

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2º VARA COMPETÊNCIA DE **REGIONAL** DE **EMPRESARIAL** Ε CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1º RAJ DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial Autos nº 1000118-86.2022.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob nº 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, nº 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil - Seção de São Paulo sob nº 98.628 e no CPF/MF nº 106.450.518-02, nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL em epígrafe, ajuizada por **DINI TÊXTIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** ("DINI TÊXTIL"), vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório Inicial**, nos termos no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei nº 11.101/2005.

72-1118 | CT | MM | RC | TL





R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

edoardoricci.it



#### Sumário

| l.    | INTRODUÇÃO                                | 3  |
|-------|---|----|
| l.1.  | QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇO (FLS. 25/34) | 4  |
| II.   | DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA          | 4  |
| A.    | BALANÇO PATRIMONIAL                       | 5  |
| B.    | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO                 | 15 |
| C.    | FLUXO DE CAIXA                            | 19 |
| D.    | FUNCIONÁRIOS                              | 20 |
| III.  | RELAÇÃO DE CREDORES                       | 20 |
| IV.   | CORRESPONDÊNCIAS AOS CREDORES             | 21 |
| V.    | TERMO DE DILIGÊNCIA                       | 22 |
| VI.   | DILIGÊNCIA                                | 23 |
| VII.  | PENDÊNCIAS DE DOCUMENTOS                  | 37 |
| VIII. | CONCLUSÃO                                 | 38 |
| IX.   | ENCERRAMENTO                              | 39 |





### I. INTRODUÇÃO

 A DINI TÊXTIL constituída no ano de 1991, dedicase à produção de fios e tecidos tecnológicos destinados, principalmente, ao mercado industrial – automotivo, aeroespacial, coletes de segurança, médico e móveis de escritório.

2. Com o surgimento da pandemia instalada pela Covid-19 ("coronavírus"), impactando a economia mundial, o segmento de atuação da **DINI TÊXTIL** obteve grave redução da demanda, consequentemente, da rentabilidade e geração de caixa.

3. A queda abrupta das vendas, dificultou a realização de exportações no mercado têxtil global, refletindo na redução do faturamento e ocasionando o desequilíbrio do endividamento bancário. Além disso, alguns dos contratos celebrados em dólar norte-americano, somados à desvalorização da moeda nacional ocasionaram acréscimo substancial em suas dívidas.

4. Embora esteja em plena atividade, a situação econômico-financeira da empresa tornou-se insustentável, tendo, em 13 de fevereiro de 2022, ingressado com o pedido de Recuperação Judicial, visando o ajuste do caixa através do equilíbrio financeiro para pagamento dos seus débitos por meio de um plano de reestruturação.

5. Em 18 de fevereiro de 2022, foi deferido o processamento da recuperação judicial, conforme decisão de fls. 200/205.

72-1118 | CT| MM |RC | TL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro







### I.1. QUADRO SOCIETÁRIO E ENDEREÇO (FLS. 25/34)

6. A **DINI TÊXTIL** possui sede na cidade de Ferraz de Vasconcelos, Estado de São Paulo na Rua Masato Sakai, 323 – Jardim Triângulo – CEP: 08538-300. Está devidamente inscrita no CNPJ sob o nº 65.538.209/0001-59, possuindo como NIRE 35.209.930.283.

7. O capital social é de R\$ 12 milhões (doze milhões de reais), dividido em 12 milhões (doze milhões) quotas, no valor nominal de R\$ 1 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional e com reservas especiais, assim distribuído entre o sócio:

| <u>Sócio</u>         | Número de quotas | Valor (R\$)   |  |  |
|----------------------|------------------|---------------|--|--|
| Claudio Rogério Dini | 12.000.000       | 12.000.000,00 |  |  |
| Total Geral          | 12.000.000       | 12.000.000,00 |  |  |

## II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA

8. Cabe observar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

9. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos apresentados pela Recuperanda, conforme Termo de Diligência assinado: (A) Balanço Patrimonial; (B) Demonstração do Resultado do Exercício; (C) Fluxo de Caixa; e, (D) Funcionários.

72-1118 | CT| MM |RC | TL





edoardoricci.it



10. A situação patrimonial é apresentada de acordo com as informações compiladas dos demonstrativos contábeis do exercício de 2018 a 2021, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda junto aos autos, quando do ajuizamento da Recuperação Judicial.

#### A. BALANÇO PATRIMONIAL

11. Inicialmente, comenta-se que os demonstrativos contábeis disponibilizados do exercício de 2018 a 2020 foram auditados por empresa externa, estando abaixo a base para opinião com ressalvas relativo ao último período:

- Conforme demonstrado na nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2020, a Empresa possui registrado na rubrica "Clientes" o montante de R\$ 10.338 mil (R\$ 10.155 mil em 2019). Contudo, o relatório financeiro apresenta uma diferença a menor no valor de R\$ 135 mil. Até o término dos nossos exames a Empresa não nos apresentou a totalidade da conciliação da rubrica, dessa forma, não podemos assegurar quanto a razoabilidade e realização do ativo "Clientes" registrado no valor de R\$ 10.388 mil em 31 de dezembro de 2020.
- Conforme demonstrado na Nota explicativa nº 5, a Empresa possui registrado na rubrica "Estoques", no ativo circulante, o montante de R\$18.798 mil e na Nota explicativa n°16 na rubrica "Custo dos produtos vendidos", no resultado do exercício, o montante de R\$27.767 mil. Embora a Empresa tenha nos apresentado os relatórios conciliados dos saldos existentes de estoques, e termos efetuado o acompanhamento da contagem física desses estoques, não foi possível concluirmos sobre a metodologia de custeio e valorização adotada pelo fato de a Empresa não ter implementado até o encerramento do exercício

72-1118 | CT | MM | RC | TL





Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro



findo em 31 de dezembro de 2020 o seu sistema de controle integrado e coordenado de estoques e custos.

- Conforme demonstrado na Nota explicativa nº6, no exercício de 31 de dezembro de 2020, a Empresa reconheceu crédito tributário no montante de R\$ 2.926 mil, decorrente do direito de exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS, baseada em decisão favorável com trânsito em julgado a seu favor. Até o término de nossos exames, referidos créditos não haviam sido homologados pelas autoridades fiscais competentes, bem como, а recebemos devida composição dos valores reconhecidos. Consequentemente, não podemos concluir quanto a correta valorização, bem como, quanto aos possíveis impactos tributários, se houver, decorrentes do reconhecimento deste ativo.
- Durante o exercício de 2020, a Administração da Empresa identificou e realizou correções nas demonstrações financeiras oriundas de registros contábeis de exercícios anteriores. Contudo, a Empresa optou por não reapresentar suas demonstrações financeiras de forma retrospectiva para evidenciar as retificações realizadas, tendo reconhecido esses efeitos, que totalizaram um montante líquido de R\$15.983 mil, na rubrica de "Retificações de exercícios anteriores" do patrimônio líquido. O normativo técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, determina que as retificações de exercícios anteriores devem ser reconhecidas de forma retrospectiva, em seu correto período de competência, sendo seus efeitos reapresentados de maneira retrospectiva nas demonstrações financeiras. Dessa forma, pelo fato de a Empresa não ter adotado as premissas do normativo contábil mencionado, o patrimônio líquido e as respectivas contas afetadas por essas retificações, não estão corretamente apresentadas nos







saldos comparativos às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

12. As demonstrações contábeis relativas ao ano de 2021 podem apresentar ajustes tempestivos, conforme informa a Recuperanda, às fls. 99.

# BALANÇO PRÉVIO DE 2021

(Art. 51, § 4º da LRF – a Recuperanda apresentará o balanço definitivo no prazo previsto em lei)

13. Os **Ativos** apresentaram pico de crescimento no exercício de 2019, em detrimento do aumento do **Imobilizado**<sup>1</sup>, totalizando, nesse período, montante próximo a R\$ 176 milhões (cento e setenta e seis milhões de reais). Nos anos subsequentes, não apresentou movimentações expressivas, somando, em dezembro de 2021, bens e direitos de R\$ 174.745.000 (cento e setenta e quatro milhões, setecentos e quarenta e cinco mil reais).

14. O principal **Ativo** faz-se composto pelo **Imobilizado** líquido, que somou, em dezembro de 2021, R\$ 131.273.000 (cento e trinta e um

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> No ano de 2019 a Empresa realizou o levantamento físico de suas máquinas e equipamentos por meio da contratação de um avaliador independente. Mediante ao laudo de avaliação disponibilizado, foi contabilizada uma mais valia líquida de ativos no montante de R\$ 43.503, gerando um imposto de renda diferido passivo no montante de R\$15.141 (dados extraídos da nota explicativa, fls. 91)
72-1118 | CT | MM | RC | TL





milhões, duzentos e setenta e três mil reais), indicando que as reduções anuais, quando comparado ao exercício de 2019, dão-se ao reconhecimento das <u>depreciações</u>.

| IMOBILIZADO                  | 131.272.553,88 D |
|------------------------------|------------------|
| INDUSTRIAL                   | 151.248.435,60 D |
| ADIANTAMENTO PARA AQUISICOES |                  |
| (-) DEPRECIACOES ACUMULADAS  | 19.975.881,72 C  |

75% dos Ativos, em dezembro de 2021, referem-se ao <u>saldo líquido de</u> <u>imobilizado</u>. Fora protocolado nos autos (fls. 182/190) a relação de bens do <u>ativo não circulante</u>, entretanto, sem totalizador.

15. Em constante crescente, a partir de 2020, os valores a receber de **Clientes** somam, em dezembro de 2021, R\$ 11.235.000 (onze milhões, duzentos e trinta e cinco mil reais), indicando maior volume de negociações de vendas a prazo, em relação ao fluxo de recebimento.

16. Com crescimento de 95%, entre 2018 e 2021, os **Estoques**, em dezembro, perfazem saldo de R\$ 19.800.000 (dezenove milhões e oitocentos mil reais), assim distribuídos:

| ESTOQUES                      | 19.799.524,03 D |
|-------------------------------|-----------------|
| ESTOQUE DE MATERIAIS          | 17.837.522,28 D |
| ESTOQUE DE PRODUTOS           | 1.840.560,92 D  |
| ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS | 121.440,83 D    |







17. Registrando acréscimo próximo a R\$ 11 milhões (onze milhões de reais) no transcorrer do período analisado, os **Impostos a Recuperar**<sup>2</sup>, totalizaram, R\$ 11.343.000 (onze milhões, trezentos e quarenta e três mil reais) em dezembro de 2021.

18. Apresentando constante decrescente nos últimos anos, a rubrica de **Caixa e Equivalentes de Caixas** deteve a importância de R\$ 614.000 (seiscentos e quatorze mil reais) em dezembro de 2021.

Os extratos apresentados pela Recuperanda junto aos autos (fls. 132/174)
 refletem as movimentações de janeiro de 2022.

Em Milhares R\$

| Balanço Patrimonial           | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Ativo                         | 141.726 | 175.683 | 174.598 | 174.745 |
| Circulante                    | 36.938  | 28.888  | 35.678  | 43.397  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7.242   | 4.560   | 2.507   | 614     |
| Clientes                      | 10.230  | 10.155  | 10.338  | 11.235  |
| Projetos e financiamentos     | 8.900   | 2.900   | 4       | -       |
| Estoques                      | 10.142  | 10.173  | 18.798  | 19.800  |
| Impostos a recuperar          | 424     | 449     | 3.502   | 11.343  |
| Outros créditos               | -       | 651     | 529     | 406     |
| Não Circulante                | 104.788 | 146.795 | 138.920 | 131.347 |
| Investimentos                 | -       | -       | -       | 62      |
| Depósito Judicial             | -       | -       | -       | 13      |
| Projetos e financiamentos     | 2.900   | -       | 19      | -       |
| Imobilizado                   | 101.888 | 146.795 | 138.901 | 131.273 |

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Baseada em decisão favorável, com trânsito em julgado, nos termos do pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Empresa reconheceu em 2020 crédito tributário referente ao direito de exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS oriundo do período corrente e de períodos anteriores (dados extraídos da nota explicativa, fls. 90).



edoardoricci.it

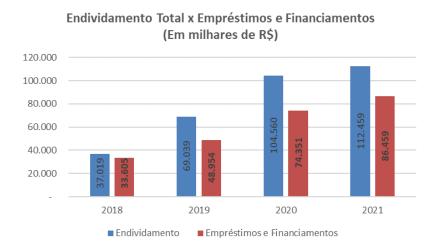
72-1118 | CT| MM |RC | TL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro



19. Durante o período em análise, este até dezembro de 2021, o **Endividamento** total foi crescente, em detrimento, principalmente, dos **Empréstimos e Financiamentos**, atingindo a importância de R\$ 112.459.000 (cento e doze milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil reais).



- Indicando a necessidade operacional através da captação de recursos de terceiros, tendo em vista os aumentos anuais, os Empréstimos e Financiamentos indicam saldo devedor de R\$ 86.459.000 (oitenta e seis milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil reais) em dezembro de 2021, correspondendo a 77% do Endividamento total nesse período.
- 20. Assim, como as obrigações financeiras, os valores devidos aos **Fornecedores** apresentaram acréscimos nos últimos anos, apontando a falta de caixa operacional para pagamento das dívidas adquiridas. Ao final, somou-se R\$ 45.472.000 (quarenta e cinco milhões, quatrocentos e setenta e dois mil reais), em dezembro de 2021, representando outros 10% do **Endividamento** total.



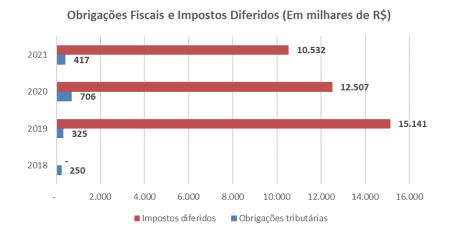




21. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** tiveram aumento próximo a R\$ 3 milhões (três milhões de reais), no transcorrer dos últimos anos, perfazendo R\$ 3.772.000 (três milhões, setecentos e setenta e dois mil reais) no mês de dezembro de 2021, composta por:

| RECURSOS HUMANOS        | 2.470.436,35 C |
|-------------------------|----------------|
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL  | 1.958.632,73 C |
| SALARIOS A PAGAR        | 511.803,62 C   |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS      | 1.301.916,42 C |
| INSS A RECOLHER         | 1.048.324,56 C |
| FGTS A RECOLHER S/FOLHA | 253.591,86 C   |

22. As **Obrigações Tributárias**, em constante movimentação durante o período analisado, deteve, em dezembro de 2021, R\$ 417.000 (quatrocentos e dezessete mil reais), apontando redução de 41% em relação a dezembro de 2020, composto por: ICMS, ISS e IPI a Recolher. Além disso, no passivo não circulante, há outros R\$ 10.532.000 (dez milhões, quinhentos e trinta e dois mil reais) concentrados na rubrica **Impostos Diferidos**.



#### 72-1118 | CT| MM |RC | TL





edoardoricci.it



23. Reconhecidos no exercício de 2020, na monta de R\$ 8.380.000 (oito milhões, trezentos e oitenta mil reais), as obrigações com Partes Relacionadas, foram integralmente baixadas em 2021.

24. O Patrimônio Líquido apresenta reduções anuais, em virtude da constante apuração de Prejuízos em anos anteriores, somados até dezembro de 2021, na importância de R\$ 33.912.000 (trinta e três milhões, novecentos e doze mil reais). Assim, a rubrica encerra o período analisado, totalizando, R\$ 62.286.000 (sessenta e dois milhões, duzentos e oitenta e seis mil reais).

Em Milhares R\$

| Balanço Patrimonial               | 2018    | 2019    | 2020     | 2021     |
|-----------------------------------|---------|---------|----------|----------|
| Passivo                           | 141.726 | 175.683 | 174.598  | 174.745  |
| Circulante                        | 23.098  | 20.050  | 49.666   | 60.939   |
| Empréstimos e financiamentos      | 19.684  | 15.106  | 40.899   | 45.472   |
| Fornecedores                      | 2.522   | 3.293   | 6.192    | 10.684   |
| Obrigações trabalhistas e sociais | 620     | 1.306   | 1.575    | 3.772    |
| Obrigações tributárias            | 250     | 325     | 706      | 417      |
| Provisão para contingência        | -       | -       | 280      | -        |
| Outras obrigações                 | 22      | 20      | 14       | 594      |
| Não Circulante                    | 13.921  | 48.989  | 54.894   | 51.520   |
| Empréstimos e financiamentos      | 13.921  | 33.848  | 33.452   | 40.988   |
| Fornecedores                      | -       | -       | 555      | -        |
| Partes relacionadas               | -       | -       | 8.380    | -        |
| Impostos diferidos                | -       | 15.141  | 12.507   | 10.532   |
| Patrimônio Líquido                | 104.707 | 106.644 | 70.038   | 62.286   |
| Capital social                    | 9.000   | 9.000   | 12.000   | 12.000   |
| Ajuste de avaliação patrimonial   | 60.947  | 89.309  | 84.197   | 84.197   |
| Reserva de lucros                 | 34.760  | 8.335   | - 26.159 | - 33.912 |



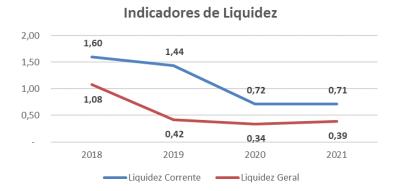


Via Visconti di Modrone nº 8/10

Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97



- 25. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, procedeu-se à análise dos **Indicadores de Liquidez**, que apontam queda expressiva no transcorrer dos últimos anos, nos termos que seguem:
  - O Indicador de Liquidez Corrente mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas nos <u>Passivo Circulante</u>), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no <u>Ativo Circulante</u>). Nos anos de 2018 e 2019, apresentou liquidez com margem satisfatória (igual ou superior a um). Entretanto, encerrou o exercício de 2021 com liquidez <u>insatisfatória</u>, na fração de R\$ 0,71 (setenta e um centavos de real) para cada um real devido, no mês de dezembro.
  - Ao analisar a liquidez, sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, o Indicador de Liquidez Geral demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação). Nota-se margem insatisfatória a partir do ano de 2019, refletido na liquidez de R\$ 0,39 (trinta e nove centavos de real) para quitação de cada R\$ 1 (um real) devido, em dezembro de 2021.



 ○ A tendência decrescente dos <u>Indicadores de Liquidez</u> deu-se ao crescimento das obrigações financeiras, indicando a necessidade dos
 72-1118 | CT | MM | RC | TL





edoardoricci.it

01050-030 • São Paulo/SP

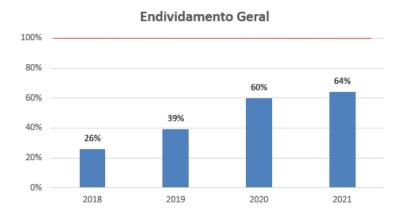
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro



recursos de terceiros para a manutenção operacional, somado ao aumento das demais obrigações.

26. O Índice de Endividamento Geral demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, ou seja, quando o total de dívidas é inferior ou igual aos ativos. Dessa maneira, observa-se que o Endividamento demonstrado pela Recuperanda foi crescente no transcorrer do período analisado, no entanto, permanece em situação satisfatória, onde as dívidas constituídas são inferiores a totalidade de ativos, restando margem positiva de 36%, com base na documentação disponibilizada até o mês de dezembro de 2021.



27. O **Indicador de Rentabilidade** mede o percentual de lucro que a empresa gera em comparação ao faturamento, apontando margens satisfatórias no exercício de 2018 e 2019 e insatisfatórias em 2020 e 2021, uma vez que as receitas auferidas foram insuficientes para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período.

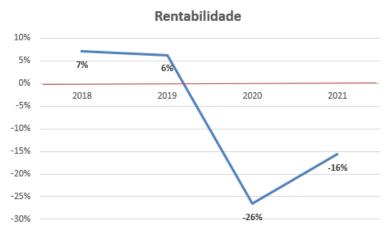
72-1118 | CT| MM |RC | TL





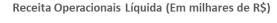
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

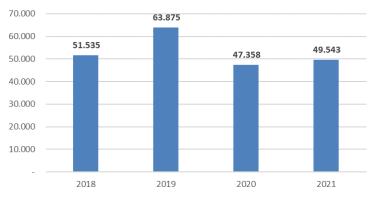




## **B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

28. Registrou pico de vendas em 2019, quando deteve **Receita Líquida** na importância próxima a 64 milhões (sessenta e quatro milhões de reais), seguido de redução e leve estabilidade até dezembro de 2021, refletido na obtenção de, aproximadamente, R\$ 49,5 milhões (quarenta e nove milhões e quinhentos mil reais).





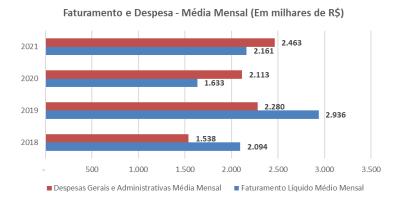






29. Os **Custos dos Produtos Vendidos** são os principais dispêndios da Recuperanda, consumindo grande parte da **Receita Líquida**, restando, no entanto, margem positiva para apuração de lucro – contábil, nos exercícios de 2018 e 2019. De janeiro a dezembro de 2021, soma, R\$ 23.610.000 (vinte e três milhões, seiscentos e dez mil reais), correspondendo a 48% do montante líquido faturado neste período.

30. As **Despesas Gerais e Administrativas** em constante crescente quando comparado com o montante líquido faturado, somou, no exercício de 2021, R\$ 29.554.000 (vinte e nove milhões, quinhentos e cinquenta e quatro mil reais).



• No exercício de 2021, a rubrica fez-se composta por:







| (-) REMUNERAÇÃO DE DIRIGENTES            | 630.000,00 D    |
|--|-----------------|
| (-) SALARIOS E ORDENADOS                 | 9.908.834,02 D  |
| (-) COMISSOES DE REPRESENTANTES          | 549.814,39 D    |
| (-) SERVICOS DE TERCEIROS PJ             | 557.424,08 D    |
| (-) INSS                                 | 2.414.774,38    |
| (-) FGTS                                 | 819.068,05 D    |
| (-) ALIMENTAÇÃO DO TRABALHADOR           | 1.081.174,45 D  |
| (-) VALE TRANSPORTE                      | 80.728,31 C     |
| (-) SUB-TOTAL DAS DESPESAS               | 15.880.361,06 D |
| (-) IMPOSTOS, TAXAS E OUTRAS CONTRIB.    | 1.802.930,17 C  |
| (-) DESP. COM VEICULOS E CONSERV. BENS   | 122.376,75 D    |
| (-) DEPRECIACOES E AMORTIZAÇÕES          | 7.845.290,05 D  |
| (-) ASSISTENCIA MEDIICA / SEGURO / TREIN | 39.242,73 D     |
| (-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS         | 7.469.358,52 D  |
| (-) SUB-TOTAL DAS DESPESAS               | 13.673.337,88 D |
| (-) TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS      | 29.553.698,94 D |

31. Constata-se, de janeiro a dezembro de 2021, Resultado Financeiro negativo de R\$ 4.458.000 (quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil reais), estando 54% inferior ao montante reconhecido no exercício de 2020.

> 32. Por todo o período analisado, houve o registro de

#### IRPJ e CSLL.

33. Apura-se, **Resultado** negativo no exercício de 2021, na importância de R\$ 7.753.000 (sete milhões, setecentos e cinquenta e três mil reais). No entanto, ao desconsiderar as depreciações, na monta de R\$ 7.845.000 (sete milhões, oitocentos e quarenta e cinco mil reais), tendo em vista que não causa dispêndio financeiro à operação, resulta no lucro de, aproximadamente, R\$ 92 mil (noventa e dois mil reais). Além disso, quando analisado de forma isolada o exercício de 2020, utilizando a mesma metodologia de exclusão das depreciações, o resultado encontrado, permanece negativo, na importância próxima a R\$ 3,5 milhões (três milhões e quinhentos mil reais), em detrimento da elevada monta incorrida, relativa aos gastos financeiros.







#### Em Milhares R\$ - acumulado

| Demonstração do Resultado                 |   | 2018   |   | 2019   |   | 2020   |   | 2021   |
|---|---|--------|---|--------|---|--------|---|--------|
| Receita operacionais líquida              |   | 51.535 |   | 63.875 |   | 47.358 |   | 49.543 |
| Custo dos produtos vendidos               | - | 26.413 | - | 28.646 | - | 27.767 | - | 23.610 |
| Resultado operacional bruto               |   | 25.122 |   | 35.229 |   | 19.591 |   | 25.933 |
| Despesas gerais e administrativas         | - | 18.457 | - | 27.365 | - | 25.355 | - | 29.554 |
| Outras receitas e (despesas)              |   | 208    |   | 331    |   | 2.894  |   | 346    |
| Lucro antes do resultado financeiro       |   | 6.873  |   | 8.195  | - | 2.870  | - | 3.274  |
| Despesas/Receitas Financeiras             | - | 1.114  | - | 1.617  | - | 9.630  | - | 4.458  |
| Despesas financeiras                      | - | 1.265  | - | 1.689  | - | 9.852  | - | 4.568  |
| Receitas financeiras                      |   | 151    |   | 72     |   | 222    |   | 110    |
| Lucro antes dos impostos                  |   | 5.759  |   | 6.578  | - | 12.500 | - | 7.732  |
| Imposto de renda pessoa juridica          | - | 1.538  | - | 1.828  | - | 28     | - | 12     |
| Contribuição social sobre o lucro líquido | - | 518    | - | 726    | - | 15     | - | 9      |
| Lucro líquido do exercício                | · | 3.703  |   | 4.024  | - | 12.543 | - | 7.753  |

 No entanto, ao analisar o EBITDA – Lucro antes de juros, impostos, depreciações e amortizações, indica que a Recuperanda é capaz de gerar caixa (positivo, com margem maior que zero), com sua atividade principal, sendo superior as suas despesas operacionais, apontando margem de desempenho satisfatório, em 2020 e 2021.

#### Em milhares de R\$

| ·  |   |          |        |
|--|---|----------|--------|
| Descrição  |   | 2020     | 2021   |
| Resultado Operacional Bruto  |   | 19.591   | 25.933 |
| Despesa Operacionais   | - | 22.461 - | 29.207 |
| EBIT = lucro bruto - (despesas operacionais + receitas operacionais) | - | 2.870 -  | 3.274  |
| Depreciações   |   | 8.994    | 7.845  |
| EBITDA = lucro operacional líquido + depreciação                     |   | 6.124    | 4.571  |
| Margem (EBITDA / receita líquida)                                    |   | 13%      | 9%     |

#### 34. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:

### 72-1118 | CT| MM |RC | TL



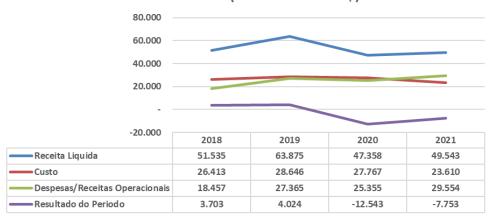


Via Visconti di Modrone nº 8/10

Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97



#### Resumo da DRE (Em milhares de R\$)



- Receita Líquida X Custos: Os Custos não apresentam similaridade à tendência da Receita Líquida, indicando que ambas estão diretamente correlacionadas.
- Receita Líquida X Despesas Operacionais: As Despesas Operacionais incorridas nos últimos anos não acompanharam a tendência da Receita Líquida por todo o período analisado, apontando que não estão diretamente ligadas.
- Receita Líquida X Resultado do Período: O Resultado do Período demonstrou similaridade à flutuação da Receita Líquida, entretanto, se fez diretamente afetado pelos custos incorridos, somados aos gastos operacionais e financeiros.

#### C. FLUXO DE CAIXA

35. Anexo a peça vestibular, encontra-se o Relatório de Fluxo de Caixa Projetado, contemplando as expectativas para os três próximos anos, onde se destaca:

#### 72-1118 | CT| MM |RC | TL

lasproconsultores.com.br



01050-030 • São Paulo/SP





#### Em R\$

| FLUXO DE CAIXA PROJETADO                        | ANO 1        | ANO 2        | ANO 3        |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Total das Receitas                              | 51.977.697   | 54.951.276   | 56.873.430   |
| Total dos Impostos                              | - 3.566.944  | - 5.013.432  | - 5.297.298  |
| Total dos Custos de Vendas de Produtos          | - 31.238.233 | - 31.882.410 | - 33.140.642 |
| Total Folha de Pagamento                        | - 9.079.747  | - 9.280.077  | - 9.558.479  |
| Total das Despesas Administrativas e Comerciais | - 3.098.398  | - 3.100.285  | - 3.168.492  |
| Total das Despesaas Financeiras                 | - 1.234.850  | - 1.259.547  | - 1.286.573  |
| Total das Saídas                                | - 48.218.172 | - 50.535.752 | - 52.451.483 |
| Total da Recuperação Judicial                   | - 3.654.554  | - 4.087.903  | - 3.852.048  |
| Saldo Total de Caixa no Ano                     | 122.222      | 327.621      | 569.898      |

 Linha crescente nas receitas e dispêndios, apurando margem positiva, considerando o pagamento das obrigações concursais.

#### D. FUNCIONÁRIOS

36. Com base na relação de funcionários anexa à inicial (fls. 125/129), constata-se 198 (cento e noventa e oito) colaboradores em seu quadro de funcionários, somando – <u>salário bruto</u>, R\$ 300 mil (trezentos mil reais), aproximadamente.

## III. RELAÇÃO DE CREDORES

37. A relação dos credores encartada nos autos (fls. 107/124) soma dívidas, <u>em real</u>, na importância de R\$ 50.276.846,06 (cinquenta milhões, duzentos e setenta e seis mil, oitocentos e quarenta e seis reais e seis centavos), cujos créditos estão segregados da seguinte forma:







| CLASSE                                | DINI          | DOLAR          | EURO         | QL  | JANTIDADE |
|---------------------------------------|---------------|----------------|--------------|-----|-----------|
| Classe I - Trabalhistas               | 1.029.353,83  |                |              | 225 |           |
| Classe II - Garantia Real             | 7.695.200,80  |                |              |     | 1         |
| Classe III - Quirografarios           | 41.084.983,93 | \$8.104.882,84 | € 783.368,09 |     | 124       |
| Classe IV - Micro e Pequenas Empresas | 467.307,50    |                |              |     | 53        |
| Total da Recuperação Judicial         | 50.276.846,06 | 1              |              | - 1 | 178       |

38. Ao todo, considerando, igualmente, os créditos em moedas estrangeiras, obtém-se um passivo total e aproximado de R\$ 97.325.976,54 (noventa e sete milhões, trezentos e vinte e cinco mil, novecentos e setenta e seis reais e cinquenta e quatro centavos).

39. Esta Auxiliar observou que a relação de credores não traz a (*i*) natureza dos créditos e (*ii*) a discriminação de sua origem e o regime dos vencimentos, conforme exigido pelo disposto no artigo 51, inciso III, da Lei 11.101/2005.

#### IV. CORRESPONDÊNCIAS AOS CREDORES

40. A Administradora Judicial informa que, em conjunto com a Recuperanda e a gráfica ÚNICA SOLUÇÕES, procederá ao início ao envio das cartas aos credores, em atenção à regra prevista no art. 22, I,"a", da Lei n° 11.101/2005.

41. Atualmente, apenas se aguarda a aprovação do orçamento pela Recuperanda e posterior pagamento em favor da gráfica e da empresa responsável por gerenciar os serviços postais, oportunidade em que se 72-1118 | CT | MM | RC | TL







iniciará o procedimento de geração de malas diretas, impressão e preparação das correspondências.

42. Assim que o serviço de postagem das correspondências ser realizado, esta Auxiliar juntará nestes autos o recibo de envio das cartas pela empresa responsável.

#### V. TERMO DE DILIGÊNCIA

43. Em 24 de fevereiro de 2022, esta Administradora Judicial realizou diligência na sede da Recuperanda, situada na Rua Masato Sakai, 323, Jardim Triângulo, CEP 08538-300, Ferraz de Vasconcelos/SP, oportunidade em que apresentou o anexo **Termo de Diligência**, com indicação do rol de documentos contábeis e financeiros necessários ao Relatório Inicial, a serem entregues via e-mail.

44. Além das informações solicitadas quanto ao contato do contador responsável pela documentação contábil³, a Recuperanda deverá encaminhar a documentação elencada para fins dos Relatórios de Atividades ("RMA's"), de forma contínua e automática, aos endereços eletrônicos controladoria@laspro.com.br e contabilidade3@laspro.com.br, até o dia 30 de cada mês.

45. Junta-se, na oportunidade o **TERMO DE DILIGÊNCIA** para ciência deste D. Juízo e dos credores.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro





edoardoricci.it

As informações já foram enviadas pela Recuperanda;
 72-1118 | CT | MM | RC | TL



### VI. DILIGÊNCIA

46. Em 24 de fevereiro de 2022, esta Administradora Judicial realizou vistoria:

**Local**: Escritório e Fábrica – Rua Masato Sakai, nr. 323, – Jardim Triângulo – CEP. 08538-300 – Ferraz de Vasconcelos -SP

Responsável: Dr. Eduardo Foz Mange

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

 A visita foi organizada pelo Dr. Eduardo Foz Mange - Advogado Mange e conduzida Sr. Eduardo Dini.

47. Abaixo, para ciência deste D Juízo e dos credores, esta Subscritora insere os registros fotográficos extraídos quando da realização da diligência inicial:

#### Entrada/Saída da Empresa





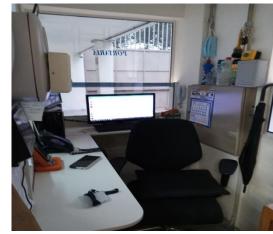
**Portaria** 





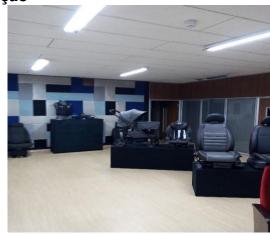






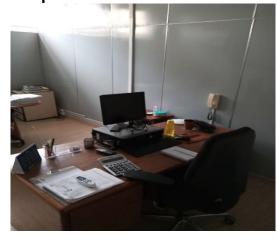
Recepção





Área Administrativa / Operacional





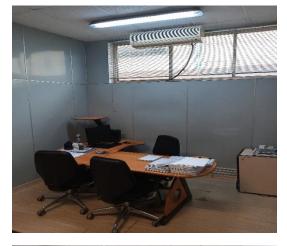
lasproconsultores.com.br



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP



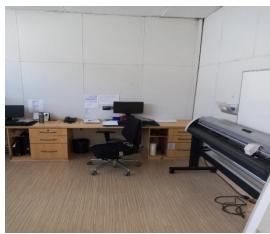














**Pátio** 



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br













# Matérias-primas





72-1118 | CT| MM |RC | TL



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br









Produção - Maquinários











Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br



















Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br



































Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br











### **Produtos acabados**



72-1118 | CT| MM |RC | TL





Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97 Via Visconti di Modrone n° 8/10 20122 • Milão/Itália

edoardoricci.it



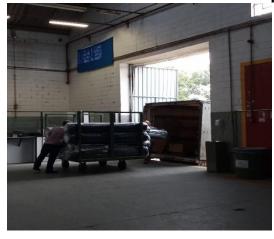
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br







## Expedição









Manutenção

### 72-1118 | CT| MM |RC | TL



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br





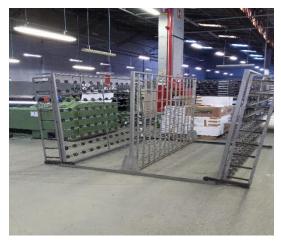
















Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP lasproconsultores.com.br



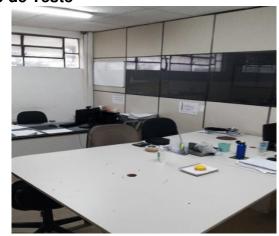






Laboratório de Teste









lasproconsultores.com.br



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP



















Inflamáveis



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727 R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro 01050-030 • São Paulo/SP











Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

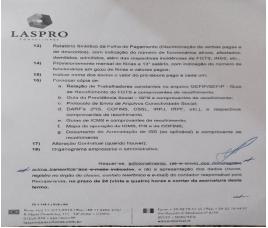




Termo de Diligência











#### VII. PENDÊNCIAS DE DOCUMENTOS

48. Esta Auxiliar entende que, quando do ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda deixou de acostar aos autos 2 (dois) documentos exigidos pelo artigo 51, da Lei 11.101/2005, indicados a seguir, razão pela qual opina pela sua intimação para fins de regularização:

72-1118 | CT| MM |RC | TL



Via Visconti di Modrone nº 8/10

Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97



- Na relação de credores não há (i) natureza dos créditos e (ii) a discriminação de sua origem e o regime dos vencimentos, conforme exigido pelo disposto no artigo 51, inciso III, da Lei 11.101/2005.
- Não se identificou certidão de distribuições de ações junto à justiça federal para a comprovação do artigo 48, inciso IV, da LRF;

49. Igualmente, esta Auxiliar opina pela intimação para esclarecer sobre a eventual existência de débitos fiscais municipais e federais, tendo em vista que, às fls. 191/192, foi acostado apenas o relatório de débitos frente ao Estado de São Paulo.

#### VIII. CONCLUSÃO

50. Com base nos documentos contábeis apresentados, relativos aos exercícios 2018 a 2021, constatou-se que a **DINI TÊXTIL** possui capacidade de apuração de lucro, desde que seja realizada a readequação dos gastos e reorganização do fluxo de caixa, através do auxílio da Recuperação Judicial para superação da crise.

51. Conforme publicado em 2 de fevereiro de 2022, pelo site "G1"<sup>4</sup>, a produção industrial registrou retração de 6% na base anual, no entanto, com perspectiva de leve avanço para 2022:

https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/02/02/producao-industrial-cresce-29percent-emdezembro.ghtml
CT| MM | RC | TL



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro



"Os resultados de dezembro vieram acima das expectativas em pesquisa da Reuters de avanço de 1,5% na comparação mensal e de queda de 6% na base anual.

Para 2022, há expectativas de alívio gradual nos gargalos na cadeia de oferta global, bem como um movimento de reabastecimento de estoques, embora a retomada ainda deva ser fraca.

Os economistas do mercado financeiro projetam um avanço de apenas 0,30% do PIB (Produto Interno Bruto) em 2022, bem abaixo da média global, segundo o boletim Focus do banco Central. Já a expectativa para a taxa básica de juros da economia é de que a Selic encerrará 2022 em 11,75% ao ano, o que pressupõe novas elevações."

52. Assim, em contramão à tendência da produção industrial, observa-se que a **DINI TÊXTIL** obteve crescimento de 5% no faturamento líquido, no exercício 2021, em relação ao período anterior.

#### IX. ENCERRAMENTO

53. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.







54. Outrossim, a Administradora Judicial opina pela intimação da Recuperanda para fins de regularização da documentação apresentada, nos termos do tópico VII deste relatório e eventuais esclarecimentos necessários.

55. Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de Vossa Excelência, dos da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 02 de março de 2.022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628



