC

Struktura odbiorców

Odbiorcami produktów sprzedawanych przez Partex S.A. są hurtownie materiałów budowlanych i sklepy detaliczne prowadzące sprzedaż glazury i produktów do wyposażenia wnętrz. Spółka działa na obszarze Polski centralnej i wschodniej (województwa: warmińsko-mazurskie, podlaskie, lubelskie, podkarpackie, mazowieckie oraz częściowo kujawsko-pomorskie, łódzkie, świętokrzyskie i małopolskie).

Prognozy finansowe

Prognoza wyników na lata 2010-2011 (w PLN)

Wyszczególnienie	2010	2011
Przychody ze sprzedaży	6.400.000	10.000.000
Zysk netto	300.000	1.200.000

(źródło: Zarząd)

Powyższa prognoza zakłada wpływy z emisji Akcji Serii B na poziomie 1,5 mln. zł i opiera się przede wszystkim

na możliwości wykorzystania środków pozyskanych z emisji Akcji Serii B na kapitał obrotowy, co w realiach rynku materiałów budowlanych przekłada się na:

- uzyskanie od dostawców korzystniejszych warunków handlowych (zwłaszcza większych rabatów);
- rozszerzenie oferty handlowej poprzez wprowadzenie nowych produktów;
- stała powiększanie liczby odbiorców (w tym poprzez rozszerzenie obszaru działania).

Dynamika przychodów

Dynamika przychodów w latach 2007-2011 w PLN

	2007	2008	2009	2010*	2011*
Przychody	4.054.804	6.087.386	6.428.300	6.400.000	10.000.000
Dynamika	---	50,13 %	5,60 %	-0,45%	56,25 %

* - prognoza (źródło: Zarząd)

Kierunki rozwoju

Wzmocnienie zespołu przedstawicieli handlowych - sukcesywna rozbudowa działu handlowego oraz stałe szkolenia zespołu handlowców zagwarantuje znaczny wzrost odbiorców produktów Spółki, co przyczyni się do zwiększenia przychodów.

Zwiększenie zasięgu działania w kraju - odbiorcami Spółki są klienci z terytorium Polski centralnej i wschodniej. Dzięki poczynionym inwestycjom, m. in. pozyskanie strategicznych dostawców, rozbudowa zaplecza technicznego oraz pozyskanie potrzebnego kapitału, Spółka planuje zaistnieć na rynkach województw z obszarów zachodniej Polski.

Poszerzenie oferty handlowej - dzięki nawiązaniu współpracy z nowymi dostawcami oraz zwiększeniu produkcji wyrobów własnych (w tym wprowadzenie nowych asortymentów).

Zakup nowych maszyn - dzięki ich uruchomieniu możliwe będzie zwiększenie ilości profili produkowanych przez Emitenta pod własną marką

Powiększenie powierzchni magazynowej - w planach Spółki jest również zakup lub budowa magazynu przeznaczonego na składowanie towarów handlowych

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	I-VI 2010	2009
Przychody netto ze sprzedaży	2.588.959,42	6.428.300,11
Zysk ze sprzedaży	24.397,62	233.650,47
Zysk netto	- 3.449,87	135.260,76
Kapitał własny	848.297,12	863.905,54
Zobowiązania i rezerwy	3.885.312,73	2.882.451,64

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzania niniejszego materiału informacyjnego
(tylko akcje serii A)

Lp	Akcjonariusz*	Liczba akcji	% w kapitale	% głosów
1.	Paweł Pajka	4.805.908	55,01	55,01
2.	Artur Woźniak	1.463.915	16,76	16,76
3.	Pozostali	2.466.417	28,23	28,23
	RAZEM	8.736.240	100	100

* Na dzień sporządzenia niniejszego materiału informacyjnego umowami typu lock-up objętych jest 6.269.823 akcji Spółki reprezentujących 71,77 % kapitału zakładowego, w tym 4.805.908 akcji należy do Pawła Pajki (Prezesa Zarządu), a 1.463.915 akcji należy do Artura Woźniaka (Wiceprezesa Zarządu).

Kontakt

Partex S.A.

ul. Grochowska 261 lok. 12, 03-844 Warszawa
tel./ fax: 22 751 90 26,
<http://www.listwy.com/>

Artur Woźniak - Wiceprezes Zarządu
biuro@listwy.com

Kancelaria Adwokacka EBC Solicitors Arkadiusz Stryja sp.k. (Autoryzowany Doradca NewConnect)

ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
tel: +48 22 828 53 00, fax: +48 22 828 53 01
www.ebcsolicitors.pl

Adam Osiński - Partner zarządzający
adam.osinski@ebcsolicitors.pl