

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

27

/

2008

Data sporządzenia: 2008-06-05

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Zawarcie znaczącej umowy

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Makarony Polskie S.A. informuje, że w dniu 4 czerwca 2008 r. Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) umowę o dofinansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą "U uruchomienie produkcji nowej jakości makaronów w oparciu o innowacyjne technologie" w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.2 Wsparcie konkurencyjności produktowej i technologicznej przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.2.1 Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji.

Przedmiotem umowy jest dofinansowanie prowadzonych przez Spółkę w Wytwórni Makaronu w Rzeszowie inwestycji w unowocześnienie procesu technologicznego i zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez zakup dwóch linii technologicznych: linii do produkcji form długich i linii do produkcji form krótkich makaronu oraz modernizację wężła mącznego i utworzenie laboratorium badawczo-rozwojowego.

Całkowite nakłady na realizację Projektu wynoszą 19 213 725 zł, w tym wydatki kwalifikowane 19 082 525 zł (podatek VAT nie podlega dofinansowaniu ponieważ Spółce przysługuje prawo jego zwrotu lub odliczenia). Inwestycja w 20% sfinansowana zostanie ze środków własnych Spółki (3 947 705 zł), natomiast pozostałe 80% wartości inwestycji (15 266 020 zł) Makarony Polskie S.A. sfinansuje długoterminowym kredytem inwestycyjnym (Spółka otrzymała już decyzje banków o przyznaniu kredytu). Po spełnieniu warunków wynikających z umowy o dofinansowanie projektu Spółka otrzyma dotację w wysokości 60% przewidywanych wydatków kwalifikowanych, tj. kwotę 11 449 515 zł, którą przeznaczy na spłatę części zadłużenia kredytowego. Po wpłacie dotacji wartość pozostałego kredytu wyniesie 3 816 505 zł. Dotacja umożliwi znaczne podniesienie efektywności realizacji projektu.

Wartość projektu określona została na poziomie szacunkowym, natomiast ostateczna wielkość nakładów inwestycyjnych oraz dotacji będzie wynikała z faktycznej kwoty wydatkowanych środków, która może różnić się od szacunków w związku z ostatecznymi negocjacjami przed zawarciem umów nabycia urządzeń oraz wahaniami kursowymi w przypadku zakupów zagranicznych. Ostateczna wielkość dotacji nie może stanowić kwoty wyższej niż 11 449 515 zł i nie może być wyższa niż 60% poniesionych nakładów kwalifikowanych.

Zgodnie z zapisami umowy dotacyjnej inwestycja powinna zostać zrealizowana w terminie do 30 czerwca 2008 roku, jednak w związku ze znacznymi opóźnieniami w podpisaniu umowy z przyczyn niezależnych od Spółki, złożony został wniosek o wydłużenie okresu realizacji inwestycji do dnia 31 grudnia 2008 roku. Makarony Polskie S.A. otrzymała wstępną zgodę na wydłużenie terminu realizacji inwestycji i w najbliższym czasie nastąpi podpisanie stosownego aneksu w tej sprawie. Wydłużenie okresu inwestycji do 31 grudnia 2008 roku jest warunkiem umożliwiającym jej realizację.

Umowa została zawarta pod warunkiem dostarczenia przez Makarony Polskie S.A. do Regionalnej Instytucji Finansującej weksla in blanco z potwierdzonym notarialnie podpisem wystawcy oraz wypełnioną deklaracją wekslową, w terminie 15 dni od dnia podpisania umowy (warunek rozwiązujący). Weksel powyższy stanowić będzie zabezpieczenie wykonania umowy przez Makarony Polskie S.A. i zostanie zwrócony Spółce po upływie pięciu lat od dnia zakończenia realizacji projektu, po wypełnieniu przez Spółkę wszystkich zobowiązań wynikających z umowy.

W przypadkach określonych w art. 205 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.) oraz w przypadku rozwiązania umowy ze względu na rażące naruszenie jej warunków przez Spółkę, PARP może nie wypłacić Spółce dotacji lub wezwać Makarony Polskie S.A. do zwrotu w całości środków przekazanych na dofinansowanie projektu w terminie 14 dni od dnia doręczenia wezwania, wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków Spółce do dnia ich zwrotu, na rachunek bankowy wskazany przez PARP.

Warunki na jakich została zawarta umowa nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W ramach realizowanej inwestycji Spółka zamierza dokonać zakupu linii do produkcji form długich makaronu

(spaghetti) o wydajności 1 900 kg/h oraz linii do produkcji form krótkich makaronu o wydajności 2 100 kg/h. Spowoduje to osiągnięcie mocy produkcyjnych we wszystkich trzech zakładach Spółki na poziomie 4 000 ton makaronu miesięcznie, co stanowi około 30% łącznej wielkości produkcji makaronu w Polsce i zapewnia Spółce czołową pozycję w tym zakresie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Rozbudowa mocy produkcyjnych jest uzasadniona postępującym procesem konsolidacji branży makaronowej w Polsce. Tempo procesu konsolidacji w ostatnim czasie przyspiesza w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej producentów makaronu w związku z dynamicznym wzrostem cen surowców i kosztów wytworzenia. Ważnym czynnikiem wymuszającym procesy konsolidacyjne jest także koncentracja po stronie dostawców i odbiorców tj. dystrybutorów i sieci handlowych oraz podmiotów handlu detalicznego i przetwórców zboża. Makarony Polskie biorą aktywny udział i w dalszym ciągu zamierzają uczestniczyć w konsolidacji rynku produkcji makaronu, zarówno poprzez łączenie z innymi podmiotami, jak też poszerzanie rynku zbytu w Polsce i zagranicą. Zwiększenie i koncentracja mocy produkcyjnych oraz automatyzacja procesów produkcji stanowi w ocenie Spółki jeden z najbardziej efektywnych sposobów obniżania kosztów wytworzenia i stanowi istotny czynnik poprawy konkurencyjności.

Pełne moce produkcyjne nowych urządzeń zostaną osiągnięte w I kwartale 2009 roku, natomiast w ciągu kolejnych 12 – 18 miesięcy przewidywane jest ich wykorzystanie w 80%.

Opisywana powyżej inwestycja zakończy proces zwiększania mocy produkcyjnych w zakresie wytwarzania makaronu opisany w prospekcie emisyjnym. Dzięki wykorzystaniu środków z dotacji Spółka będzie w stanie zwiększyć skalę inwestycji oraz zmniejszyć zapotrzebowanie na kapitały obce w finansowaniu działalności w stosunku do przewidywań przedstawionych w prospekcie.

Kryterium uznania w/w umowy za umowę znaczącą jest fakt, że łączna wartość umowy przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
MAKARONY POLSKIE S.A.	Spożywczy (spo)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
35-082	Rzeszów
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Podkarpacka	15
(ulica)	(numer)
017 8753010	017 8753011
(telefon)	(fax)
biuro@makarony.pl	www.makarony.pl
(e-mail)	(www)
8133278856	691674708
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-06-05	Paweł Nowakowski	Prezes Zarządu	
2008-06-05	Grażyna Kozielec	Prokurent	