

Grupo Dhul, S.L.

Proceso de venta de la unidad productiva “Fábrica de Granada”

Noviembre de 2011



Ha sido autorizado judicialmente el proceso de venta de la unidad productiva que comprende el conjunto de activos y pasivos relacionados con la producción de flanes y postres en la Fábrica de Granada



La mercantil Grupo Dhul, S.L. es titular de la «**Fábrica de Granada**», que es una unidad productiva dedicada a la elaboración y comercialización de flanes y postres bajo la marca propia Dhul y también bajo marcas de distribución (MDD). Esta unidad productiva se ubica en el domicilio social, sito en Granada, Avenida de Andalucía s/n y está formada por los siguientes activos y pasivos:

- **Un conjunto integrado por elementos materiales (bienes inmuebles, instalaciones, equipos informáticos y elementos de transportes), elementos inmateriales (derechos sobre marcas, nombres comerciales, concesiones administrativas y aplicaciones informáticas, fondo de comercio, know-how...) la red comercial y los derechos y posiciones contractuales.**
- **Existencias y productos en curso, que varían en función de las necesidades de producción y comercialización.**
- **Pasivos con garantía real sobre los mencionados activos y otros pasivos originados por contratos de arrendamiento financiero sobre elementos que forman parte de tal unidad productiva.**



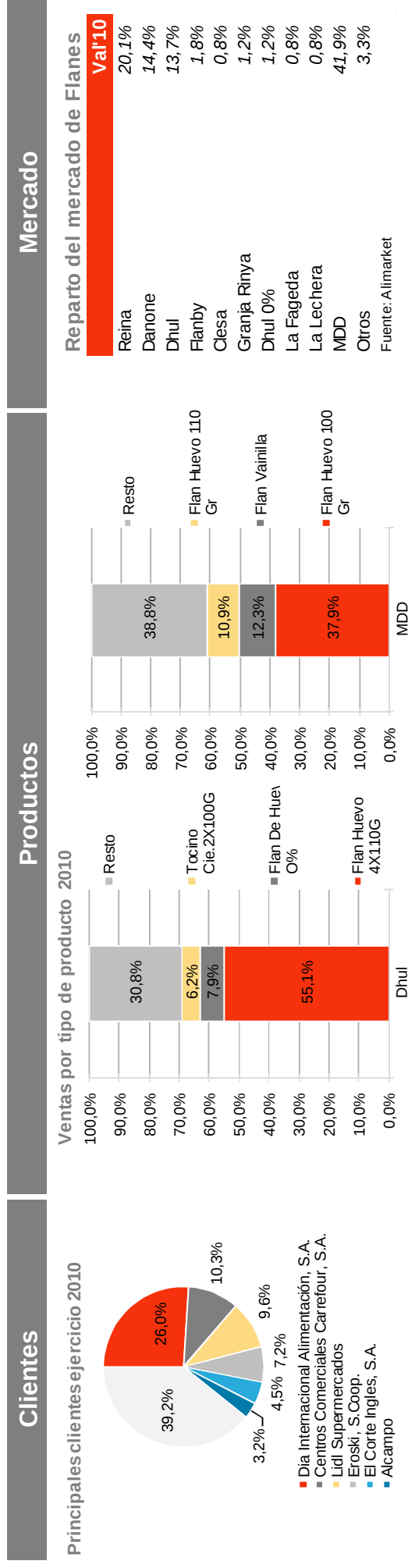
El objeto de la venta es la unidad productiva de Grupo Dhul S.L. que hemos denominado “Fábrica de Granada”, con todos los activos afectos que la componen, y que se recogen de modo pormenorizado en el Inventario que acompañamos junto con el Informe presentado en la fase común por esta Administración Concursal, así como los créditos con privilegio especial registrados en la lista de acreedores que estén garantizados con bienes de la fábrica.

La compraventa será única, con un solo objeto y causa.

No forman parte de la Fábrica de Granada y por lo tanto quedan excluidos, los restantes activos no afectos, entre los que destacamos los activos inmobiliarios que son las naves destinadas a Delegaciones comerciales ya cerradas, así como la fábrica de Jaén que la Sociedad estaba construyendo para destinarla a la elaboración de platos preparados con la marca “Chef Dhul” y cuya ejecución ha quedado paralizada por falta de recursos.

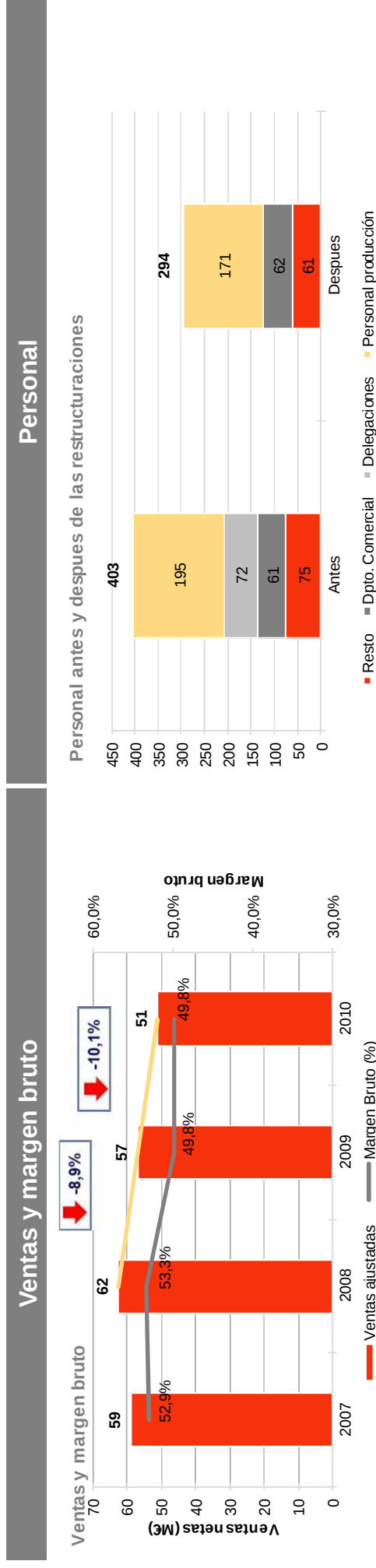
Perfil comercial

Los productos de la marca Dhul son percibidos como de primera calidad. DIA, Carrefour, Lidl, Eroski y El Corte Inglés son históricamente los principales clientes. El Flan de Huevo tradicional es, con un 46,1%, la principal fuente de ventas



- En 2010, los 6 clientes de mayor volumen de la Sociedad concentraban el 60,8% de las ventas.
- La referencia que concentra las mayores ventas, dentro de la marca Dhul, es el flan de huevo 110 gr, con un 55,1% de las ventas netas totales (con marca) en 2010. En 2010, 7 referencias representaban el 83,5% de las ventas netas totales de la marca Dhul.
- El producto de mayor venta dentro de MDD es también el flan de huevo 100 gr, con un 37,9% de las ventas en 2010. Asimismo, 7 referencias representan el 84,4% de las ventas netas totales de MDD en 2010.
- Los productos Dhul son los únicos del mercado que mantienen el proceso artesanal de elaboración, con leche y huevos frescos, genuino caramelo y en horno al “baño maría”.

La Fábrica de Granada tiene un importante potencial de crecimiento, que se ha visto incrementado por ciertas medidas tomadas por la Administración Concursal para racionalizar la estructura de costes



La caída de las ventas en 2010 del 10,1% con respecto a 2009, fue consecuencia de:

- Decremento en el precio de venta del 6% en 2010, respecto a 2009.
- Situación de insolvencia que provocó cortes en el suministro de materias primas lo que paralizó la producción y, como consecuencia, problemas para atender pedidos, afectando negativamente a las ventas.
- El impacto de esta caída se deja sentir principalmente en los últimos meses de 2010 y principios de 2011.

- En 2011 se han negociado dos expedientes de regulación de empleo extintivo (ERE) en fábrica y delegaciones (que han sido cerradas) y uno temporal (ERTE) en fábrica.
- El personal se ha reducido a 294 trabajadores, lo que supone un ahorro del 27% de la partida de gasto de personal.

Descripción y requisitos del proceso

El potencial interesado que quiera adquirir el derecho a formar parte de la Lista de Participantes en la compra de la Fábrica de Granada, tendrá que ingresar 12.000 euros + IVA a nombre de Grupo Dhul, S.L.

Fases	Fase I	Fase II	Fase III	Fase IV	Fase V	Fase VI
Objeto	Comunicación del inicio del proceso de venta de la unidad productiva.	Cierre de Lista de Participantes.	Acceso de los Participantes a la información relevante (Cuaderno de venta y Data Room) sobre la unidad productiva , consultas y otras preguntas para que puedan presentar sus ofertas.	Presentación de ofertas por los Participantes.	Valoración de las ofertas por parte de la Administración Concursal, presentando un informe en que procederá a la selección de las tres mejores ofertas.	Proceso de mejora de las tres ofertas seleccionadas para su determinación y venta judicial.
Plazo	10 días Del 7 de noviembre al 16 de noviembre de 2011	10 días Del 17 de noviembre al 26 de noviembre de 2011	20 días Del 27 de noviembre al 16 de diciembre de 2011	20 días Del 17 de diciembre de 2011 al 5 de enero de 2012	15 días Del 6 de enero al 20 de enero de 2012	15 días Del 21 de enero al 4 de febrero de 2012

Requisitos para participar en el proceso

- Entrar en contacto con la Administración Concursal de Grupo Dhul, S.L., que facilitará de forma gratuita el presente folleto informativo (Fase I): entre el 7 de noviembre y el 16 de noviembre de 2011.
- Ingreso de 12.000 + IVA a nombre de Grupo Dhul, S.L. para la obtención del derecho de formar parte de la Lista de Participantes (Fase II): entre el 17 de noviembre y el 26 de noviembre de 2011.

Personas de contacto

- Juan Jesús Valderas Martos
 - Manuel Roca de Togores Atienza
 - Tomas Parejo Pérez
- jvalderas@deloitte.es
mrocadetogores@deloitte.es
tparejo@deloitte.es