

IL PIANO CONCORDATARIO DELLA INMACO S.R.L.

1. Premesse generali e contenuto del Piano

La Inmaco s.r.l. (di seguito anche "Inmaco" o "Società") intende procedere al pagamento dei creditori cedendo agli stessi tutte le attività ed i beni posseduti, che verranno liquidati secondo quanto previsto dall'art. 182 della Legge Fallimentare.

Tutto l'attivo verrà dunque dismesso dal liquidatore giudiziale nominato dal Tribunale, con le modalità che verranno parimenti determinate dal Tribunale ai sensi dell'art. 182 della legge fallimentare e delle norme ivi richiamate.

Il Piano concordatario di seguito riportato illustra in maniera analitica modi e tempi di adempimento della proposta concordataria.

L'attivo concordatario complessivo, determinato sulla base dei dati aggiornati al 31 dicembre 2013, e stimato secondo i criteri prudenziali indicati nella relazione analitica ed estimativa, è pari a Euro **16.773.391** e può essere così rappresentato (la tabella che segue è redatta in migliaia di Euro):

Attivo concordatario Inmaco S.r.l. al 31/12/2013	
€/000	Valori di stima
Crediti per versamenti ancora dovuti	
Immobilizzazioni immateriali	
<i>di cui avviamento</i>	-
Immobilizzazioni materiali	16.404,000
<i>di cui terreni e fabbricati</i>	16.404,000
<i>di cui impianti, macchinari, attrezzature e automezzi</i>	-
Rimanenze	72,993
<i>di cui prodotti finiti, merci e acconti</i>	72,993
Crediti vs clienti	197,934
Altre attività	98,464
<i>di cui immobilizzazioni finanziarie</i>	-
<i>di cui crediti tributari e altri crediti</i>	44,811
<i>di cui crediti vs controllante</i>	-

<i>di cui disponibilità liquide</i>	30,109
<i>di cui altro</i>	23,544

TOTALE	16.773,391
---------------	-------------------

Il passivo concordatario, determinato sulla base dei dati contabili aggiornati al 31 dicembre 2013, degli interessi da corrisondersi sulle passività privilegiate, dei rischi di emersione di possibili sopravvenienze passive - privilegiate e chirografarie - da soddisfare, nonché delle spese prededucibili e dell'ulteriore fondo per eventuali oneri da sostenersi, nell'interesse della massa, in corso di procedura, è pari a Euro 12.296.756 e può essere così rappresentato (la tabella che segue è redatta in migliaia di Euro):

Passivo concordatario in capo al 31/12/2013 con indicazione delle cause di prelazione	
	Valori (€/000)
Privilegio generale	3.483,540
<i>di cui Debiti tributari</i>	570,091
<i>di cui Debiti vs dipendenti</i>	295,803
<i>di cui TFR</i>	-
<i>di cui Debiti vs Istituti Previdenza</i>	83,736
<i>di cui Caparre Confirmatorie</i>	218,050
<i>di cui Professionisti</i>	79,788
<i>di cui Fondo rischi</i>	2.236,072
Interessi su crediti privilegiati	168,371
<i>di cui interessi dal 31.01.2014</i>	168,371
Privilegio speciale	4.616,170
<i>di cui Debiti bancari ipotecari</i>	4.616,170
<i>di cui da fidejussioni con pegno quote su partecipate</i>	-
Crediti chirografari	3.195,424
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	421,938
<i>di cui Debiti per partecipazione in Consorzi</i>	-
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	1.413,204
<i>di cui Garanzie Prestate</i>	-
<i>di cui Debiti vs Società di Leasing</i>	1,816
<i>di cui Debiti vs Società Partecipate</i>	615,586
<i>di cui Debiti tributari</i>	-
<i>di cui Fondo rischi</i>	742,879
Totale	11.463,505

Spese in prededuzione (incluso Fondo Rischi Imprevisti)	833,252
Totale altri debiti	833,252
Totale passivo concordatario	12.296,756

I proventi dell'attivo verranno destinati, proporzionalmente e nel rispetto delle cause di prelazione, alla soddisfazione dei creditori.

Avuto riguardo alla consistenza dell'attivo e del passivo concordatario, il Piano concordatario prevede il pagamento integrale delle spese in prededuzione e dei creditori privilegiati, e altresì la soddisfazione integrale dei creditori chirografari, come meglio rappresentato nello schema riportato nel successivo paragrafo del presente Piano.

Il Piano tiene inoltre in considerazione gli interessi da corrispondersi ai creditori privilegiati in conformità a quanto previsto dagli artt. 2749, 2788 e 2855 c.c. e dall'art. 55 della Legge Fallimentare.

Sono inoltre stati appostati dei fondi rischi a garanzia delle eventuali sopravvenienze passive (privilegiate e chirografarie) rispetto ai dati risultanti dalla contabilità al 31 dicembre 2013.

I fondi rischi in questione sono pari a **Euro 2.236.072**, per le eventuali passività privilegiate, e a **Euro 742.879**, per quel che riguarda le eventuali passività chirografarie.

Nel piano sono infine state considerate le spese in prededuzione, e segnatamente il compenso dell'asseveratore, del commissario giudiziale, del liquidatore giudiziale, dei periti che hanno assistito la Società in vista del deposito della nuova domanda di concordato, oltre che dei legali che assistono la Società in tutto il corso della procedura.

Sono stati inoltre considerati i potenziali oneri da sostenersi, nel corso della procedura, nell'interesse della massa ed è stato infine stanziato un fondo genericamente destinato a coprire eventuali maggiori

oneri da soddisfare nel corso della procedura che non trovino capienza nelle altre voci considerate fuori concorso.

Più in particolare, sono stati considerati gli importi rappresentati nella seguente tabella:

Dettaglio spese in prededuzione	
	Valori (€/000)
Spese di giustizia	263,090
<i>Commissario giudiziale</i>	131,545
<i>Liquidatore giudiziale</i>	131,545
Professionista per relazione ex art. 161 l.fall.	57,500
Spese di assistenza tecnica e legale per le attività della ricorrente fino all'omologa	111,061
Spese di gestione stimate per il periodo della Procedura	251,600
Fondo rischi generico	150,000
Totale spese in prededuzione	833,252

2. Piano di pagamento

Qui di seguito verranno riportate le percentuali di pagamento dei creditori della Società, le cui ragioni verranno soddisfatte dal liquidatore giudiziale con i proventi derivanti dalla dismissione di tutto l'attivo.

La Inmaco, sulla base del piano concordatario graficamente rappresentato qui di seguito, stima che, all'esito del processo di liquidazione, sia possibile effettuare il pagamento integrale dei creditori prededucibili, privilegiati e creditori chirografari.

Calcolo riparto potenziale ai creditori chirografari	
	Valori (€/000)
Valore di realizzo attivo concordatario	16.773,391
Spese in prededuzione (incluso Fondo Rischi Imprevisti)	-833,252
Creditori in privilegio (incluso Fondo Rischi)	-8.099,710
Interessi su crediti privilegiati (5 anni)	-168,371

Attivo concordatario residuale	7.672,058
Crediti in chirografo da passivo concordatario	3.195,424
Totale crediti in chirografo	3.195,424
Percentuale di riparto previsionale per i crediti chirografari	100,00%

In via prudenziale il fondo rischi per passività privilegiate e chirografarie latenti è stato considerato, ai fini del calcolo delle percentuali di soddisfazione dei creditori, in forma piena e, quindi, come se i fondi rischi fossero assorbiti per intero (tanto per quel che riguarda le passività privilegiate quanto per quelle chirografarie).

Analogamente, nell'ambito del calcolo della percentuale di soddisfazione dei creditori chirografari, il fondo denominato "*Spese di gestione stimate per il periodo della Procedura*" e quello denominato "*Fondo rischi imprevisti*" stanziato per gli eventuali oneri imprevisti da soddisfare fuori concorso durante la procedura (entrambi ricompresi, nella tabella di cui sopra, all'interno della voce spese in prededuzione) sono stati considerati come se l'importo oggetto di appostazione fosse integralmente impiegato.

Naturalmente, in caso di mancato esaurimento dei fondi di cui si è detto, gli importi risparmiati verranno destinati ai creditori e dunque creerebbero ulteriori capienza per la integrale soddisfazione.

3. Termini di pagamento

I tempi prevedibili per l'esaurimento delle operazioni di realizzazione dell'attivo concordatario possono essere stimati in un arco temporale massimo di 5 anni dall'omologazione.

Tale lasso temporale è stato stimato in considerazione del fatto che vendite non affrettate potrebbero beneficiare della attesa ed auspicata ripresa dell'economia.

Nella presente sezione sono infine riportate alcune ipotesi del *timing* di realizzo degli *assets* concordatari della Società:

€/000	Valori di stima	Stima tempi (anni)
Crediti per versamenti ancora dovuti		
Immobilizzazioni immateriali		
<i>di cui avviamento</i>	-	
Immobilizzazioni materiali	16.404,000	
<i>di cui terreni e fabbricati</i>	16.404,000	5 anni
<i>di cui impianti, macchinari, attrezzature e automezzi</i>	-	
Rimanenze	72,993	
<i>di cui prodotti finiti, merci e acconti</i>	72,993	immediata
Crediti vs clienti	197,934	1-3 anni
Altre attività	98,464	
<i>di cui immobilizzazioni finanziarie</i>	-	
<i>di cui crediti tributari e altri crediti</i>	44,811	1-3 anni
<i>di cui crediti vs controllante</i>	-	
<i>di cui disponibilità liquide</i>	30,109	immediata
<i>di cui altro</i>	23,544	immediata
TOTALE	16.773,391	

* * *