

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 0008156-75.2017.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA.**, **SINA COMÉRCIO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.** e **FAS EMPREENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO LTDA.**, em conjunto denominadas **“GRUPO SINA”**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do artigo 22, II, “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o seu **Relatório das Atividades** referente aos meses de **novembro e dezembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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



LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas	8
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais	10
II.1. SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA	11
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	11
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....	12
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	13
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	13
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	14
II.1.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	14
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	15
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores.....	15
II.2. AGROFOODS BRASIL ALIMENTOS S.A.	16
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	16
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	16
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	17
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	18
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	18
II.2.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	19
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	19
II.2.5. Evolução Mensal de Colaboradores.....	19
II.3. SINA COMÉRCIO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.	20
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	20
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	20
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	23
II.3.1.3. Patrimônio Líquido	24

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO

CONSULTORES

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	24
II.3.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa	24
II.3.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	25
II.3.5. Evolução Mensal de Colaboradores.....	25
II.4. faz EMPREENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO LTDA	26
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	26
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	26
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	27
II.4.1.3. Patrimônio Líquido	28
II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	28
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	28
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	28
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	29
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	29
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	30
Anexo IV - Relatório de diligências realizadas	32
Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares.....	75
Anexo VI – Cronograma Processual.....	76
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	79
Glossário	80

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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



SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório contempla as informações relativas aos meses de novembro e dezembro de 2023, uma vez que tais documentos foram disponibilizados pela Recuperanda apenas no decorrer dos meses de janeiro e fevereiro de 2024. De igual forma, este Relatório abarca os documentos relativos ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial apresentados até o momento.

O Segundo Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial fora submetido à votação dos credores e aprovado pela maioria dos presentes em Assembleia Geral de Credores. Na sequência, o MM. Juízo Recuperacional homologou, com ressalvas, o 2º Modificativo ao Plano, conforme r. decisão de fls. 5.739/5.750, proferida em 13 de outubro de 2021.

Como fonte de obtenção de recursos para cumprir as obrigações do PRJ, as Recuperandas apresentaram proposta para a alienação das Unidades Produtivas Isoladas – UPI constituídas, quais sejam, Pirapozinho e Bauru.

As Recuperandas submeteram à alienação, por meio de processo competitivo, a UPI Bauru, a qual fora arrematada pela Evolve Fundo de Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados [através de seu crédito] e, por seguinte, homologada pelo D. Juízo Recuperacional.

Como não houve proposta vencedora em relação à UPI Bauru, mediante a alienação dos ativos em dinheiro, as Recuperandas pagarão a totalidade ou o saldo remanescente dos créditos dos credores quirografários e Credores ME/EPP com 90% de deságio e parcelas lineares de até R\$ 1.000,00 (um mil reais) por credor.

O saldo remanescente dos credores titulares de valores superiores à mencionada quantia será pago em 15 (quinze) parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 360 (trezentos e sessenta) dias após o pagamento da Parcela Linear, corrigidos a uma taxa simples de 2% (dois inteiros por cento) ao ano, a partir da Data de Homologação Judicial do 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial.

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



Em relação à posição econômico-financeira, a **SINA INDÚSTRIA** e sua subsidiária **AGROFOODS BRASIL** apresentaram, em conjunto, Patrimônio Líquido negativo, além de alto endividamento. Ambas seguem operando normalmente, encerrando o exercício de 2023, com resultado contábil acumulado positivo.

Já a **SINA COMÉRCIO** continua inoperante, enquanto a **FAS EMPREENDIMENTOS** encontra-se em situação deficitária, em razão, principalmente, do reconhecimento de despesas financeiras.

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Outrossim, a Administradora Judicial indica as pendências a serem sanadas pelas Recuperandas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, **opinando pela sua intimação**.

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

Outrossim, esta Auxiliar destaca a **proximidade com relação ao fim do período de fiscalização**, conforme disposto no cronograma processual.

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



São Paulo, 16 de abril de 2024.


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

72-768/769/801 | CT | NN /LS| 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

A **SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA**, inscrita no CNPJ sob nº 10.156.658/0001-40, situada na Rua Doutor Flaquer, 45, Paraíso, São Paulo/SP, foi fundada em 19/06/2008. A empresa tem como objeto social o comércio atacadista de óleos e gorduras e possui a seguinte composição societária:

Sócios	Capital Social	%
Holwerd S.A.	R\$ 99.900	99,90%
Marcílio Mendes Ferreira	R\$ 100	0,10%
	R\$ 100.000	100,00%

A **SINA INDÚSTRIA** possui o seguinte quadro de Administradores – QSA:

Nome	Cargo
Nemr Abdul Massih	Administrador
Andrea Ferreira Absul Massih	Administrador
Simon Nemer Ferreira Abdul Massih	Administrador

➤ A Recuperanda possui 3 filiais ativas:

- Rua Felicíssimo Antonio Ferreira, Quadra 11-87 – Jardim Eugênia – Bauru/SP;
- Avenida 7, 2300 – Planta Industrial – Jardim Teixeira – Orlandia/SP;
- Acesso Nadir Flávia de Medeiros, s/ nº - Vila São Francisco – Pirapozinho/SP.

A **AGROFOODS BRASIL ALIMENTOS S.A (subsidiária integral da Sina Indústria)**, inscrita no CNPJ sob nº 38.081.947/0001-47, situada na Avenida 7, 2300 – Planta Industrial – Jardim Teixeira – Orlandia/SP, foi fundada em 29/06/2020.

A empresa possui, como objeto social, a fabricação de óleos vegetais em bruto e refinados, exceto óleo de milho; a fabricação de margarina e outras gorduras vegetais; fabricação de sorvetes e outros gelados e a moagem de trigo e fabricação de derivados.

A sociedade possui o seguinte Quadro de Sócios e Administradores – QSA:

Nome	Cargo
Andrea Ferreira Abdul Massih	Diretora
Simon Nemer Ferreira Abdul Massih	Presidente

➤ Possui 2 filiais ativas:

- Acesso Nadir Flávia de Medeiros, s/ nº - Vila São Francisco – Pirapozinho/SP;
- Rua Doutor Flaquer, 45 – sala 06 - Paraíso – São Paulo/SP.

A **SINA COMÉRCIO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA**, com sede na Alameda Santos, 455 – 3º andar – Cerqueira Cesar – São Paulo/SP, está inscrita CNPJ sob nº 09.374.458/0001-85 e foi fundada em 16/08/2007.

A empresa tem como objeto social o comércio atacadista de produtos alimentícios em geral, com atividade de fracionamento e acondicionamento associada. É uma Sociedade Limitada e apresenta o seguinte quadro societário:

Sócios	Capital Social	%
Dadia S.A.	R\$ 499.900,00	99,98%
Marcilio Mendes Ferreira	R\$ 100,00	0,02%
Total	R\$ 500.000,00	100,00%

A **SINA COMÉRCIO** apresenta o seguinte Quadro de Sócios e Administradores – QSA.

Nome	Cargo
Nemr Abdul Massih	Administrador

- A Recuperanda possui 1 filial ativa: Rua Francisco Machado, 965 – loja 02 – Vila Cruzeiro – Paranaguá/PR

A **FAS EMPREENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO LTDA.**, inscrita no CNPJ sob nº 03.752.053/0001-57, situada na Rua Doutor Flaquer, 45 – sala 05 – Cerqueira Cesar – São Paulo/SP, possui como objeto social a incorporação de empreendimentos imobiliários e apresenta o seguinte quadro societário:

Sócios	Capital Social	%
Marcilio Mendes Ferreira	R\$ 28.000	1,0%
Nemr Abdul Massih	R\$ 2.772.000	99,0%
Total	R\$ 2.800.000	100,0%

A **FAS** possui o seguinte Quadro de Sócios e Administradores – QSA:

Nome	Cargo
Marcilio Mendes Ferreira	Sócio
Nemr Abdul Massih	Sócio - Administrador

- A Recuperanda possui 2 filiais ativas:
 - Rodovia SP-255 KM 240,67 – Saraiva – Avaré/SP;
 - Estrada Resende Riachuelo, Km 6 – Morada da Colina – Resende/RJ.

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras e sua evolução, ambas apresentadas nos meses de novembro e dezembro de 2023, comparadas com as do mês anterior (outubro/2023).

Cabe destacar que, no período, ocorreram variações expressivas nas contas patrimoniais e de resultados. De forma administrativa, a Recuperanda reportou que, “segundo orientação da auditoria e visando regularizar nossos balanços para espelhar a realidade atual, inclusive a baixa da UPI-Bauru, fizemos uma análise minuciosa das contas patrimoniais das empresas recuperadas e constatamos a necessidade de regularizar/reclassificar/baixar saldos de diversas contas, ora devido a sua irrecuperabilidade, ora por sua natureza devedora ou credora.”

Desta forma, as análises das variações constam nas seções a seguir.

II.1. SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - em R\$	out/23	nov/23	dez/23
Ativo	239.234.010	239.187.106	208.137.840
Ativo Circulante	41.269.107	41.225.419	34.027.002
Caixa e Equivalentes de Caixa	40.324	38.861	41.166
Contas a Receber	4.767.243	4.767.243	1.779.800
Estoques	47.388	47.388	0
Adiantamento a Fornecedores	12.877.048	12.877.369	12.877.369
Impostos a Recuperar	20.563.385	20.563.385	16.452.704
Despesas do Exercício Seguinte	97.757	48.878	0
Outros Créditos	2.875.963	2.882.296	2.875.963
Ativo Não circulante	197.964.904	197.961.687	174.110.839
Realizável a Longo Prazo	148.270.397	148.481.027	142.483.093
Créditos a Receber de Terceiros	328.850	328.850	0
Depósitos Judiciais	137.772	137.822	137.822
Adiantamento a Fornecedores	12.877.048	33.435.369	27.766.285
Outras Contas a Receber	94.722.372	94.722.372	94.722.372
Equivalência Patrimonial	18.005.733	19.856.615	19.856.615
Investimentos	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Imobilizado	44.694.507	44.480.660	26.627.745
Passivo	239.234.010	239.187.106	208.137.840
Passivo Circulante	73.518.476	72.762.122	44.054.479
Fornecedores	3.017.618	2.944.581	2.900.038
Empréstimos e Financiamentos	31.490.570	30.810.908	37.202.102
Impostos e Contribuições a Recolher	405.611	401.974	367.768
Salários a Pagar	15.701	15.738	14.612
Encargos Trabalhistas a Recolher	12.692	9.675	9.737
Provisões Trabalhistas	52.715	55.675	39.323
Adiantamento de Clientes	35.267.728	35.267.728	3.520.899
Clientes Entrega Futura	3.255.842	3.255.842	0
Passivo Não circulante	198.333.395	196.985.020	194.788.801
Partes Relacionadas	10.000	10.000	0
Adiantamento de Clientes	35.267.728	75.947.408	74.292.062
Empréstimos e Financiamentos	31.490.570	41.289.099	41.289.099
Impostos e Contribuições a Recolher	405.611	18.029.752	18.025.544
Obrigações a Pagar (Recuperação Judicial)	61.893.713	61.708.762	61.182.096
Patrimônio Líquido	-32.617.862	-30.560.036	-30.705.439
Capital Social	100.000	100.000	100.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.527.397	1.527.397	1.527.397
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-44.768.164	-44.768.164	-44.768.164
Resultado no Exercício	10.522.906	12.580.731	12.435.328

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os Ativos atingiram R\$ 208,1 milhões. As rubricas mais relevantes são: **Outras Contas a Receber** (46%); **Adiantamentos a Fornecedores** (20%); **Imobilizado** (13%).



- O **Ativo Imobilizado**, com total de R\$ 26,6 milhões, comporta as contas de Máquinas, Equipamentos e Instalações, além das Benfeitorias em Imóveis de Terceiros, com redução de 40% em relação ao mês anterior.
- Esta Auxiliar notou reduções nas seguintes rubricas: Benfeitorias em Imóveis de Terceiros; Máquinas, Equipamentos e Instalações; Móveis, Utensílios e Instalações; Veículos e Equipamentos de Informática, refletidas na alínea da UPI de Bauru, conforme reportado pela Recuperanda.

SINA		SINA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA				Página: 1	
SIGA /CTBR040/v.12		10.156.658/0001-40				DT.Ref.: 29/01/2024	
Hora...: 08:38:39		BALANCETE DE VERIFICACAO DE 01/12/2023 ATE 31/12/2023, EM REAL				Emissao: 29/01/2024	
Conta	Descricao	Saldo anterior	Debito	Credito	Mov periodo	Saldo atual	
1.0.2.03.0000	IMOBILIZADO	44.480.659,85 D	84.348.613,74	103.459.719,14	19.111.105,40 C	25.369.554,45 D	
1.0.2.03.0100	IMOBILIZADO - AQUISICAO	66.789.625,25 D	0,00	23.355.354,39	23.355.354,39 C	43.434.270,86 D	
1.0.2.03.0103	CONSTRUCOES EM ANDAMENTO - IMOVEIS PROPR	54.896,94 D	0,00	0,00	0,00	54.896,94 D	
1.0.2.03.0104	BENFEITORIAS EM IMOVEIS DE TERCEIROS	40.559.293,90 D	0,00	19.573.558,37	19.573.558,37 C	20.985.735,53 D	
1.0.2.03.0105	MAQUINAS, EQUIPAMENTOS E INSTALACOES IND	21.477.662,38 D	0,00	2.969.391,59	2.969.391,59 C	18.508.270,79 D	
1.0.2.03.0106	MOVEIS, UTENSILIOS E INSTALACOES COMERC	680.706,54 D	0,00	77.884,05	77.884,05 C	602.822,49 D	
1.0.2.03.0107	VEICULOS	827.044,05 D	0,00	706.550,27	706.550,27 C	120.493,78 D	
1.0.2.03.0108	EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA E TELEFONIA	469.068,07 D	0,00	27.970,11	27.970,11 C	441.097,96 D	
1.0.2.03.0112	BENFEITORIAS EM EQUIPTO DE TERCEIRO	2.720.953,37 D	0,00	0,00	0,00	2.720.953,37 D	

- Permanecendo com R\$ 94,7 milhões, as **Outras Contas a Receber** contabilizam os valores dos contratos de mútuo com **Partes Relacionadas** e das **Duplicatas a Receber** no longo prazo.
- O **Contas a Receber** obteve saldo de R\$ 1,8 milhões, ocasionando redução de 63%, quando comparadas ao mês anterior.
- No curto e longo prazo, a Recuperanda somou R\$ 40,6 milhões em **Adiantamentos a Fornecedores**; tal saldo está distribuído entre seus diversos fornecedores.

- Em dezembro/2023, os **Estoques** foram baixados, sendo que, anteriormente, apresentavam saldo de R\$ 47,4 mil, relativo à rubrica de “Material de Manutenção/Almoxarifado”.
- As **Despesas do Exercício Seguinte** também foram baixadas em dezembro/2023.
- Os **Créditos a Receber de Terceiros** apresentavam saldo de R\$ 328.850 e foram baixados no período, referente à rubrica “NEMR ABDUL MASSIH”.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

A **SINA INDÚSTRIA** escriturou a importância de R\$ 238,8 milhões em **Endividamento**, dos quais R\$ 61,2 milhões são atinentes aos créditos concursais.



- A rubrica mais representativa do **Passivo** refere-se aos **Adiantamentos de Clientes**, classificados no Circulante e Não Circulante, somando R\$ 77,8 milhões.
- Entre os principais **Fornecedores** estão as empresas Agro Bela e Cerealista Teixeira Comércio de Grãos Ltda, somando R\$ 2,9 milhões.
- De acordo com a **movimentação das obrigações tributárias e fiscais, estão sendo efetuados apenas os pagamentos do período, demonstrando irregularidade nesse quesito.**
- No mês de dezembro de 2023, houve a baixa de saldos do grupo **Clientes Entrega Futura**, no valor de R\$ 3,3 milhões.
- As **Partes Relacionadas** com Créditos de Pessoas Ligadas foram baixadas em dezembro/23, sendo que, anteriormente, apresentavam saldo de R\$ 10 mil.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 30,7 milhões, no mês de dezembro de 2023.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Líquida	0	0	0	0
= Resultado Bruto	0	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	2.437.203	2.702.335	53.489	19.341.429
(-) Despesas Administrativas	-547.881	-477.811	-3.488.417	-11.164.149
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1.333.764	1.329.264	2.283.715	16.389.034
(+/-) Equivalência Patrimonial	1.651.320	1.850.882	1.258.191	14.116.544
= Resultado Operacional Líquido	2.437.203	2.702.335	53.489	19.341.429
(=/-) Resultado Financeiro	-1.065.601	-644.510	-198.892	-6.906.101
(-) Despesas Financeiras	-1.065.601	-644.510	-198.892	-6.906.101
Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.371.602	2.057.825	-145.403	12.435.328
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	1.371.602	2.057.825	-145.403	12.435.328

A **SINA INDÚSTRIA** auferiu Receitas advindas do Aluguel de Equipamentos, classificadas em Outras Receitas Operacionais, além dos resultados da Equivalência Patrimonial.

II.1.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrativo do Fluxo de caixa e Equivalentes a caixa	nov/23	dez/23
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro(Prejuízo) Líquido do Exercício	2.057.825	(145.403)
(-/+) Depreciação e Amortizações	208.048	204.763
(-/+) Ajuste de Equivalência Patrimonial	(1.850.882)	(1.258.191)
(-/+) Aumento/Diminuição em Clientes	-	2.987.443
(-/+) Aumento/Diminuição em Estoques	-	47.388
(-/+) Aumento em Despesas Antecipadas	48.876	48.878
(-/+) Aumento/Diminuição em Outros Créditos	1.633.971	5.675.415
(-/+) Aumento em Impostos a Recuperar	-	4.110.681
(-/+) Aumento/Diminuição em Créditos Diversos	(50)	328.850
(-/+) Aumento/Diminuição em Adiantamentos a Terceiros	(321)	-
(-/+) Aumento de Fornecedores	(257.988)	(571.209)
(-/+) Aumento em Tributos a Pagar	(3.637)	(44.206)
(-/+) Aumento em Obrigações Trabalhistas	(2.980)	(1.064)
(-/+) Aumento em Adiantamentos de Clientes	(1.359.248)	(33.402.175)
(-/+) Aumento em Outras Provisões	2.961	(16.352)
(-/+) Aumento em Vendas p/Entrega Futura	-	(3.255.842)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	476.575	(25.291.024)
Aquisição de Imobilizado	5.800	5.800
Baixa de Imobilizado-UPI- Bauru	-	18.900.543
Caixa Líquido Geral Pelas Atividades de Investimento	5.800	18.906.343
Fluxo de Caixas das Atividades de Financiamento		
(-/+) Aumento em empréstimos e Financiamento	(483.837)	6.386.986
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamento	(483.837)	6.386.986
Aumento Líquido Gerado pelas Atividades	(1.462)	2.305
Saldo Inicial de Disponível	40.324	38.861
saldo Final de Disponível	38.861	41.166
Varição no Disponível	(1.463)	2.305

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,52	0,62	0,56	0,57	0,77
Liquidez Corrente	0,52	0,52	0,62	0,56	0,57	0,77
Liquidez Geral	0,61	0,60	0,63	0,63	0,63	0,66
Índices de Estrutura de Capitais	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	nov-23
Endividamento	-6,02	-6,09	-8,02	-8,33	-8,83	-7,78
Composição do Endividamento	0,29	0,29	0,24	0,27	0,27	0,18
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,26	0,26	0,28	0,22	0,22	0,14
Instrumentos Financeiros - em R\$	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	nov-23
Capital Circulante Líquido	-40.369.681	-39.751.758	-25.351.680	-32.249.370	-31.536.702	-10.027.477

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

No mês de dezembro/2023, a Recuperanda não encaminhou a folha de funcionários relativa à filial Orlandia, motivo pelo qual no quadro abaixo não foram considerados os colaboradores desta filial.

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	8	8	8	8	8	6
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	8	8	8	8	8	6

II.2. AGROFOODS BRASIL ALIMENTOS S.A.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - em R\$	out-23	nov-23	dez-23
Ativo	222.070.654	218.632.613	220.943.476
Ativo Circulante	174.010.773	170.334.298	172.496.762
Caixa e Equivalentes de Caixa	442.710	369.641	3.223.128
Contas a Receber	33.835.466	30.090.709	25.775.689
Estoques	17.176.514	18.060.643	25.520.806
Adiantamentos	78.499.117	77.552.149	75.828.757
Impostos a Recuperar	18.807.703	18.391.474	17.105.122
Outros Contas a Receber	25.000.069	25.497.368	24.777.689
Despesas Antecipadas	249.194	372.315	265.571
Ativo Não circulante	48.059.881	48.298.315	48.446.714
Adiantamentos a Fornecedores	7.077.000	5.677.000	4.677.000
Imobilizado	40.982.881	42.621.315	43.769.714
Passivo	222.070.654	218.632.613	220.943.476
Passivo Circulante	156.604.706	151.253.784	152.244.542
Fornecedores	134.711.488	129.290.535	134.824.093
Obrigações Trabalhistas	779.188	962.321	713.848
Empréstimos e Financiamentos	13.217.362	12.270.520	10.247.576
Impostos e Contribuições a Recolher	183.935	267.443	281.948
Encargos Trabalhistas a Recolher	2.187.974	2.353.597	2.239.439
Adiantamentos de Clientes	1.767.537	2.283.339	1.543.422
Outros Contas a Pagar	87.458	6.165	6.165
Provisões Trabalhistas	3.669.764	3.819.864	2.388.051
Passivo Não circulante	42.460.215	42.522.214	42.584.128
Empréstimos e Financiamentos	42.234.295	42.320.037	42.409.220
Encargos Trabalhistas a Recolher	225.921	202.177	174.908
Patrimônio Líquido	23.005.733	24.856.615	26.114.806
Capital social	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Lucros (Prejuízos) Acumulados	6.998.262	6.998.262	6.998.262
Resultado do Exercício Corrente	11.007.471	12.858.353	14.116.544

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

O total dos Ativos atingiu R\$ 220,9 milhões, em dezembro de 2023, com aumento de 1,1% em relação ao mês anterior.

Dentre os **Ativos**, as rubricas mais relevantes são as de **Adiantamentos** (34,3%), **Imobilizado** (19,8%), **Contas a Receber** (11,7%) e **Outras Contas a Receber** (11,2%).



- No curto e longo prazo, a Recuperanda somou R\$ 80,5 milhões em **Adiantamentos a Fornecedores**; tal saldo está distribuído entre seus diversos fornecedores.
- A rubrica de **Estoques**, composta pelos valores de Matéria Prima a Produtos Acabados e de Estoque de Terceiros em seu poder, perfaz R\$ 25,5 milhões.
- No mês de dezembro/2023, a rubrica de **Contas a Receber** perfaz o montante de R\$ 25,8 milhões.
- Com total de R\$ 24,8 milhões, as **Outras Contas a Receber** contabilizam, principalmente, os valores dos contratos de mútuo no total de R\$ 23,9 milhões.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **AGROFOODS** atingiu R\$ 194,8 milhões, no exercício de 2023.



O maior **Passivo** foi a conta de **Fornecedores** (61%), que totalizou R\$ 134,8 milhões. Entre os principais **Fornecedores** estão as empresas Agro Líder Cereais Ltda, Montana Comércio de Grãos Ltda EPP e Polifrigor S/A Ind. e Com. de Alimentos.

Em dezembro/2023, a rubrica de **Empréstimos e Financiamento** reduziu cerca de 16,5% quando comparado ao mês anterior.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **positivo** em R\$ 26,1 milhões.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

DRE - em R\$	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
RECEITA BRUTA DE VENDAS	86.489.931	89.136.819	74.873.475	1.115.993.029
(-) Deduções e Abatimentos	-10.032.931	-10.420.358	-8.605.014	-126.437.683
= RECEITA LÍQUIDA	76.457.000	78.716.461	66.268.460	989.555.346
(-) Custos dos Produtos Vendidos	-64.338.011	-63.698.130	-55.499.544	-811.209.302
= LUCRO BRUTO OPERACIONAL	12.118.989	15.018.331	10.768.916	178.346.044
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-10.472.666	-13.167.449	-9.510.725	-164.229.500
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-10.316.778	-4.336.089	2.729.829	-42.001.859
(-) Despesas com Vendas	3.044.529	-4.713.694	-10.008.193	-48.414.465
(+) Outras Receitas	511.817	1.022.320	1.011.891	13.933.897
(-) Despesas Financeiras	-3.712.234	-5.139.986	-3.244.252	-87.747.073
= RESULTADO OPERACIONAL	1.646.323	1.850.882	1.258.191	14.116.544
= RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.646.323	1.850.882	1.258.191	14.116.544

No exercício de 2023, a **Agrofoods** auferiu:

- **Resultado positivo** de R\$ 14,1 milhões, com **Receita Líquida** em R\$ 989,6 milhões;
- **Custos** de R\$ 811,2 milhões, que consumiram 82% dessa Receita;
- O total das **Despesas** perfaz R\$ 164,2 milhões, sendo a alínea mais representativa a Despesas Financeiras, que totalizou R\$ 87,8 milhões, necessitando de maiores esclarecimentos pela Recuperanda.

II.2.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrativo do Fluxo de caixa e Equivalentes a caixa	nov/23	dez/23
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.850.882	1.258.191
(-/+ Depreciação e Amortizações	236.677	245.571
(-/+ Aumento/Diminuição em Clientes	3.744.757	4.315.019
(-/+ Aumento/Diminuição em Estoques	(884.129)	(7.460.163)
(-/+ Aumento em Despesas Antecipadas	(123.121)	106.744
(-/+ Aumento/Diminuição em Outros Créditos	902.702	1.719.679
(-/+ Aumento em Impostos a Recuperar	416.229	1.286.352
(-/+ Aumento/Diminuição em Adiantamentos a Terceiros	946.968	1.723.392
(-/+ Aumento de Fornecedores	(5.420.953)	5.533.558
(-/+ Aumento em Tributos a Pagar	83.508	14.505
(-/+ Aumento em Obrigações Trabalhistas	348.756	(362.631)
(-/+ Aumento em Outras Obrigações	(81.292)	-
(-/+ Aumento em Adiantamentos de Clientes	515.802	(739.917)
(-/+ Aumento em Outras Provisões	150.100	(1.431.813)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	2.686.886	6.208.487
Aquisição de Imobilizado	(1.875.111)	(1.393.970)
Caixa Líquido Geral Pelas Atividades de Investimento	(1.875.111)	(1.393.970)
Fluxo de Caixas das Atividades de Financiamento		
(-/+ Aumento em empréstimos e Financiamento	(884.844)	(1.961.030)
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamento	(884.844)	(1.961.030)
Aumento Líquido Gerado pelas Atividades	(73.069)	2.853.487
Saldo Inicial de Disponível	442.710	369.641
Saldo Final de Disponível	369.641	3.223.128
Varição no Disponível	(73.069)	2.853.487

II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Liquidez Seca	1,05	1,03	1,00	1,00	1,00	0,96
Liquidez Corrente	1,25	1,12	1,10	1,11	1,13	1,13
Liquidez Geral	0,98	0,92	0,91	0,91	0,91	0,91
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	9,69	8,80	9,29	8,65	7,80	7,46
Composição do Endividamento	0,75	0,78	0,79	0,79	0,78	0,78
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,36	0,58	0,62	0,63	0,63	0,64
Instrumentos Financeiros - em R\$						
Capital Circulante Líquido	37.115.771	17.666.712	15.376.193	17.406.067	19.080.514	20.252.220

II.2.5. Evolução Mensal de Colaboradores

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	369	375	376	375	374	378
Admitidos	14	7	14	13	14	16
Demitidos	8	6	15	14	10	9
Saldo Final	375	376	375	374	378	385

II.3. SINA COMÉRCIO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R\$)	out/23	nov/23	dez/23
Ativo	181.452.611	9.480.790	20.761.845
Ativo Circulante	180.981.201	9.009.370	20.290.440
Disponibilidades	50	0	10
Contas a Receber	5.192.264	5.192.264	0
Adiantamento a Fornecedores	172.835.961	864.180	3.430.255
Impostos a Recuperar	2.947.659	2.947.659	2.947.652
Outros Créditos	5.267	5.267	13.912.523
Ativo Não circulante	471.410	471.421	471.406
Partes Relacionadas	300.000	300.000	300.000
Depósitos Judiciais	171.410	171.421	171.406
Passivo	181.452.611	9.480.790	20.761.845
Passivo Circulante	547.318.057	536.490.882	530.492.056
Fornecedores	52.265.056	46.824.984	46.824.984
Empréstimos e Financiamentos	492.733.701	487.346.599	483.611.308
Impostos e Contribuições a Recolher	8.401	8.401	8.402
Salários a Pagar	69.403	69.403	16.418
Encargos Trabalhistas a Recolher	3.921	3.921	3.921
Provisão Férias e 13º Salário	4.892	4.892	9.783
Adiantamentos de Clientes	2.215.443	2.215.443	0
Outras contas a pagar	17.240	17.240	17.240
Passivo Não circulante	38.669.842	27.699.185	11.850.995
Partes Relacionadas	38.669.842	27.699.185	11.850.995
Patrimônio Líquido	-404.535.288	-554.709.278	-521.581.206
Capital social	500.000	500.000	500.000
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-406.136.744	-406.136.744	-406.137.220
Resultado no Exercício	1.101.456	-149.072.534	-115.943.986

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Destaca-se a redução significativa de **94,8%** dos Ativos no mês de novembro de 2023, quando comparados ao mês anterior, passando de R\$ 181,4 milhões para **R\$ 9,5 milhões.**

Tal variação foi impactada pelo grupo de **Adiantamentos a Fornecedores**, que reduziram em 99,5%, perfazendo **R\$ 864 mil** ante R\$ 172,8 milhões em outubro/2023. Apresentamos a seguir, a movimentação disponibilizada no Balancete Contábil, pela Recuperanda.

TITULO / CODIGO DA CONTA	SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO ATUAL
ADIANAMENTOS A FORNECEDORES 1.1.5.01.00.00.00000	A0000055 172.835.960,87D	40,00	171.971.820,87	864.180,00D
ADIANAMENTOS A FORNECEDORES 1.1.5.01.01.00.00000	A0000056 172.835.960,87D	40,00	171.971.820,87	864.180,00D
ADIANAMENTOS A FORNECEDOR NACIONAL 1.1.5.01.01.01.00000	A0000057 172.835.960,87D	40,00	171.971.820,87	864.180,00D

- Questionada, a Recuperanda forneceu o livro razão contábil do período, bem como esclareceu que foi utilizada para “análise o critério legal de sua efetiva realização/recebimentos ou pagamento, a vista da impossibilidade judicial de sua liquidação. O foco das nossas análises foram empresas insolventes, falidas e/ou com inscrição estadual cassada, sem operação e impossibilitada definitivamente de operar.”

ADIANAMENTO A FORNECEDORES	Contra Partida	Valor
Saldo em 31/10/23		172.835.961
Baixa Crédito Irrecuperavel(FAROLEO)	DRE	81.707.807
Baixa Crédito Irrecuperavel(MULTIOLEOS)	DRE	90.264.014
Reclassificação entre Contas(SINA IND)	Ativo	2.566.115
Saldo em 31/12/23		3.430.255

Em dezembro de 2023, o total dos Ativos atingiu R\$ 20,8 milhões, com aumento de 119% em relação ao mês de novembro/2023.



Dentre os **Ativos**, as rubricas mais relevantes são as de **Outros Créditos** (67%), **Adiantamento a Fornecedores** (16,5%) e **Imposto a Recuperar** (14,2%).

Os **Adiantamento a Fornecedores**, aumentaram quando comparado ao mês anterior, passando de R\$ 864 mil para R\$ 3,4 milhões.

Os saldos do **Contas a Receber**, no mês de dezembro/2023, **foram baixados**, sendo que anteriormente apresentavam R\$ 5,2 milhões atinentes ao cliente do exterior AMAGGI EUROPE B.V.

SINA COM E EXP PROD ALIMENT LTDA		DATA: 17/01/24 HORA: 1705			PAG.: 1
USUARIO: 4057		TPCG.120- BALANCETE DE MOVIMENTOS - ANALITICO			LISTAGEM POR EMPRESA
ABC71. SOLUCOES EM INFORMATICA		PERIODO DE 12 A 12 - 1/12/23 A 31/12/23			
VERSÃO: 10.0.17763.1 -					
TITULO / CODIGO DA CONTA		SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO ATUAL
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	A0000058				
1.1.5.02.00.00.00000		5.192.264,08D	-	5.192.264,08	-
CONTAS A RECEBER - CLIENTES EXTERIO	A0000063				
1.1.5.02.02.00.00000		5.192.264,08D	-	5.192.264,08	-
CONTAS A RECEBER - CLIENTES EXTERIO	A0000064				
1.1.5.02.02.01.00000		5.192.264,08D	-	5.192.264,08	-
AMAGGI EUROPE B.V.	A330				
1.1.5.02.02.01.00002		5.192.264,08D	-	5.192.264,08	-

- Questionada, a Recuperanda disponibilizou o livro razão contábil do período, bem como esclareceu que foi utilizada para “análise o critério legal de sua efetiva realização/recebimentos ou pagamento, a vista da impossibilidade judicial de sua liquidação. O foco das nossas análises foram empresas insolventes, falidas e/ou com inscrição estadual cassada, sem operação e impossibilitada definitivamente de operar.”

CONTAS A RECEBER	Contra Partida	Valor
Saldo em 31/10/23		5.192.264
Baixa Crédito não identificado no sistema	DRE	5.192.264
Saldo em 31/12/23		-

No grupo de **Outros Créditos**, houve aumento expressivo no mês de dezembro/23, perfazendo R\$ 13,9 milhões ante R\$ 5,3 mil em novembro/23. Nota-se que se refere aos contratos de mútuos PJ, conforme demonstramos abaixo:

SINA COM E EXP PROD ALIMENT LTDA		DATA: 17/01/24 HORA: 1705			PAG.: 2
USUARIO: 4057		TPCG.120- BALANCETE DE MOVIMENTOS - ANALITICO			LISTAGEM POR EMPRESA
ABC71. SOLUCOES EM INFORMATICA		PERIODO DE 12 A 12 - 1/12/23 A 31/12/23			
VERSÃO: 10.0.17763.1 -					
TITULO / CODIGO DA CONTA		SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO ATUAL
CONTRATOS DE MUTUO P.J.	A0000162				
1.1.5.07.02.02.00000		2.900,00D	27.423.824,54	13.514.201,63	13.912.522,91D
FAS EMPREEND. E INCORPORACAO LTDA	A291				
1.1.5.07.02.02.00007		-	27.423.824,54	13.514.201,63	13.909.622,91D
SINA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA	A335				
1.1.5.07.02.02.00015		2.900,00D	-	-	2.900,00D

- A Recuperanda reportou administrativamente o mencionado aumento é refere às reclassificações entre contas. Naquela oportunidade, apresentou resumidamente os reflexos das variações no período.

OUTROS CRÉDITOS	Contra Partida	Valor
Saldo em 31/10/23		5.267
Reclassificação entre Contas(FAS)	Ativo	13.909.623
Compensação Baixa Adto 13o Salário	Ativo	477
Baixa de outros creditos	DRE	1.890
		-
Saldo em 31/12/23		13.912.523

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** da **SINA COMÉRCIO** atingiu R\$ 542,3 milhões, em dezembro de 2023, dos quais 5,57% são atinentes às obrigações concursais.



- As obrigações extraconcursais apresentaram movimento apenas na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, o maior passivo da Recuperanda, com o total de R\$ 483,6 milhões
- As obrigações tributárias não apresentaram movimentações.
- Os **Adiantamentos de Clientes** foram baixados em dezembro de 2023, tendo em vista ajustes e conciliações por parte da Recuperanda.

ADIANTAMENTO DE CLIENTES	Contra Partida	Valor
Saldo em 31/10/23		2.215.443
Baixa de adiantamentos com parte relacionadas	DRE	2.215.443
Saldo em 31/12/23		-

- A rubrica de **Partes Relacionadas**, com total de R\$ 11,8 milhões, comporta os saldos da cessão de crédito do Banco HSBC Bank S.A e os Empréstimos de Terceiros e Sócios.

- Nota-se redução expressiva em **Partes Relacionadas** que, em outubro/2023, perfaz R\$ 38,7 milhões. Questionada, a Recuperanda reportou que se trata de ajustes, conciliações e reclassificações do grupo, conforme demonstrado a seguir.

PARTES RELACIONADAS	Contra Partida	Valor
Saldo em 31/10/23		38.669.842,47
Baixa de Obrigações(DOVOS)	DRE	95.355,08
Baixa de Obrigações(DOV)	DRE	10.875.302,45
Reclassificação para Ativo (FAS)	Ativo	13.514.201,63
Reclassificação para Ativo (SINA IND)	Ativo	2.333.987,92
Saldo em 31/12/23		11.850.995,39

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R\$ 521,6 milhões, no mês de dezembro de 2023.

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Líquida	0	0	0	0
= Resultado Bruto	0	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	1.101.456	-150.173.990	33.128.548	-115.943.986
(-) Despesas Administrativas e Gerais	-14	0	-6.793	-6.808
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1.101.470	-150.173.990	33.135.341	-115.937.178
= Resultado Operacional Líquido	1.101.456	-150.173.990	33.128.548	-115.943.986
(=/-) Resultado Financeiro	0	0	0	0
Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.101.456	-150.173.990	33.128.548	-115.943.986
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	1.101.456	-150.173.990	33.128.548	-115.943.986

Os ganhos e perdas da **SINA COMÉRCIO** são advindos das Variações Cambiais Ativas e Passivas, assim como das variações dos Juros sobre Financiamentos.

II.3.3. Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrativo do Fluxo de caixa e Equivalentes a caixa	nov/23	dez/23
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro(Prejuízo) Líquido do Exercício	(150.173.989)	33.128.548
(-/+ Aumento/Diminuição em Outros Créditos	(10)	5.192.264
(-/+ Aumento/Diminuição em Adiantamentos a Terceiros	171.971.781	(16.473.315)
(-/+ Aumento em Impostos a Recuperar		7
(-/+ Aumento de Fornecedores	(5.440.072)	-
(-/+ Aumento em Obrigações Trabalhistas		(48.093)
(-/+ Aumento em Outras Obrigações	(10.970.658)	(18.063.633)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	5.387.052	3.735.778
Ajuste da Avaliação Patrimonial		(477)
Caixa Líquido Geral Pelas Atividades de Investimento	-	(477)
(+) Aumento em empréstimos e Financiamento	(5.387.102)	(3.735.291)
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamento	(5.387.102)	(3.735.291)
Aumento Líquido Gerado pelas Atividades	(50)	10
Saldo Inicial de Disponível	50	-
Saldo Final de Disponível	-	10
Varição no Disponível	(50)	10

II.3.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Corrente	0,34	0,34	0,33	0,33	0,02	0,02
Liquidez Geral	0,32	0,31	0,31	0,31	0,02	0,02
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,47	-1,46	-1,45	-1,45	-1,02	-1,02
Composição do Endividamento	0,93	0,93	0,93	0,93	0,95	0,95
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-347.528.884	-357.595.956	-362.850.106	-366.336.856	-527.481.512	-527.481.512

II.3.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Não há colaboradores registrados nessa Recuperanda.

II.4. FAS EMPREENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO LTDA

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial - em R\$	out-23	nov-23	dez-23
Ativo	124.873.425	111.644.616	92.434.340
Ativo Circulante	91.102.475	91.113.119	85.599.345
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.900	5.618	5.839
Estoques	87.336.904	87.336.904	81.836.904
Contas a Receber	3.720.348	3.720.348	3.714.890
Impostos a Recuperar	39.323	39.323	39.323
Outros Créditos	-	10.926	2.389
Ativo Não Circulante	33.770.950	20.531.497	6.834.994
Realizável a Longo Prazo	33.611.450	20.371.997	6.675.494
Contratos de Mútuo	19.042.232	14.542.702	1.028.500
Depósitos Judiciais	9.186.185	628.563	628.563
Juros a Amortizar	5.383.033	5.200.732	5.018.431
Imobilizado	159.500	159.500	159.500
Passivo	124.873.425	111.644.616	92.434.340
Passivo Circulante	110.514.082	106.598.221	67.830.249
Adiantamentos de Clientes	855.161	855.161	855.161
Empréstimos e Financiamentos	108.680.233	104.761.795	66.006.738
Impostos e Contribuições a Recolher	899.482	900.254	900.101
Salários a Pagar	21.916	21.916	20.595
Encargos Trabalhistas a Recolher	3.276	3.515	4.257
Provisão Férias e 13º Salário	50.780	52.346	40.163
Outras Contas a Pagar	3.235	3.235	3.235
Passivo Não Circulante	146.873.858	148.374.850	163.968.558
Empréstimos e Financiamentos	142.084.817	143.578.959	145.255.965
Contratos de Mútuo	3.846.836	3.853.686	17.770.387
Impostos Parcelados	942.206	942.206	942.206
Patrimônio Líquido	-132.514.515	-143.328.455	-139.364.467
Capital social	2.800.000	2.800.000	2.800.000
Lucros (Prejuízos) Acumulados	-122.503.734	-122.503.734	-122.503.734
Resultado no Exercício	-12.810.781	-23.624.721	-19.660.733

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 92,4 milhões, no mês de dezembro de 2023, após apresentar redução de 26% em relação ao mês de outubro/2023.



- O principal **Ativo** é a conta de **Estoques**, com total de R\$ 81,8 milhões, sendo a conta mais representativa do mês de dezembro/2023.
- Outro **Ativo** relevante é a conta **Juros a Amortizar**, totalizando o montante de R\$ 5 milhões no mês de dezembro/2023.
- A rubrica de **Contratos de Mútuo**, no total de R\$ 1 milhão, foi reduzida em 94,6%, referente à baixa da rubrica composta pelos saldos discriminados a seguir:

TITULO	SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO ATUAL
CREDITOS C/PESSOAS LIGADAS (FIS/JUR A0000094	14.542.701,63	-	13.514.201,63	1.028.500,00
CREDITOS C/PESSOA JURIDIC - LIGADAS A0000096	14.542.701,63	-	13.514.201,63	1.028.500,00
SINA COM E EXPORTACAO LTDA A356	13.514.201,63	-	13.514.201,63	-
SINA INDUSTRIA DE ALIMENTOS LTDA A364	1.028.500,00	-	-	1.028.500,00

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento** atingiu R\$ 231,8 milhões, dos quais 70% são atinentes às obrigações extraconcursais.

- As principais obrigações concursais e extraconcursais da Recuperanda referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, que totalizaram R\$ 211,3 milhões, ocasionando redução de 36%, quando comparados ao mês anterior.
- A rubrica de **Contratos de Mútuo** totalizou o montante de R\$ 17,8 milhões.

TITULO	SALDO ANTERIOR	D/C	DEBITO	CREDITO	SALDO ATUAL	D/C
CREDITOS DE PESSOAS LIGADAS FIS/JUR P0000065	3.853.685,51	C	30.983.927,29	44.900.628,42	17.770.386,64	C
CREDITOS DE PESSOAS LIGADAS FISICAS P0000104	3.853.685,51	C	30.983.927,29	44.900.628,42	17.770.386,64	C
MARIA DE FATIMA ABDUL MASSIH P132	2.039.749,13	C	-	-	2.039.749,13	C
SIMON NEMER ABDUL MASSIH P133	906.874,72	C	-	3.537,88	910.412,60	C
ANDREA FERREIRA ABDUL MASSIH P134	907.061,66	C	-	3.540,34	910.602,00	C
SINA COMERCIO E EXPORTACAO DE PRODU P1344	-	D	30.983.927,29	44.893.550,20	13.909.622,91	C

- De acordo com as movimentações das obrigações tributárias, estão sendo efetuados apenas os pagamentos do período corrente, demonstrando irregularidade nesse quesito.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido foi negativo em R\$ 139,4 milhões.

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	out/23	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	87.800	96.150	87.400	879.737
(-) Deduções da Receita Operacional	-8.122	-1.586	-1.442	-61.543
Receita Líquida	79.678	94.564	85.958	818.194
= Resultado Bruto	79.678	94.564	85.958	818.194
(=) Despesas Operacionais	-85.643	-80.614	-79.170	-756.780
(-) Despesas Administrativas	-85.643	-80.614	-79.170	-835.950
= Resultado Operacional Líquido	-5.964	13.950	6.788	-24.544
(=) Resultado Financeiro	-2.554.332	-10.827.890	-1.660.559	-23.600.177
(-) Despesas Financeiras	-2.554.332	-10.827.890	-1.660.559	-25.260.736
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-2.560.296	-10.813.940	-1.653.771	-23.624.721
Receitas Despesas Não Operacionais	0	0	5.617.759	5.617.759
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-2.560.296	-10.813.940	3.963.988	-18.006.962

A Recuperanda apurou, no exercício de 2023, Receita Líquida de R\$ 879,7 mil. Tal montante foi inexpressivo, diante das Despesas Financeiras de R\$ 25,2 milhões, resultando em Prejuízo Líquido acumulado de R\$ 18 milhões.

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,04	0,03	0,03	0,03	0,04	0,06
Liquidez Corrente	0,85	0,84	0,83	0,82	0,85	1,26
Liquidez Geral	0,50	0,49	0,49	0,48	0,44	0,40
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-2,00	-1,98	-1,96	-1,94	-1,78	-1,66
Composição do Endividamento	0,43	0,43	0,43	0,43	0,42	0,29
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03	0,01
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-15.997.083	-17.361.974	-18.420.837	-19.411.607	-15.485.102	17.769.096

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com informações prestadas, a Recuperanda possui apenas um funcionário registrado.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Os pedidos de Recuperação Judicial da Sina Comércio e Exportação de Produtos Alimentícios Ltda., Sina Indústria de Alimentos Ltda. e FAS Empreendimentos e Incorporação Ltda. foram ajuizados, respectivamente, em 10 de julho de 2015, 13 de julho de 2015, e 20 de julho de 2016.

Nos termos da r. decisão proferida às fls. 8.455/8.457, nos autos nº 1068954-53.2015.8.26.0100, os desdobramentos do processamento das 03 (três) Recuperações Judiciais das empresas que compõem o Grupo Sina/FAS, em consolidação substancial, concentrar-se-ão nos autos do processo piloto da Recuperação Judicial da FAS Empreendimentos e Incorporação Ltda, autuado sob o nº 1062847-56.2016.8.26.0100.

Após a apresentação do 2º (segundo) Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial pelas Recuperandas, este fora submetido à votação dos credores e aprovado pela maioria dos presentes em Assembleia Geral de Credores. Na sequência, o MM. Juízo Recuperacional homologou o 2º (segundo) Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, com ressalvas, conforme r. decisão de fls. 5739/5750, proferida em 13 de outubro de 2021.

As Recuperandas interuseram recurso de Agravo de Instrumento¹ contra a r. decisão homologatória, ao qual foi negado provimento, mantendo-se a decisão homologatória.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada em 13 de outubro de 2021

CLASSE II – GARANTIA REAL:

A proposta consiste no pagamento de forma igualitária dos créditos em 120 (cento e vinte) parcelas mensais e sucessivas, sem a incidência de qualquer deságio sobre o valor de face e sem carência, com vencimento da primeira parcela em 30 (trinta) dias após a Publicação da Decisão que homologar este 2º Modificativo ao PRJ (“Data de Homologação Judicial do 2º Modificativo ao PRJ”).

Os créditos desta classe serão corrigidos a uma taxa simples de 4% (quatro inteiros por cento) ao ano a partir da Data de Homologação Judicial do 2º Modificativo ao PRJ.

Será facultado aos credores com garantia real a utilização do seu crédito, em conjunto com demais credores desta ou das demais classes ou isoladamente, sem qualquer deságio, para oferecimento de lances para aquisição das UPIs Bauru e/ou Pirapozinho, nos termos da cláusula 3.

¹ 2266190-92.2021.8.26.0000

CLASSES III E IV -QUIROGRAFÁRIOS E ME/EPP:

Como fonte de obtenção de recursos para cumprir as obrigações do PRJ nas Classes II, III e IV, as Recuperandas apresentaram proposta para a alienação das Unidades Produtivas Isoladas – UPI constituídas, quais sejam Pirapozinho e Bauru.

Com a venda de mencionadas UPI's, os recursos com ela obtidos, depois de deduzidos todos os custos com a realização do (s) ato(s), incluindo, mas não se limitando, as despesas com leiloeiro e, ainda, após o pagamento dos Credores com Garantia Real, serão integralmente revertidos para o pagamento dos Credores Quirografários e Credores Microempresa e Empresa de Pequeno Porte, com a aplicação de deságio de 50%.

Na hipótese de não existir proposta vencedora em relação às UPI's, mediante a alienação dos ativos em dinheiro, as Recuperandas pagarão a totalidade ou o saldo remanescente dos créditos dos credores quirografários e Credores ME/EPP com 90% de deságio e parcelas lineares de até R\$ 1.000,00 (um mil reais) por credor.

O saldo remanescente dos credores portadores de valores superiores à mencionada quantia será pago em 15 (quinze) parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 360 (trezentos e sessenta) dias após o pagamento da Parcela Linear corrigidos a uma taxa simples de 2% (dois inteiros por cento) ao ano a partir da Data de Homologação Judicial do 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial.

A correção monetária aplicada será o IPCA, conforme ressalva realizada pelo D. Juízo Recuperacional.

Os Credores devem informar às Recuperandas, através do e-mail rj@sina.ind.br (neste caso exigindo comprovante de recebimento), seus dados bancários para fins de pagamento. A conta poderá ser de titularidade do Credor ou do seu representante legal. Neste caso, o Credor deverá apresentar o instrumento de procuração datado em até 1 ano da presente data, com firma reconhecida. Permanecem válidas as informações bancárias já apresentadas pelos Credores, não havendo necessidade de novo envio.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

As Recuperandas submeteram à alienação, por meio de processo competitivo, a UPI Bauru, a qual fora arrematada pela Evolve Fundo de Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados [através de seu crédito] e, por seguinte, homologada pelo D. Juízo Recuperacional.

Como não houve proposta vencedora em relação à UPI Bauru, mediante a alienação dos ativos em dinheiro, as Recuperandas pagarão a totalidade ou o saldo remanescente dos créditos dos credores quirografários e Credores ME/EPP com 90% de deságio e parcelas lineares de até R\$ 1.000,00 (um mil reais) por credor.

O saldo remanescente dos credores titulares de valores superiores à mencionada quantia será pago em 15 (quinze) parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 360 (trezentos e sessenta) dias após o pagamento da Parcela Linear, corrigidos a uma taxa simples de 2% (dois inteiros por cento) ao ano, a partir da Data de Homologação Judicial do 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial.

Com base nas informações enviadas pelo **GRUPO** (controle de pagamentos, comprovantes e dados bancários dos credores), disponibilizados no período, com **pagamentos até dezembro/2023**, apura-se a liquidação da importância de R\$ 65,2 milhões.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	R\$ 10.404.989	R\$ -	R\$ 10.404.989	R\$ 207.081	R\$ 10.197.908
II	R\$ 36.005.701	R\$ -	R\$ 36.005.701	R\$ 11.360.692	R\$ 24.645.009
III	R\$ 237.334.458	R\$ 213.601.012	R\$ 23.733.445	R\$ 53.606.541	-R\$ 29.873.096
IV	R\$ 4.490.713	R\$ 4.041.642	R\$ 449.071	R\$ 26.252	R\$ 422.819
TOTAL	R\$ 288.235.861	R\$ 217.642.654	R\$ 70.593.207	R\$ 65.200.566	R\$ 5.392.640

O quadro acima já demonstra os valores atinentes à arrematação UPI Bauru, realizada pelo Evolve Fundo de Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados [através de seu crédito].

Anexo IV - Relatório de diligências realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	30.11.2023
Local:	Avenida Sete, nr. 2.300 – CEP. 14620-000 – Centro – Orlandia – SP
Responsável:	Sr. Fernando Ferreira Barbosa
Preposto:	Pedro Roberto da Silva

Área Externa



Portaria





Prédio Administrativo



Recepção



Área Administrativa / Comercial



Recursos Humanos



Tecnologia da Informação



Salas de Reuniões



Sanitários



Despensa / Cozinha / Refeitório





Vestiários



Áreas de Lazer



Estacionamento



Supervisão Industrial / Controle da Qualidade





Laboratório











Panificação – Área de Testes





Recebimento de Soja / Testes



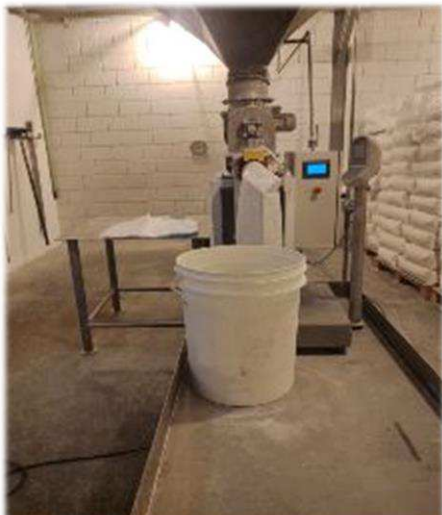


Carregamento de Farelo



Áreas de Produção / Maquinários







Área das Caldeiras





Novo Galpão / Embalagens









Embalamento





Estoque / Produtos para Entregas









Expedição



Faturamento / Balança





Segurança do Trabalho / Obra





Almoxarifados





Manutenções



Pátio / Obras















Área de Controle / Preservação do Meio Ambiente





Reciclagem



Preposto: Pedro Roberto da Silva



Anexo V – Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Para o período, esta Auxiliar solicita:

- Disponibilização da folha de pagamento da filial referente ao mês de dezembro/2023 da Recuperanda **Sina Comércio e Exportação de Produtos Alimentícios Ltda.**

Anexo VI – Cronograma Processual

Comunicado nº 786/2020, da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
10/07/2015	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
17/07/2015	Decisão determinando a emenda à inicial, bem como a realização de Perícia Prévia	-
24/07/2015	Perícia Prévia	-
04/08/2015	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
04/08/2015	Termo de Compromisso	Art. 33
25/08/2015	Publicação da decisão de deferimento	-
25/08/2015	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
09/09/2015	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
02/10/2015	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
25/11/2015	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ	Art. 53, § único
03/02/2016	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (em, no mínimo, 15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
15/02/2016	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
17/02/2016	Publicação de errata - edital de convocação para votação do PRJ - AGC	-
25/02/2016	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º, caput
16/03/2016	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 36, inciso I
11/04/2016	Plano de Recuperação Judicial Coordenado - 1ª Versão ¹	-

25/05/2016	Decisão determinando que os processos de RJ da Sina Comércio e a da Sina Indústria tramitem conjuntamente	-
30/05/2016	Plano de Recuperação Judicial Coordenado - 2ª Versão ¹	-
18/10/2016	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (em, no mínimo, 15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
25/11/2016	Plano de Recuperação Judicial Consolidado - 3ª Versão ¹	-
28/11/2016	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, §1º
23/02/2017	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ	Art. 53, § único
27/03/2017	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
10/04/2017	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
28/04/2017	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (<i>stay period</i>) - (180 dias após o deferimento da Recuperação da Faz, em 29/06/2016) - AI 2248931-60.2016.8.26.0000	Art. 6º, §4º
15/05/2017	2ª Convocação em Continuação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
01/08/2017	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
31/05/2019	Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 1ª versão (processo piloto)	-
26/06/2019	Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 2ª versão (processo piloto)	-
01/07/2019	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (processo piloto)	Art. 36, inciso I
04/07/2019	Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 3ª versão (processo piloto)	-
08/07/2019	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (processo piloto)	Art. 36, inciso I
07/08/2019	Decisão de homologação do Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial (processo piloto)	Art. 58

25/06/2020	Decisão de autorização da constituição da subsidiária integral e determinação da apresentação de modificativo com consequente designação de datas para votação em AGC (processo piloto)	-
11/08/2020	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
20/08/2020	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	-
18/09/2020	2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 1ª versão	-
28/10/2020	2ª Convocação em Continuação da Assembleia Geral de Credores - ratificação da criação da subsidiária integral	Art. 36, inciso I
02/03/2021	2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 2ª Versão	-
14/05/2021	2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial - 3ª Versão	-
16/06/2021	2ª Convocação em Continuação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/10/2021	Decisão homologando 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial (processo piloto)	Art. 58
19/10/2021	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
29/03/2022	Decisão determinando que os desdobramentos do processamento das 03 RJs se concentrem no processo piloto	-
19/10/2023	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	Sim. SINA INDÚSTRIA DE ALIMENTOS LTDA., SINA COMÉRCIO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA. e FAS EMPREENDIMENTOS E INCORPORAÇÃO LTDA.
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 12/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	Anexo II
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência**, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa**, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o objetivo dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de 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 Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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 sociedade 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 ponto, 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 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.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como “capital de giro”, refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo** indica que a empresa **poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

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. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).