LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial

Autos n° 1000118-86.2022.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **DINI TÊXTIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **janeiro a abril de 2022**, em conformidade com o comunicado CG n°786/2020 - TJSP.

72-1043 CT| GB / RF | RJ2|RC

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 6

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 14

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 15

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 30

Anexo VI - Cronograma Processual 31

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

A empresa ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 13 de fevereiro de 2022 e apresentou o seu Plano de Recuperação Judicial em 18 de abril de 2022. Por ora, aguarda-se a realização da Assembleia Geral de Credores.

A Recuperanda apresenta Patrimônio Líquido positivo no total de R$ 53,4 milhões. O total do Passivo sujeito à Recuperação Judicial à época do pedido era de R$ 66.341.649, em moeda nacional e, em Moeda Estrangeira, € 790.104 Euros $4.746.071Dólares.

Apresenta dívidas na ordem de R$ 115 milhões, dos quais R$ 62 milhões referem-se aos empréstimos. No primeiro quadrimestre de 2022, apresentou faturamento bruto de R$ 16,5 milhões e prejuízo de R$ 4 milhões. Mesmo apresentando R$ 12,6 milhões de Receita Líquida, seus Custos e Despesas Operacionais representam 133,41% de seus Rendimentos Líquidos, gerando assim prejuízo de R$ 4.137.476 no período.

Outrossim, são necessários esclarecimentos dos pontos encartados no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

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

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

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 28 de junho de 2022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-1043 CT| GB / RF | RJ2|RC

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A empresa Dini Têxtil Indústria e Comércio LTDA está situada na Rua Masato Sakai, 323, Ferraz de Vasconcelos, São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 65.538.209/0001-59. Atua, majoritariamente, no ramo de produção de fios e tecidos tecnológicos destinados principalmente ao mercado industrial – automotivo, aeroespacial, coletes de segurança, médico e móveis de escritório, sendo referência no setor, produzindo fiação, tecelagem e confecção, em processo integrado:

Sócio	Número de Quotas	Valor (R$)
Claudio Rogério Dini	12.000.000	12.000.000
Total	**12.000.000**	**12.000.000**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em R$	dez-21	AV	AH	abr-22	AV	AH
Ativo	**167.638.737**	**100,00%**	**100,00%**	**168.579.073**	**100,00%**	**100,56%**
Ativo Circulante	**36.289.972**	**21,65%**	**100,00%**	**39.840.882**	**23,63%**	**109,78%**
Caixa e equivalentes de caixa	882.617	0,53%	100,00%	190.267	0,11%	21,56%
Contas a Receber	4.652.760	2,78%	100,00%	5.381.881	3,19%	115,67%
Estoques	22.156.724	13,22%	100,00%	27.163.560	16,11%	122,60%
Tributos a Recuperar	8.597.871	5,13%	100,00%	7.105.174	4,21%	82,64%
Ativo Não circulante	**131.348.765**	**78,35%**	**100,00%**	**128.738.190**	**76,37%**	**98,01%**
Investimentos	63.650	0,04%	100,00%	66.833	0,04%	105,00%
Imobilizado	131.285.115	78,31%	100,00%	128.671.357	76,33%	98,01%
Passivo	**167.638.737**	**100,00%**	**100,00%**	**168.579.073**	**100,00%**	**100,56%**
Passivo Circulante	**40.895.689**	**24,40%**	**100,00%**	**43.564.199**	**25,84%**	**106,53%**
Fornecedores	34.004.159	20,28%	100,00%	36.427.582	21,61%	107,13%
Provisões	2.046.517	1,22%	100,00%	2.088.026	1,24%	102,03%
Impostos a Recolher	1.513.496	0,90%	100,00%	2.261.475	1,34%	149,42%
Salários e encargos sociais	2.948.533	1,76%	100,00%	2.386.604	1,42%	80,94%
Mútuos	283.200	0,17%	100,00%	283.200	0,17%	100,00%
Outras Obrigações	99.785	0,06%	100,00%	117.312	0,07%	117,56%
Passivo Não circulante	**69.251.380**	**41,31%**	**100,00%**	**71.660.682**	**42,51%**	**103,48%**
Fornecedores	554.448	0,33%	100,00%	554.448	0,33%	100,00%
Financiamentos	59.778.055	35,66%	100,00%	62.187.357	36,89%	104,03%
Juros a Apropriar	-1.613.163	-0,96%	100,00%	-1.613.163	-0,96%	100,00%
Impostos Diferidos	10.532.041	6,28%	100,00%	10.532.041	6,25%	100,00%
Patrimônio Liquido	**57.491.668**	**34,29%**	**100,00%**	**53.354.192**	**31,65%**	**92,80%**
Capital Social Realizado	12.000.000	7,16%	100,00%	12.000.000	7,12%	100,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	-34.871.635	-20,80%	100,00%	-34.871.635	-20,69%	100,00%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	80.363.302	47,94%	100,00%	80.363.302	47,67%	100,00%
Lucro/Prejuízo do Período	**-**	**-**	**-**	-4.137.476	**-2,45%**	**-**

Demonstração do Resultado - Acumulado	dez-21	AV	AH	abr-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	**-**	**-**	**-**	**16.475.270**		
(-) Deduções e Abatimentos	-	-	-	-3.884.007		
=RECEITA LIQUIDA	**-**	**-**	**-**	**12.591.263**	**100,00%**	**-**
(-) Custos	-	-	-	-7.064.767	-56,11%	-
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**-**	**-**	**-**	**5.526.496**	**43,89%**	**-**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-**	**-**	**-**	**-9.733.580**	**-77,30%**	**-**
(-) Despesas Administrativas Gerais	-	-	-	-6.844.704	-54,36%	-
(-) Depreciação	-	-	-	-2.613.758	-20,76%	-
(-) Despesa Financeira	-	-	-	-263.033	-2,09%	-
(-)Despesas Tributárias	-	-	-	-18.079	-0,14%	-
(+) Receitas Financeira	-	-	-	5.993,82	0,05%	-
= Resultado Operacional	**-**	**-**	**-**	**-4.207.083**	**-33,41%**	**-**
Receitas não Operacional	-	**-**	**-**	69.607,55	**0,55%**	**-**
= Resultado Líquido do Exercício	**-**	**-**	**-**	**-4.137.476**	**-32,86%**	**-**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	abr/22
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	-549.102
Ajustes para reconciliação do resultado	
Depreciação e amortização	653.439
(Aumento) / diminuição dos ativos	**104.338**
Contas a receber de clientes	-1.265.059
Estoques	481.919
Impostos a recuperar	-212.421
Outros créditos	-856.735
Aumento / (diminuição) dos passivos	
Fornecedores	664.087
Obrigações trabalhistas e sociais	194.929
Obrigações tributárias	690.920
Outras obrigações	68.349
Fluxo de caixa líquido decorrente das atividades operacionais	**-129.674**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Captação (pagamentos) empréstimos com terceiros	502.761
Caixa utilizado nas atividades de financiamento	502.761
Aumento liquido em caixa e equivalente de caixa	-632.435
Caixa e equivalente de caixa no inicio do período	**822.702**
Caixa e equivalente de caixa no final do período	**190.267**
Diminuição líquida em caixa e equivalente de caixa	**-632.435**

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de janeiro a abril de 2022, demonstra principalmente que a Recuperanda apresentou resultado operacional negativo, em razão ao saldo das Despesas Operacionais que representa 77% e aos Custos que representam 56% da Receita Líquida, gerando assim resultado negativo na ordem de R$ 4.137.476.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	dez-21	abr-22
Liquidez Imediata	0,02	0,00
Liquidez Seca	0,35	0,29
Liquidez Corrente	0,89	0,91
Liquidez Geral	1,52	1,46
Índices de Estrutura de Capitais	**dez-21**	**abr-22**
Endividamento	1,92	2,16
Composição do Endividamento	0,37	0,38
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,75	-0,71
Administração do Capital de Giro	**dez-21**	**abr-22**
Capital Circulante Líquido	-4.605.717	-3.723.317
Necessidade de Capital de Giro	-5.105.349	-3.513.072
Saldo em Tesouraria	499.632	-210.245

A Recuperanda apresentou aumento em seu índice de endividamento - mostra o quanto a empresa possui de dívidas com terceiros para cada real de recursos próprios – decorrente do aumento do Passivo Circulante e Não Circulante, principalmente nas contas de Financiamentos Realizáveis a Longo Prazo e Fornecedores

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

3. Posição do endividamento.

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentada pela Recuperanda.

Destaca-se que, além do endividamento na ordem de R$ 115 milhões, a conta de Financiamento e Empréstimos apresenta o montante de R$ 62 milhões, representando 54% do total.

Endividamento	dez-21	abr-22
Endividamento Sujeito À RJ - CP	**-**	**16.563.653**
Fornecedores Recuperação Judicial	-	16.563.653
Endividamento Não Sujeito À RJ	**37.335.677**	**22.651.046**
Fornecedores	34.004.159	19.863.930
Obrigações Trabalhistas	2.948.533	2.386.604
Mútuos	283.200	283.200
Outras Obrigações	99.785	117.312
Endividamento Fiscal	**14.092.053**	**14.881.541**
Provisões Sociais	1.766.517	1.808.026
Provisões Trabalhistas	280.000	280.000
Exigibilidades Fiscais	1.513.496	2.261.475
Imposto De Renda E CSLL Diferido - LP	10.532.041	10.532.041
Endividamento Não Sujeito À RJ - LP	**58.719.339**	**61.128.641**
Fornecedores	554.448	554.448
Financiamentos E Empréstimos	59.778.055	62.187.357
Juros A Apropriar	-1.613.163	-1.613.163
Endividamento Total	**110.147.069**	**115.224.881**

4. Posição Mensal de Colaboradores

A Dini Têxtil vem mantendo seu quadro de funcionários, sem alterações ao longo dos meses de dezembro de 2021 a abril de 2022.

Funcionários em:	dez/21	abr/22
Saldo Inicial	198	200
Admissão		9
Demissão		8
Saldo Final	**198**	**201**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

5. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado x EBITDA

No período de janeiro a abril de 2022, a Recuperanda apresentou Receita Líquida de R$ 12,6 milhões, no entanto, o resultado restou negativo em R$ 4,1 milhões, o qual foi motivado, principalmente, aos custos com fabricação e pessoal.

Demonstração do Resultado - Acumulado	abr-22
RECEITA BRUTA	**16.550.871**
(-) Deduções e Abatimentos	-3.884.007
=RECEITA LIQUIDA	**12.666.864**
(-) Custos	-7.064.767
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**5.602.098**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-6.862.782**
Despesas Operacionais	-6.862.782
EBITDA	**-1.260.685**
(-) Despesa Financeira	-263.033
(-) Depreciações / Amortizações	-2.613.758
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**-4.137.476**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Glossário [1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da empresa.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- ✓ Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- ✓ Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- ✓ Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da empresa com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- ✓ Índice de Endividamento: mostra quanto a empresa tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse sentido, o risco a que está sujeita.
- ✓ Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- ✓ Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- ✓ Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da empresa e suas necessidades de investimento em giro.

- ✓ Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- ✓ Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- ✓ Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela empresa com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- ✓ EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- ✓ Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

- ✓ Capital Circulante Líquido: o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- ✓ Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.

- ✓ Saldo em Tesouraria: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Em R$	Reais		
Classe	**VALOR FINAL DEVEDOR (QGC) QUANDO DA HOMOLOGAÇÃO (A)**	**Deságio (B)**	**A-B**
I	1.835.325	-	1.835.325
II	10.304.458	-	10.304.458
III	53.541.813	37.479.269	16.062.544
IV	660.053	462.037	198.016
Total	**66.341.649**	**37.941.306**	**28.400.343**
Em €	**Euro**		
III	**€ 790.104**	**€ 553.073**	**€ 237.031**
Em $	**Dólares**		
III	**$4.746.071**	**$3.322.250**	**$1.423.821**

CLASSE I	**CRÉDITOS TRABALHISTAS**	
Pagamento	12	Meses (homologação)
Correção	TR	Homologação
CLASSE II	**CRÉDITOS GARANTIA REAL**	
Pagamento	30	Parcelas (semestrais)
Carência	12	Meses (homologação)
Correção	TR	
CLASSE III	**CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS**	
Pagamento	18	Parcelas (anuais)
Deságio	70%	
Carência	12	Meses (homologação)
Correção	TR	Carência
CLASSE IV	**CRÉDITOS ME ou EPP**	
Pagamento	36	Parcelas (semestrais)
Deságio	70%	
Carência	1	Ano (homologação)
Correção	TR	Carência

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

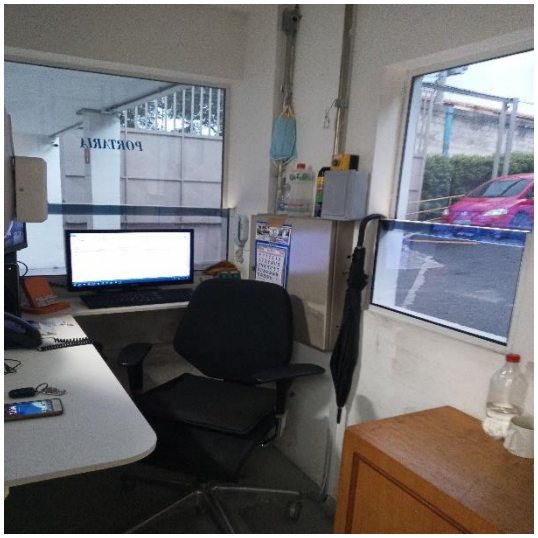
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

72.1118 – Dini Têxtil Indústria e Comércio Ltda
Data: 16/03/2022
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 conduzida Sra. Elomara Diniz.

Entrada/Saída da Empresa

Portaria

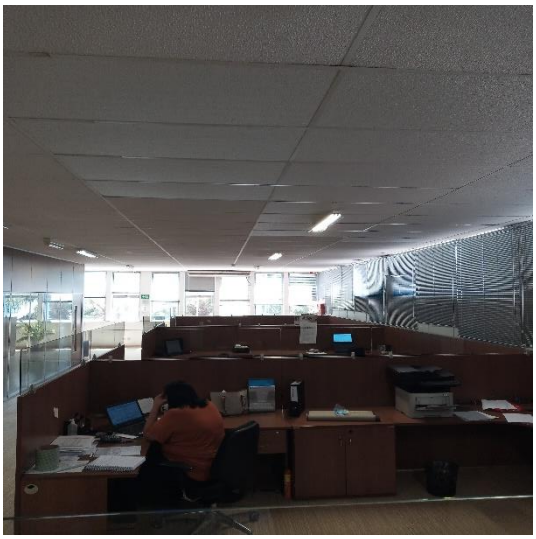


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Recepção

Área Administrativa / Operacional

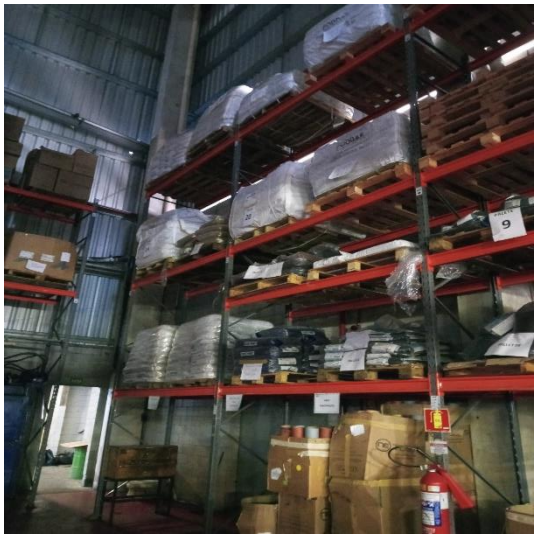
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

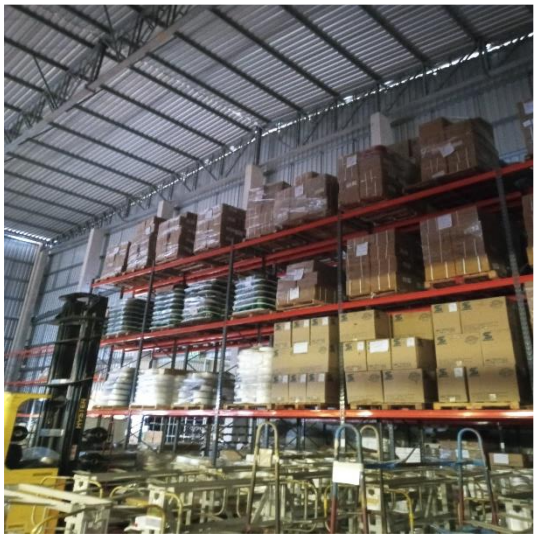


Pátio

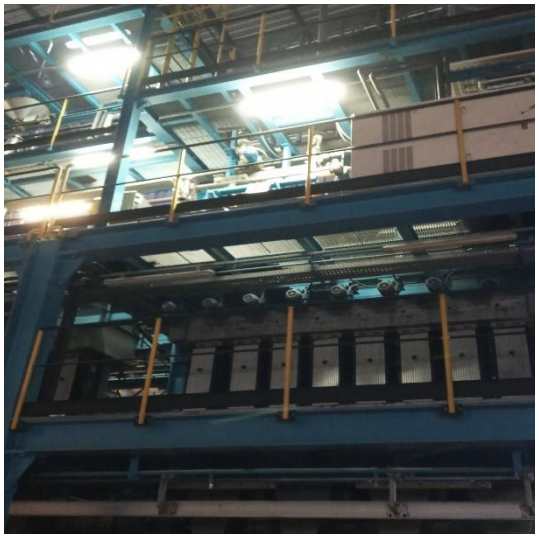
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Matérias-primas





Produção – Maquinários



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 28/06/2022 às 14:04 , sob o número W1RJ22700108183
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000118-86.2022.8.26.0260 e código 5930246.