

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CÍVEL CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO - SP.

Recuperação Judicial

Autos nº 0039848-63.2015.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **março de 2020**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

72-768.1 MM / CB /JP

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

LASPRO

CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO	3
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	4
A. Balanço Patrimonial	4
B. Demonstração do Resultado do Exercício	16
C. Funcionários.....	19
D. Impostos.....	20
III. PENDÊNCIAS	20
IV. CONCLUSÃO.....	24
V. DO ENCERRAMENTO.....	25

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

72-768.1 MM / CB /JP

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

2

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA.** atua no setor alimentício e químico, atendendo ao mercado nacional e internacional, possuindo expertise no esmagamento de grãos, produção de derivados e produção de formulações especiais para indústria, varejo e food service, estando representada pelas seguintes unidades:

- **Matriz**, tem como objetivo social o comércio de produtos alimentícios seus derivados e transporte.
- **Filial em Bauru**, tem como objetivo social o comércio, industrialização e esmagamento de soja, milho, girassol, algodão, óleos vegetais, farelos, produtos para ração animal e armazenagem própria e armazenagem de terceiros, indústria extrativa, industrialização e esmagamento para terceiros e transporte e fabricação de alimentos preparados para animais.
- **Filial em Orlandia**, tem como objetivo social o comércio, industrialização e esmagamento de soja, milho, girassol, algodão, óleo vegetais, farelos, produtos para ração animal, armazenagem própria e armazenagem de terceiros, refino de gorduras e óleos vegetais, indústria extrativa, industrialização e esmagamento para terceiros e transporte.
- **Filial em Pirapozinho**, tem como objetivo social a fabricação de margarina e outras gorduras vegetais e de óleos não-comestíveis de animais; fabricação de sorvetes e outros gelados comestíveis; comércio atacadista de outros produtos químicos e petroquímicos; fabricação de aditivos de uso industrial, óleos vegetais refinados, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal, ração animal, sabões e detergentes sintéticos, além de depósitos de mercadorias para terceiros; fabricação de produtos químicos orgânicos não especificados anteriormente.

2. Aos 13 de julho de 2015 ingressou com pedido de Recuperação Judicial, alegando que a “pirotécnica Operação Yellow da Fazenda Estadual” teve grave impactos em sua atividade empresarial, fato este que gerou

insegurança junto aos seus parceiros comerciais e clientes. Além disso, destaca a medida cautelar nº 1057385-55.2015.8.26.0100 ajuizada pelo Itaú Unibanco objetivando o arresto do recebíveis junto aos seus clientes, onde criou um contexto de inconstância no que se refere aos seus recebíveis em caixa. O deferimento do pedido de recuperação judicial ocorreu em 04 de agosto 2015.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

4. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários e **(D)** Impostos.

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda, de fevereiro de 2020, já apresentado no relatório anterior, a março de 2020.

A. Balanço Patrimonial

6. Apresentando acréscimo de 55% em março de 2020, as **Disponibilidades** montaram a importância de R\$ 7.020.941 (sete milhões, vinte mil, novecentos e quarenta e um reais), distribuídas da seguinte maneira:

- **Caixa** mantém a importância de R\$ 980 (novecentos e oitenta reais) em março de 2020.
- **Conta Corrente** é responsável pelo aumento identificado na rubrica, tendo apresentado movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R\$ 235.000.000 (duzentos e trinta e cinco milhões reais), tendo saldo de R\$

LASPRO

CONSULTORES

7.019.961 (sete milhões, dezenove mil, novecentos e sessenta e um reais) em março de 2020, perfazendo 99,99% das disponibilidades.

- Não foram disponibilizados os extratos bancários, não sendo possível validar os saldos apresentados, bem como as movimentações contábeis contidas no balancete de março de 2020.

7. Os valores a receber de **Cientes** apresentaram crescimento de 22% em março de 2020, quando comparado com o mês anterior, indicando maior volume nas negociações de venda a prazo e estando condizente com o aumento do faturamento do mesmo período, somando recebíveis de R\$ 130.659.644 (cento e trinta milhões, seiscentos e cinquenta e nove mil, seiscentos e quarenta e quatro reais) reais) correspondendo a 44% do ativo total. Ademais:

- Foram disponibilizados relatórios de Contas a Receber, totalizando, em março de 2020, a quantia de R\$ 131.671.050 (cento e trinta e um milhões, seiscentos e setenta e um mil e cinquenta reais), estando a maior que o saldo contábil em 1%, e indicando que 38% dos recebíveis referem-se a títulos com Partes Relacionadas e o restante estão distribuídos entre diversos clientes, sendo que os mais representativos continuam sendo: “Olam Agroindustria” correspondendo a 4%, seguido pela empresa “Fertil Solocom Imp” com 3% e “Triangulo Alimentos” com 2%, onde, conjuntamente, somaram R\$ 11.186.999 (onze milhões, cento e oitenta e seis mil, novecentos e noventa e nove reais), no mês de março de 2020.
- A **SINA INDUSTRIA DE ALIMENTOS** finda o primeiro trimestre de 2020 com recebíveis líquidos no montante de R\$ 53.475.771 (cinquenta e três milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil, setecentos e setenta e um reais):

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Descrição	fev-20	fev-20
Cientes	107.366.937	130.659.644
(-) Estimativa de Perdas em Créditos	- 5.206.355	- 5.206.355
(-) Duplicatas Descontadas	- 55.512.381	- 71.977.519
Recebíveis Líquidos	46.648.201	53.475.771

- 55% do saldo a receber de março de 2020 foram antecipados através de **Títulos Descontados**, realizados junto a diversas instituições financeiras, montando R\$ 71.977.519 (setenta e um milhões, novecentos e setenta e sete mil, quinhentos e dezenove reais).
 - Nota-se acréscimo de 30% em março de 2020, quando comparado com o mês anterior.
- Há **Estimativa de Perdas em Crédito** de 4% equivalente a R\$ 5.206.355 (cinco milhões, duzentos e seis mil, trezentos e cinquenta e cinco reais) do total de títulos a receber em março de 2020, dos quais não apresentam variações desde setembro de 2019.

8. Os **Impostos a Recuperar** sofreram decréscimo de 3%, decorrente da utilização de créditos fiscais, totalizando R\$ 25.070.271 (vinte e cinco milhões, setenta mil, duzentos e setenta e um reais) em março de 2020, dos quais, 83% correspondem ao “ICMS a recuperar”.

9. Apresentando redução de 3% em março de 2020, os **Estoques** atingiram o montante de R\$ 39.440.278 (trinta e nove milhões, quatrocentos e quarenta mil, duzentos e setenta e oito reais), distribuídos da seguinte maneira:

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
 www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

ESTOQUES	fev/19	mar/19
ESTOQUE DE MATERIA PRIMA	17.343.907	14.586.833
ESTOQUE DE MATERIAIS DE CONSUMO	6.874.833	6.876.426
ESTOQUE DE PRODUTOS ACABADOS	6.804.721	8.263.773
ESTOQUE DE MAT.AUX.DE PRODUCAO	5.040.169	4.282.234
ESTOQUES EM PODER DE TERCEIROS	3.931.425	3.879.971
ESTOQUE DE TERCEIROS	3.235.132	3.099.190
ESTOQUE DE MERCADORIAS EM TRANSITO	823.775	905.823
ESTOQUE DE MERCADORIAS P/REVENDA	505.080	526.858
ESTOQUE DE PRODUTOS EM PROCESSO	6.693	1.292.347
TOTAL DOS ESTOQUES (*)	44.565.736	43.713.456
(-) 2.0.9.01.0101 - Ajustado pela transf. de estoques em -	196.050,14	300.286,15
(-) 2.0.9.01.0102 - Ajustado pelo estoque de terceiros em -	3.117.614,48	3.510.164,26
(-) 2.0.9.01.0107 - Ajustado por remessa para conserto -	462.727,18	462.727,18
TOTAL EM FEVEREIRO DE 2020	40.789.344	39.440.278

(*) Conforme balancetes disponibilizados e confrontados com os controles de estoques.

10. Houve redução de 7% nas **Despesas Antecipadas**, indicando a apropriação mensal dos valores relativos as alíneas de “aluguéis e outros custos/despesas pagos antecipadamente”, encerrando março de 2020 com saldo de R\$ 3.999.926 (três milhões, novecentos e noventa e nove mil, novecentos e vinte e seis reais).

11. A rubrica de **Outros Créditos**, alocados no curto e longo prazo, conjuntamente somaram R\$ 121.229.844 (cento e vinte e um milhões, duzentos e vinte e nove mil, oitocentos e quarenta e quatro reais), em março de 2020, estando 7% maior que no mês anterior, distribuídas da seguinte maneira:

- No curto prazo montaram R\$ 43.862.483 (quarenta e três milhões, oitocentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e oitenta e três reais) composta pelas seguintes alíneas:

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Descrição	fev-20	mar-20
Adiantamento a Fornecedores	16.928.187	19.367.856
Compra para entrega futura	18.941.353	18.520.416
Numerários em trânsito - dupl desc	6.420.382	5.645.318
Contas de compensação	204.107	317.308
Adiantamento de Férias	15.059	6.191
Adiantamento a Funcionários	4.675	5.395
Total	42.513.763	43.862.483

(*) *Dados extraídos dos balancetes mensais disponibilizados.*

- **Adiantamentos a Fornecedores** em março de 2019 apresentaram aumento de 14%, perfazendo 44,16% da rubrica, equivalente a R\$ 19.367.856 (dezenove milhões, trezentos e sessenta e sete mil, oitocentos e cinquenta e seis reais) de pagamentos antecipados aos seus fornecedores, que serão baixados quando da entrega do produto, bem e/ou serviço adquirido. Contudo observa-se alto montante, indicando a existência de valores remanescentes de exercícios anteriores, sendo necessário a disponibilização da conciliação contábil para uma análise mais profunda dos valores envolvidos.
- **Compra com Entrega Futura** representa 42,22% do total da rubrica, tendo apresentado decréscimo de 2% em março de 2020, totalizando a quantia de R\$ 18.520.416 (dezoito milhões, quinhentos e vinte mil, quatrocentos e dezesseis reais). Não houve disponibilização da abertura da alínea, para melhor análise dos saldos apresentados.
- **Numerários em Trânsito** apresentou redução de 12% em março de 2020, atingindo a monta de R\$ 5.645.318 (cinco milhões, seiscentos e quarenta e cinco mil, trezentos e dezoito reais) sem detalhamento, indicando estar relacionado a “Duplicatas Descontas”, conforme descrição na alínea do balancete analítico do mesmo período.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

- No longo prazo apresentaram saldo de R\$ 77.367.361 (setenta e sete milhões, trezentos e sessenta e sete mil, trezentos e sessenta e um reais) composta pelas seguintes alíneas:

Em R\$		
Outros Créditos de LongoPrazo	fev-20	mar-20
Outras Contas a Receber	33.952.375	33.971.046
Adiantamentos a Fornecedores	32.056.467	37.498.912
Retenções s/ Duplicatas Descontadas	3.184.173	4.097.748
Bloqueios Judiciais	1.354.557	1.354.557
Créditos a Receber - PF	328.850	328.850
Depósitos Judiciais Trabalhistas	116.248	116.248
Total	70.992.670	77.367.361

(*) Dados extraídos dos balancetes mensais disponibilizados.

- Sem apresentar variação expressiva em março de 2020, as **Outras Contas a Receber** corresponderam a 44% da rubrica, equivalente a R\$ 33.971.046 (trinta e três milhões, novecentos e setenta e um mil e quarenta e seis reais), dos quais, 69% referem-se ao do reconhecimento de dívida financeira da **FAS EMPRENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO**, na importância de R\$ 23.430.914 (vinte e três milhões, quatrocentos e trinta mil, novecentos e quatorze reais) ocorrida em fevereiro de 2020, sendo a **SINA INDÚSTRIA** a fonte pagadora. Observa-se que não iniciaram a apropriação mensal, decorrente da liquidação da dívida, no valor aproximado de R\$ 125.000 (cento e vinte e cinco mil reais).
- Os **Adiantamentos a Fornecedores** de longo prazo apresentaram aumento de 17% em março de 2020, sendo, de maneira geral, o responsável pelo crescimento da rubrica, totalizando o montante de R\$ 37.498.912 (trinta e sete milhões, quatrocentos e noventa e oito mil, novecentos e doze reais) de pagamentos antecipados, estando representado por: 53% de “adiantamento a fornecedor Sina Óleos” e o restante de “adiantamento a fornecedor Fama Ovos”.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

12. Na análise do **Imobilizado/Intangível**, através do balancete disponibilizado, nota-se as seguintes movimentações:

Em R\$				
Descrição	fev-20	Aquisições	Baixas	mar-20
CONSTRUCOES EM ANDAMENTO - IMOVEIS PROPR	54.897	-	-	54.897
BENFEITORIAS EM IMOVEIS DE TERCEIROS	39.571.590	51.230	-	39.622.820
MAQUINAS, EQUIPAMENTOS E INSTALACOES IND	45.344.067	112.861	100.000	45.356.928
MOVEIS, UTENSILIOS E INSTALACOES COMERC	668.263	300	300	668.263
VEICULOS	2.363.508	36.231	2.831	2.396.908
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	403.265	33.000	-	436.265
BENFEITORIAS EM EQUIPTO DE TERCEIRO	2.454.545	-	-	2.454.545
INTANGÍVEIS - LÍQUIDOS	1.801.574	7.216	-	1.808.790
OUTRAS IMOBILIZACOES POR ARRENDAMENTO	337.482	396.754	1.250	732.986
Total	92.999.190	637.592	104.381	93.532.401

(*) Dados extraídos dos balancetes mensais disponibilizados.

- Foi indagado a Recuperanda, quanto as movimentações de “baixas” ocorridas em março de 2020, tendo a resposta transcrita abaixo:

“A Sina Indústria possui 03 unidades industriais localizadas nas cidades de Bauru, Pirapozinho e Orlândia, respectivamente. Ocorre que devido a estratégica operacional estão realizando ampliação do parque fabril na cidade de Orlândia utilizando-se de ativos existentes nas unidades de Bauru e Pirapozinho, está é a razão da movimentação de baixas e entradas nesta conta durante o mês de março/20. “

- Ademais, foram disponibilizados os razões contábeis das alíneas que compõe o **Imobilizado**, bem como as notas fiscais para validação dos lançamentos efetuados, estando condizentes com a informação apresentada pela Recuperanda.

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$			
Descrição	NF	CFOP	R\$
MAQUINAS, EQUIPAMENTOS E INSTALACOES IND	49.533	5552 - Transf. Ativo Imobilizado	10.000
MAQUINAS, EQUIPAMENTOS E INSTALACOES IND	49.570	5552 - Transf. Ativo Imobilizado	90.000
MOVEIS, UTENSILIOS E INSTALACOES COMERC	49.569	5552 - Transf. Ativo Imobilizado	300
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	122.049	5552 - Transf. Ativo Imobilizado	800
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	122.048	5552 - Transf. Ativo Imobilizado	800
OUTRAS IMOBILIZACOES POR ARRENDAMENTO	121.413	5949 - Retorno de Empréstimos	1.250
Total			103.150
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	22.319.631	Compra de Noteboock - Dedução do ICMS	262
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	22.366.185	Compra de Noteboock - Dedução do ICMS	272
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	23.133.933	Compra de Noteboock - Dedução do ICMS	215
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	22.139.631	Compra de Noteboock - Dedução do ICMS	482
			104.381

(*) Dados extraídos das notas fiscais disponibilizadas.

- Encerra o período analisado totalizando R\$ 93.532.401 (noventa e três milhões, quinhentos e trinta e dois mil, quatrocentos e um reais) em **Bens Patrimoniais**, dos quais 48% estão **depreciados**, restando o **Imobilizado líquido** de R\$ 48.349.646 (quarenta e oito milhões, trezentos e quarenta e nove mil, seiscentos e quarenta e seis reais) em março de 2020.

Em R\$		
Balanco Patrimonial em:	fev-20	mar-20
ATIVO	283.598.291	298.586.677
Circulante	164.563.485	172.869.670
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.537.608	7.020.941
Clientes	107.366.937	130.659.644
(-) Estimativa de Perdas em Créditos	- 5.206.355	- 5.206.355
(-) Duplicatas Descontadas	- 55.512.381	- 71.977.519
Impostos a Recuperar	25.768.884	25.070.271
Estoques	40.789.344	39.440.278
Despesas Antecipadas	4.305.685	3.999.926
Outros Créditos	42.513.763	43.862.483
Não Circulante	119.034.806	125.717.007
Outros Créditos	70.992.670	77.367.361
Imobilizado/Intangível	48.042.136	48.349.646
<i>Bens em uso</i>	<i>92.999.190</i>	<i>93.532.401</i>
<i>(-) Depr/Amort. Acumulada</i>	<i>- 44.957.054</i>	<i>- 45.182.755</i>

13. A **SINA INDÚSTRIA** apresentou, em março de 2020, endividamento no montante de R\$ 305.938.665 (trezentos e cinco milhões,

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

novecentos e trinta e oito mil, seiscentos e sessenta e cinco reais), 3% maior que no mês anterior, dos quais 42% referem-se a obrigações com fornecedores, 27% a obrigações financeiras e 23% aos credores RJ.

- Foi disponibilizado relatório de Contas a Pagar com data de vencimento de 2000 até 2029, não sendo passíveis de confronto com os demonstrativos contábeis, indicando dívidas de R\$ 420.279.430 (quatrocentos e vinte milhões, duzentos e setenta e nove mil, quatrocentos e trinta reais) em março de 2020, estando R\$ 114.340.765 (cento e quatorze milhões, trezentos e quarenta mil, setecentos e sessenta e cinco reais) a maior que o passivo total do mesmo período.
- Os valores a pagar aos **Fornecedores** cresceram 8% em março de 2020, quando comparado com o mês anterior, indicando maior volume de compras a prazo do que pagamento de dívidas já existentes, totalizando R\$ 127.742.596 (cento e vinte e sete milhões, setecentos e quarenta e dois mil, quinhentos e noventa e seis reais), dos quais, 99,7% estão alocados como “Fornecedores de Materiais” e o restante como “Fornecedores de Serviços Diversos”.
- Os **Empréstimos** alocados em contas de curto e longo prazo, conjuntamente somaram R\$ 83.077.651 (oitenta e três milhões, setenta e sete mil, seiscentos e cinquenta e um reais) em março de 2020, distribuídos da seguinte maneira:
 - No curto prazo, apresentou crescimento de 108%, durante o mês analisado, decorrente principalmente pelo reconhecimento do valor de R\$ 5.660.204 (cinco milhões, seiscentos e sessenta mil, duzentos e quatro reais), relativos a empréstimos com a empresa “Money Plus”. Foram disponibilizados razão contábil e planilha de controle que suporta os lançamentos contábeis.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

Em R\$		
Descrição	fev-20	mar-20
Empréstimos e Financiamentos no País	-	5.660.204
Banco ABC	20.964	20.964
Banco Daycoval - 707- 906637 - 5	3.301.483	2.902.152
Banco Daycoval - 707- 908199 - 4	1.160.000	1.138.480
Total	4.482.447	9.721.801

(*) Dados extraídos dos balancetes mensais disponibilizados.

- No longo prazo apresentou redução de 4%, perfazendo saldo de R\$ 73.749.656 (setenta e três milhões, setecentos e quarenta e nove mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), relativos a “Empréstimos Pós – Fixados”.
- Os **Credores RJ** apresentaram pequena redução no mês analisado, totalizando, em março de 2020, a importância de R\$ 71.058.316 (setenta e um milhões, cinquenta e oito mil, trezentos e dezesseis reais), segregados da seguinte maneira:

Em R\$		
Credores RJ	fev-20	fev-20
Classe I	1.452.378	1.280.209
Classe III	69.074.583	68.372.951
Classe IV	1.405.156	1.405.156
Total	71.932.116	71.058.316

(*) Dados extraídos dos balancetes mensais disponibilizados.

14. As obrigações fiscais e trabalhistas, de curto e longo prazo, somaram-se R\$ 15.773.530 (quinze milhões, setecentos e setenta e três mil, quinhentos e trinta reais) em março de 2020, segregadas conforme descritas a seguir:

- As **Obrigações Fiscais** não apresentaram variação significativa no mês analisado, perfazendo o saldo de R\$ 606.312 (seiscentos e seis mil, trezentos e doze reais), dos quais 65% referem-se a “IPTU” e 32% a “Impostos Federais Retidos na Fonte”.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

- As **Obrigações Trabalhistas** cresceram 2% em março de 2020, decorrente principalmente do reconhecimento do “INSS” e “FGTS” correntes, além das “Provisões de Férias e 13º Salários”, montando R\$ 12.986.257 (doze milhões, novecentos e oitenta e seis mil, duzentos e cinquenta e sete reais), dos quais 77% são referentes ao “INSS a Recolher”.
- Os **Parcelamentos** totalizaram obrigações de R\$ 2.180.961 (dois milhões, cento e oitenta mil, novecentos e sessenta e um reais), estando 5% menor que em fevereiro de 2020, indicando a manutenção financeiras dos débitos fiscais e previdenciários.

15. A **Receita Diferida** comporta, unicamente, o “faturamento para entrega futura”, tendo apresentado redução de 14% em março de 2020, atingindo a quantia de R\$ 983.069 (novecentos e oitenta e três mil e sessenta e nove reais).

16. As **Outras Obrigações** de curto prazo apresentaram, em março de 2020, redução de 9%, devido a movimentação contábil/financeira na alínea de “Adiantamentos a Clientes”, encerrando o período analisado com saldo de R\$ 7.293.503 (sete milhões, duzentos e noventa e três mil, quinhentos e três reais).

17. Nota-se expressiva redução no **Patrimônio Líquido**, decorrente do **Resultado acumulado positivo** auferido em março de 2020, na importância de R\$ 5.114.120 (cinco milhões, cento e quatorze mil, cento e vinte reais). Contudo, ainda encontra-se a descoberto, ou seja, negativo em R\$ 7.351.989 (sete milhões, trezentos e cinquenta e um mil, novecentos e oitenta e nove reais). Ademais, monta **Prejuízo Acumulado** no valor de R\$ 35.300.732 (trinta e cinco milhões, trezentos mil, setecentos e trinta e dois reais) em março de 2020.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

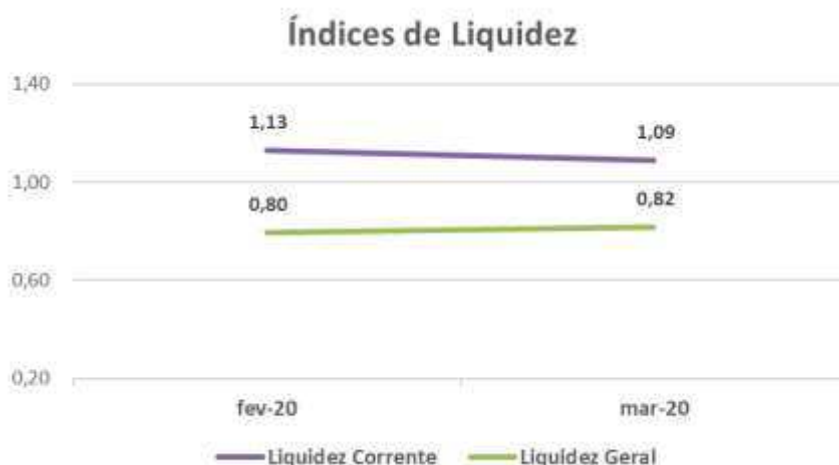
Em R\$		
Balço Patrimonial em:	fev-20	mar-20
PASSIVO	283.598.291	298.586.675
Circulante	145.478.781	158.939.732
Fornecedores	118.525.832	127.742.596
Obrigações Fiscais	607.011	606.312
Obrigações Trabalhistas	12.720.406	12.986.257
Empréstimos Bancários	4.482.447	9.327.995
Receita Diferida	1.144.269	983.069
Outras Obrigações	7.998.816	7.293.503
Não Circulante	150.778.019	146.998.933
Parcelamentos	2.289.388	2.180.961
Credores - RJ	71.932.116	71.058.316
Empréstimos	76.546.515	73.749.656
Outras Obrigações	10.000	10.000
Patrimônio Líquido	- 12.658.508	- 7.351.989
Capital Social	100.000	100.000
Reservas	27.848.743	27.848.743
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 40.414.851	- 40.414.851
Lucro/Prejuízo do Período	- 192.400	5.114.120

18. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder com a análise dos indicadores de liquidez, como segue:

- A **Liquidez Corrente** apresentou decréscimo no mês analisado, decorrente, principalmente, pelo aumento das obrigações financeiras, formando, em março de 2020, capacidade de quitação de R\$ 1,09 (um real e nove centavos) para cada real devido em obrigações de curto prazo ao utilizar todos os seus direitos também em curto prazo, mantendo situação satisfatória.
- A **Liquidez Geral** demonstra pequena melhora em março de 2020, tendo disponibilidade de R\$ 0,82 (oitenta e dois centavos de real) para quitação de cada real de dívida constituída, ao utilizar seus direitos de curto e longo prazo.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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



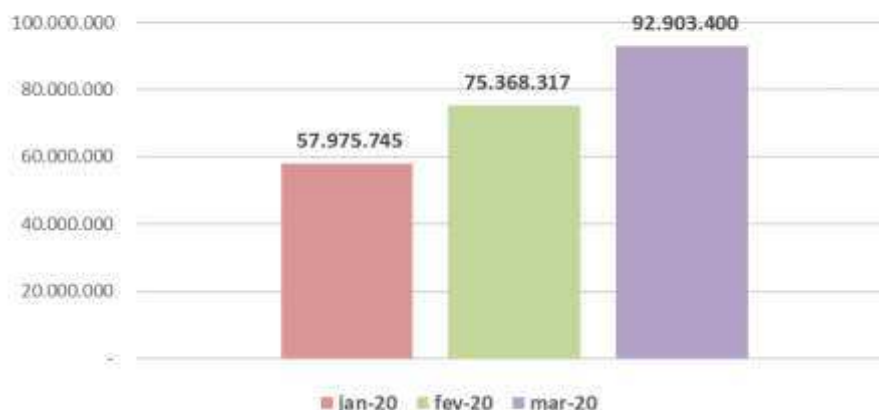
19. A análise do índice de **Endividamento** aponta oscilações positivas no transcorrer dos meses do exercício de 2020, encerrando março de 2020 com obrigações 2% superiores aos bens e direitos, quase atingindo situação satisfatória.

Indicadores	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
Endividamento	105%	106%	104%	102%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

20. A **SINA INDUSTRIA** auferiu, até março de 2020, **Receitas** na importância de R\$ 226.247.463 (duzentos e vinte e seis milhões, duzentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e sessenta e três reais), obtendo média de faturamento mensal próximo a R\$ 75 milhões (setenta e cinco milhões de reais). Ademais, apresentaram crescimento de 21%, quando comparado com o faturamento acumulado de janeiro a março do exercício anterior, além do crescimento mensal, conforme ilustrado no gráfico abaixo:

Evolução da Receita no 1º Trimestre de 2020



21. Após as deduções das vendas, que consistem nos impostos incidentes, vendas canceladas e/ou devoluções e descontos incondicionais e/ou abatimentos, a **Receita Líquida** obtida foi de R\$ 204.153.863 (duzentos e quatro milhões, cento e cinquenta e três mil, oitocentos e sessenta e três reais) até março de 2020.

22. Os **Custos** continuam sendo o principal gasto, totalizando, acumuladamente, de janeiro a março de 2020, o montante de R\$ 182.975.023 (cento e oitenta e dois milhões, novecentos e setenta e cinco mil e vinte e três reais), absorvendo 90% da Receita líquida do mesmo período.

- Os “Custos de Produtos Vendidos”, correspondem a 84% do saldo acumulado.

23. As **Despesas Operacionais** cresceram 43% em março de 2020, em relação ao mês anterior, sendo os principais grupos:

- Representando 34% do aumento de março de 2020, equivalente a R\$ 469.815 (quatrocentos e sessenta e nove mil, oitocentos e quinze reais) decorrente, principalmente, da realização de despesas com “Remuneração de Dirigentes” e com “Seguros”, as **Despesas Administrativas** totalizaram R\$ 8.032.259 (oito

milhões, trinta e dois mil, duzentos e cinquenta e nove reais) acumuladamente de janeiro a março de 2020, dos quais 50% referem-se a “Contratação de Serviços Especializados” e 20% com “Funcionários”.

- As **Despesas Comerciais** somaram R\$ 7.570.128 (sete milhões, quinhentos e setenta mil, cento e vinte e oito reais) durante o primeiro trimestre de 2020, dos quais 71% correspondem a gastos com “Frete”.
- As **Outras Receitas/Despesas Operacionais** totalizaram R\$ 4.043.346 (quatro milhões, quarenta e três mil, trezentos e quarenta e seis reais), entre janeiro a março de 2020, dos quais 62% referem-se a “Créditos Presumidos de PIS/ COFINS”, 34% a “Descontos Obtidos de Fornecedores”, 3% a “Outras Receitas Operacionais” e o restante a “Receita de Juros de Clientes”.

24. O **Resultado Financeiro** cresceu no mês de março de 2020, decorrente, principalmente, do maior reconhecimento de “Juros sobre Financiamentos”, totalizando R\$ 3.719.312 (três milhões, setecentos e dezenove mil, trezentos e doze reais) até março de 2020.

25. O **Resultado do Exercício acumulado de janeiro a março de 2020** apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 5.114.120 (cinco milhões, cento e quatorze mil, cento e vinte reais) vez que os custos e as despesas foram inferiores as receitas no mesmo período. Cabe comentar:

- A **Receita** auferida em março de 2020 foi superior em R\$ 17.487.579 (dezessete milhões, quatrocentos e oitenta e sete mil, quinhentos e setenta e nove reais) à média de faturamento mensal calculada, refletindo em **Resultado positivo**, após as deduções de todos os dispêndios do mesmo período. Ademais, observa-se crescimento mensal nas **Receitas** do exercício corrente analisado, contribuindo para o resultado superavitário auferido no primeiro trimestre de 2020.

Em R\$ - Mensal

Demonstração do Resultado em:	fev-20	mar-20	2020
Receita	75.368.317	92.903.400	226.247.463
<i>(-) Deduções</i>	- 6.960.369	- 8.017.931	- 22.093.599
Receita Líquida	68.407.948	84.885.469	204.153.863
<i>(-) Custo</i>	- 61.987.346	- 72.804.571	- 182.975.023
<i>(-) Depreciação</i>	- 200.030	- 200.030	- 600.089
Lucro Bruto	6.220.572	11.880.869	20.578.751
Despesas Operacionais	- 3.266.505	- 4.656.258	- 11.626.202
<i>(-) Despesas Comerciais</i>	- 2.445.538	- 2.827.487	- 7.570.128
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 2.506.057	- 2.975.873	- 8.032.259
<i>(-) Depreciação</i>	- 22.387	- 22.387	- 67.161
<i>Outras Receitas/Despesas Operacionais</i>	1.707.478	1.169.488	4.043.346
Resultado Operacional	2.954.068	7.224.611	8.952.549
Resultado Financeiro	- 1.025.509	- 1.796.588	- 3.719.312
<i>(-) Despesas Financeiras</i>	- 1.025.509	- 1.796.588	- 3.719.312
Receitas/Despesas Não Operacionais	2.401	- 121.503	- 119.117
Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.930.960	5.306.519	5.114.120
Resultado Líquido do Exercício	1.930.960	5.306.519	5.114.120

C. Funcionários

26. Foram disponibilizados, referente a março de 2020:

- Bauru: comprovantes de transferências bancárias efetuadas a funcionários referente ao pagamento de salários e férias, protocolo de conectividade social, provisão de férias e 13º salário, folha de pagamento e pro labore.
- Orlândia: comprovantes de transferências bancárias efetuadas a funcionários referente ao pagamento de salários, protocolo de conectividade social, provisão de férias e 13º salário e folha de pagamento.
- Pirapozinho: comprovantes de transferências bancárias efetuadas a funcionários referente ao pagamento de salários, férias e rescisões, protocolo de conectividade social, provisão de férias e 13º salário e folha de pagamento.
- Matriz: comprovantes de transferências bancárias efetuadas a funcionários referente ao pagamento de salários e férias, protocolo de conectividade social, provisão de férias e 13º salário e folha de pagamento

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

27. A **SINA INDUSTRIA** encerra o primeiro trimestre de 2020, com 490 (quatrocentos e noventa) funcionários.

Funcionários em:	fev-20	mar-20
Bauru	9	10
Pirapozinho	203	209
Matriz	23	23
Orlandia	217	248
TOTAL	452	490

Fonte: Quantidade de trabalhadores informados na Sefip de fevereiro de 2020 e todos os trabalhadores constantes na folha de pagamento de março de 2020.

- Nota-se aumento de 38 (trinta e oito) colaboradores em março de 2020, quando comparado com o mês anterior. Através dos balancetes disponibilizados do mesmo período, observa-se que as despesas com pessoal, alocadas no Resultado – Despesas Administrativas, aumento de 31%, equivalente a R\$ 152.325 (cento e cinquenta e dois mil, trezentos e vinte e cinco reais) em março de 2020.

D. Impostos

28. Foram disponibilizados os seguintes documentos de todas as filiais, do período analisado:

- Apuração de ICMS, IPI, PIS e COFINS;
- PERDCOMP;
- Controle dos parcelamentos e comprovante de pagamento do ISS.

III. PENDÊNCIAS

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
 www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

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

LASPRO

CONSULTORES

29. Em atendimento a solicitação contida em Relatórios anteriores, segue esclarecimentos da **SINA INDÚSTRIA**, protocolado nos autos às fls. 2.177/2.178:

- Composição das rubricas “Outras Contas a Receber”, “Receita Diferida” e “Retenções sobre Duplicatas Descontadas” do período de junho a agosto de 2019:

- **Outras Conta a Receber (vide razão- Cta1.02.01.01.03)**
 - 1) Valores registrado ref. transferência de curto para longo prazo que se anulam conf. destaques em amarelo.
 - 2) Valores a receber referente liquidação de obrigações com empresas incluídas na RJ- Sina Exportadora (destaque em azul)
 - 3) Valores a receber registrado no Ativo Não Circulante em contra partida da conta 2.02.04.01.02- Passivo não Circulante ref. operações financeiras com Banco Bradesco (destaque em laranja)
 - 4) Transferência de curto para longo prazo que devem se anular no mês seguinte (destaque em verde)

Brasil
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
 01050-030 - São Paulo
 www.lasproconsultores.com.br
 Fone: +55-11-3211-3010
 Fax: +55-11-3255-3727

72-768.1 MM / CB / JP

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

21

LASPRO CONSULTORES

DATA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO	D/C
18/07/2019	DOCTO: 01 - 101037 EMITIDA A PAGAR FORNEC: BANCO BRADESCO S/A FILIAL: 1	3.691.500,00			3.691.500,00 D
18/07/2019	DOCTO: 01 - 101188 EMITIDA A PAGAR FORNEC: BANCO BRADESCO S/A FILIAL: 1	1.539.476,40			5.230.976,40 D
31/07/2019	TRANSFERENCIA DE CURTO PARA LONGO PRAZO	3.758.659,36			8.989.635,76 D
31/07/2019	BANCO ABC 246-1	4.901,25			8.994.537,01 D
31/07/2019	BANCO REDSSET 353-0	21.661,31			9.016.198,32 D
31/07/2019	BANCO HSBC 399-0	479,20			9.016.677,52 D
31/07/2019	BANCO R&G 854-0	5.241,04			9.021.918,56 D
31/07/2019	BANCO VIA INVEST 878-0	626.686,80			9.648.605,36 D
31/07/2019	BANCO ARBI SA 213-1	119.407,50			9.768.012,86 D
31/07/2019	BANCO MERCANTIL 389-0	111,74			9.768.124,60 D
31/07/2019	BANCO MBM 652-0	15,00			9.768.139,60 D
31/07/2019	BANCO SRM 852-0	30.644,74			9.798.784,34 D
31/07/2019	BANCO CREDIT BRASIL 855-0	39.060,02			9.837.844,36 D
31/07/2019	MUTUOS - SINA COM E EXP DE PROD	2.209.494,83			12.047.339,19 D
31/07/2019	MUTUOS - F.A.S. EMPREEND E INCORPOR		1.028.500,00		11.018.839,19 D
31/07/2019	NUMERARIOS EM TRANSITO - DUPL DESC	1.799.592,62			12.818.431,81 D
01/08/2019	DESAGIO CONTRATO 811/130468-ACDRDO BRADESCO VS SINA EXP.	1.833.256,42			14.651.688,23 D
01/08/2019	DESAGIO CONTRATO 811/130400-ACDRDO BRADESCO VS SINA EXP.	4.770.228,27			19.421.916,50 D
01/08/2019	ESTORNO TRANSFERENCIA DE CURTO PARALONGO PRAZO		3.758.659,36		15.663.257,14 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		4.901,25		15.658.355,89 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		21.661,31		15.636.694,58 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		479,20		15.636.215,38 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		5.241,04		15.630.974,34 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		626.686,80		15.004.287,54 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		119.407,50		14.884.880,04 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		111,74		14.884.768,30 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		15,00		14.884.753,30 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		30.644,74		14.854.108,56 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		39.060,02		14.815.048,54 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		2.209.494,83		12.605.553,71 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19	1.028.500,00			13.634.053,71 D
01/08/2019	REVERSAO DE LANCAMENTO REF 31/07/19		1.799.592,62		11.834.461,09 D
15/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101138BANCO: 750-2	19.210,00			11.853.671,09 D
30/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101517BANCO: 750-2	7.025,88			11.860.696,97 D
30/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101521BANCO: 752-1	2.294,72			11.862.991,69 D
30/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101525BANCO: 751-7	24,44			11.863.016,13 D
30/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101529BANCO: 750-5	150,76			11.863.166,89 D
30/08/2019	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 101531BANCO: 754-5	125,85			11.863.292,74 D
31/08/2019	BANCO ABC 246-1	4.901,25			11.868.193,99 D
31/08/2019	BANCO REDSSET 353-0	21.661,31			11.889.855,30 D
31/08/2019	BANCO HSBC 399-0	479,20			11.890.334,50 D
31/08/2019	BANCO R&G 854-0	5.241,04			11.895.575,54 D
31/08/2019	BANCO VIA INVEST 878-0	626.686,80			12.522.262,34 D
31/08/2019	BANCO ARBI S/A 213-1	119.407,50			12.641.669,84 D
31/08/2019	BANCO MERCANTIL 389-0	111,74			12.641.781,58 D
31/08/2019	BANCO MBM 652-0	15,00			12.641.796,58 D
31/08/2019	BANCO SRM 852-0	30.644,74			12.672.441,32 D
31/08/2019	BANCO CREDIT BRASIL 855-0	39.060,02			12.711.501,34 D
31/08/2019	MUTUOS - SINA COM E EXP DE PROD	2.209.494,83			14.920.996,17 D
31/08/2019	MUTUOS - F.A.S. EMPREEND E INCORPOR		1.028.500,00		13.892.496,17 D
31/08/2019	NUMERARIOS EM TRANSITO - DUPL DESC	1.799.592,62			15.692.088,79 D
		26.365.044,20	10.672.955,41		15.692.088,79 D

• **Receita Diferida (vide razão -Cta 2.01.10.01.01)**

Refere-se a operação comercial de venda para entrega futura de produtos comercializados pela empresa, cuja receita será reconhecida na DRE somente quando da efetiva entrega física das mercadorias.

DATA	FICHA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO	D/C
06/06/2019	820900-87	N.FISCAL: 108046-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	48.915,56		1.880.695,94	C
19/06/2019	821900-82	N.FISCAL: 108711-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	42.595,00		2.287.951,98	C
26/06/2019	822900-126	N.FISCAL: 109066-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	41.624,26		2.294.796,18	C
08/07/2019	820900-87	N.FISCAL: 109648-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	48.346,88		2.259.151,90	C
17/07/2019	821700-24	N.FISCAL: 110079-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	42.375,96		2.209.785,02	C
09/08/2019	820900-94	N.FISCAL: 111116-0 CLIENTE: MAX TERMOPLÁSTICOS LTDA. TPO.MOVTO: 800 FILIAL: 9		800.000,00	1.267.409,06	C
09/08/2019	820900-100	N.FISCAL: 111117-0 CLIENTE: MAX TERMOPLÁSTICOS LTDA. TPO.MOVTO: 800 FILIAL: 9		800.000,00	3.267.409,06	C
14/08/2019	821400-95	N.FISCAL: 111300-0 CLIENTE: MAX TERMOPLÁSTICOS LTDA. TPO.MOVTO: 800 FILIAL: 9		284.000,00	4.081.409,06	C
15/08/2019	821500-105	N.FISCAL: 111373-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	48.203,48		3.987.905,58	C
20/08/2019	822000-95	N.FISCAL: 111533-0 CLIENTE: GFC - GLOBAL FOODS COMMODITIES LTDA. TPO.MOVTO: 800 FILIAL: 9		6.000.000,00	9.987.905,58	C
24/08/2019	822400-18	N.FISCAL: 111716-0 CLIENTE: KEMISK COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA. TPO.MOVTO: 850 FILIAL: 9	48.003,89		9.944.908,02	C
30/08/2019	823000-125	N.FISCAL: 112031-0 CLIENTE: MAX TERMOPLÁSTICOS LTDA. TPO.MOVTO: 800 FILIAL: 9	116.680,00		9.828.228,02	C
			416.449,71	7.884.000,00	9.828.228,02	C

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 17/06/2020 às 20:15, sob o número WJMJ20408372419. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0039948-63.2015.8.26.0100 e código 92FCC4D.

- **Retenções sobre Duplicatas Descontadas (vide razão- Cta.1.02.01.01.04)**

Trata-se operações de descontos de Duplicatas registradas pelo Depto.financeiro (Cta.2.02.05.01.01), com valor de retenções não identificadas pelo fundo e cujo saldo remanescente na conta foram transferidos para o Ativo não Circulante pendente de conciliação contábil.

DATA	FICHA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO	D/C
31/08/2019	900014-1	FORNECEDORES DUPLICATAS TRANSFERIDAS A LP	16.510.786,14	-	-	16.510.786,14 D
			16.510.786,14	-	-	16.510.786,14 D
DATA	FICHA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO	D/C
15/08/2019	881500-3	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100814BANCO: 750-2	37.952.121,60	-	-	37.952.121,60 D
15/08/2019	881500-5	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100816BANCO: 750-4	17.918,02	-	-	37.970.039,62 D
15/08/2019	881500-11	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100823BANCO: 750-8	1.655.467,68	-	-	39.625.507,30 D
15/08/2019	881500-15	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100827BANCO: 751-3	1.643.182,19	-	-	41.268.689,49 D
15/08/2019	881500-17	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100829BANCO: 751-5	33.267,38	-	-	41.301.956,87 D
15/08/2019	881500-19	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100831BANCO: 751-7	43.870,69	-	-	41.345.827,56 D
15/08/2019	881500-21	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100833BANCO: 751-8	52.286,71	-	-	41.398.114,27 D
15/08/2019	881500-23	ABERTURA DE SALDO (+) DOCTO: 100835BANCO: 752-1	25.180,38	-	-	41.423.294,65 D
15/08/2019	881500-30	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 100818BANCO: 750-5	-	2.342.195,32	-	39.081.099,33 D
15/08/2019	881500-32	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 100821BANCO: 750-7	-	372.769,95	-	38.708.329,38 D
15/08/2019	881500-36	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 100825BANCO: 750-9	-	68.995,31	-	38.639.334,07 D
15/08/2019	881500-48	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 100935BANCO: 750-2	-	22.126.716,03	-	16.512.618,04 D
30/08/2019	883001-18	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 101519BANCO: 750-4	-	1.175,59	-	16.511.442,45 D
30/08/2019	883001-28	ABERTURA DE SALDO (-) DOCTO: 101548BANCO: 750-7	-	656,31	-	16.510.786,14 D
31/08/2019	900014-2	FORNECEDORES DUPLICATAS TRANSFERIDAS A LP	-	16.510.786,14	-	-
			41.423.294,65	41.423.294,65	-	-

- Origem do reconhecimento superior a R\$ 65 milhões (sessenta e cinco milhões de reais) na rubrica de Empréstimos em longo prazo.

- **Empréstimos de Longo Prazo (vide razão-Cta. 2.02.04.01.02)**

- 1) Valores a receber registrado no Passivo Não Circulante em contra partida da conta 1.02.01.01.03- Ativo não Circulante ref. operações financeiras com Banco Bradesco (destaque em laranja)
- 2) Valores registrado ref. transferência de curto para longo prazo que se anulam (destaques em amarelo)
- 3) Transferência de curto para longo prazo que devem se anular no mês seguinte (destaque em verde)

LASPRO CONSULTORES

DATA	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO	D/C
18/07/2019	DOCTO: 01 - 101037 EMITIDA A PAGAR FORNEC: BANCO BRADESCO S/A FILIAL: 1	-	3.691.900,00	3.691.900,00	C
18/07/2019	DOCTO: 01 - 101188 EMITIDA A PAGAR FORNEC: BANCO BRADESCO S/A FILIAL: 1	-	1.539.476,40	5.230.976,40	C
30/07/2019	PAGTO.DE DUPLICATA DOCTO: PAR - 101037 01/60 FORNEC: BANCO BRADESCOS/A FILIAL: 1	61.939,00	-	5.169.037,40	C
30/07/2019	PAGTO.DE DUPLICATA DOCTO: PAR - 101188 01/60 FORNEC: BANCO BRADESCOS/A FILIAL: 1	25.697,94	-	5.143.339,46	C
31/07/2019	TRANSFERENCIA DE CURTO PARA LONGO PRAZO	-	33.920.222,42	38.664.015,88	C
31/07/2019	TRANSFERENCIA DE CURTO PARA LONGO PRAZO	-	26.761.442,38	65.425.458,26	C
01/08/2019	ESTORNO TRANSFERENCIA DE CURTO PARALONGO PRAZO	33.920.222,42	-	31.905.235,84	C
01/08/2019	ESTORNO TRANSFERENCIA DE CURTO PARALONGO PRAZO	26.761.442,38	-	5.143.793,46	C
31/08/2019	FORNECEDORES TRANSF. LP	-	33.499.039,79	38.642.827,19	C
31/08/2019	ADIANTAMENTOS DE CLIENTES TRANSF. LP	-	26.677.337,38	65.320.164,57	C
		60.368.847,74	125.689.012,31	65.320.164,57	C

30. Esclarecimentos acerca da provável alienação de bens, comentando em Relatório anterior, tendo em vista a movimentação do imobilizado e o reconhecimento de receitas desta atividade, para aferição de eventual violação aos arts. 64 e 66, da Lei 11.101/2005.

31. Se faz importante ressaltar a necessidade do recebimento dos extratos bancários, relatórios gerenciais e financeiros, além das aberturas (composições) dos saldos mais expressivos, para que a análise seja aprofundada na real situação vivenciada pela Recuperanda.

IV. CONCLUSÃO

32. A análise das informações disponibilizadas, aponta que a **SINA INDÚSTRIA** vem operando normalmente, tendo auferido crescimento de 21% na receita obtida, em comparação ao faturamento de mesmo período no exercício 2019, refletindo em **Resultado superavitário**, após as deduções de todos os dispêndios do mesmo período.

33. Ademais, nota-se gradativa melhora no índice de Endividamento, atingindo cenário muito próximo ao satisfatório em março de 2020.

34. É importante mencionar que a **SINA INDÚSTRIA** permanece liquidando as dívidas correntes e os parcelamentos tributários.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

V. DO ENCERRAMENTO

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

40. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 17 de junho de 2020.



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