



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ – SP.**

**Processo 1000028-49.2020.8.26.0260**

Recuperação Judicial

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**, Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.**, por seus representantes infra-assinados, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** relativo às informações contábeis do mês de janeiro de 2022 (doc. 1).

Sendo assim, informa estar à inteira disposição de V. Excelência e sua z. Serventia, do nobre advogado da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 02 de março de 2022.

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**

**JOICE RUIZ BERNIER**  
**OAB/SP 126.769**

**VÍTOR DE LUCCA**  
**OAB/SP 444.328**

**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**  
**SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA**



Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ - Estado de São Paulo

1

As informações analisadas neste relatório foram entregues à AJ Ruiz pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05. Os presentes Relatórios Mensais de Atividades (“RMA”) da empresa **Sanya Comercial Distribuidora e Importação Ltda.** compreendem:

1. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial.
2. A **posição do quadro de empregados**;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>1</sup> do ano de 2022 com destaque para o **mês de janeiro** e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma: **(A)** Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(B)** Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(C)** Demonstração do Resultado dos Exercícios; **(D)** Índices representativos da saúde financeira da empresa e **(E)** Considerações finais.
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda**.

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

---

<sup>1</sup> Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestadas.

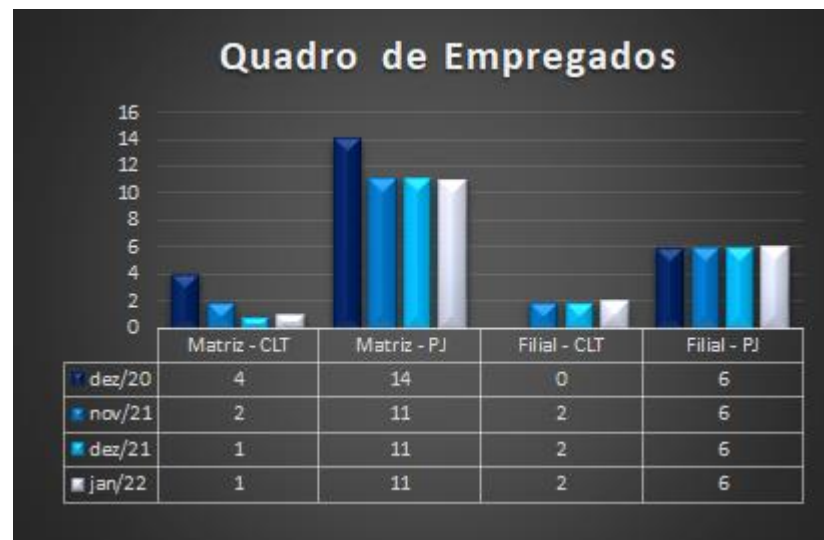
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

| RECUPERAÇÃO JUDICIAL – SANYA - Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260 |  |                       |
|--|--|-----------------------|
| DATA   | EVENTO   | LEI 11.101/05         |
| 27/05/2020   | Deferimento do Processamento RJ (fls. 938/945)   | Art. 52               |
| 01/06/2020   | Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 964)   | Art. 33               |
| 01/06/2020   | Publicação do Deferimento do Processamento da RJ   | -                     |
| 23/10/2020   | Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)   | Art. 52 § 1º          |
| 20/11/2020   | Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)                  | Art. 7º § 1º          |
| 31/07/2020   | Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)                  | Art. 53               |
| 08/02/2021   | Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas) | Art. 7º § 2º          |
| 29/10/2020   | Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)  | Art. 56 § 1º          |
| 23/02/2021   | Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ  | Art. 7º, II e Art. 53 |
| 05/03/2021   | Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ                                   | Art. 8º               |
| 19/11/2021   | Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)  | Art. 36               |
| 08/12/2021   | Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação – edital publicado  | Art. 37               |
| 15/12/2021   | Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação – edital publicado  | Art. 37               |
| 24/11/2020   | Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)                               | Art. 6º § 4º          |
| 23/01/2021   | Encerramento do Stay Period prorrogado por mais 100 dias   | Art. 6º § 4º          |
| 17/02/2022   | Assembleia Geral de Credores - Em continuação - aprovação do Plano de Recuperação Judicial   | Art. 37               |
| -  | Homologação do plano de recuperação judicial   | Art. 58               |

## 2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA



O quadro de funcionários no mês de janeiro de 2022 não apresentou alterações quando comparado a dezembro de 2021, finalizando o mês com um total de geral de 20 funcionários.

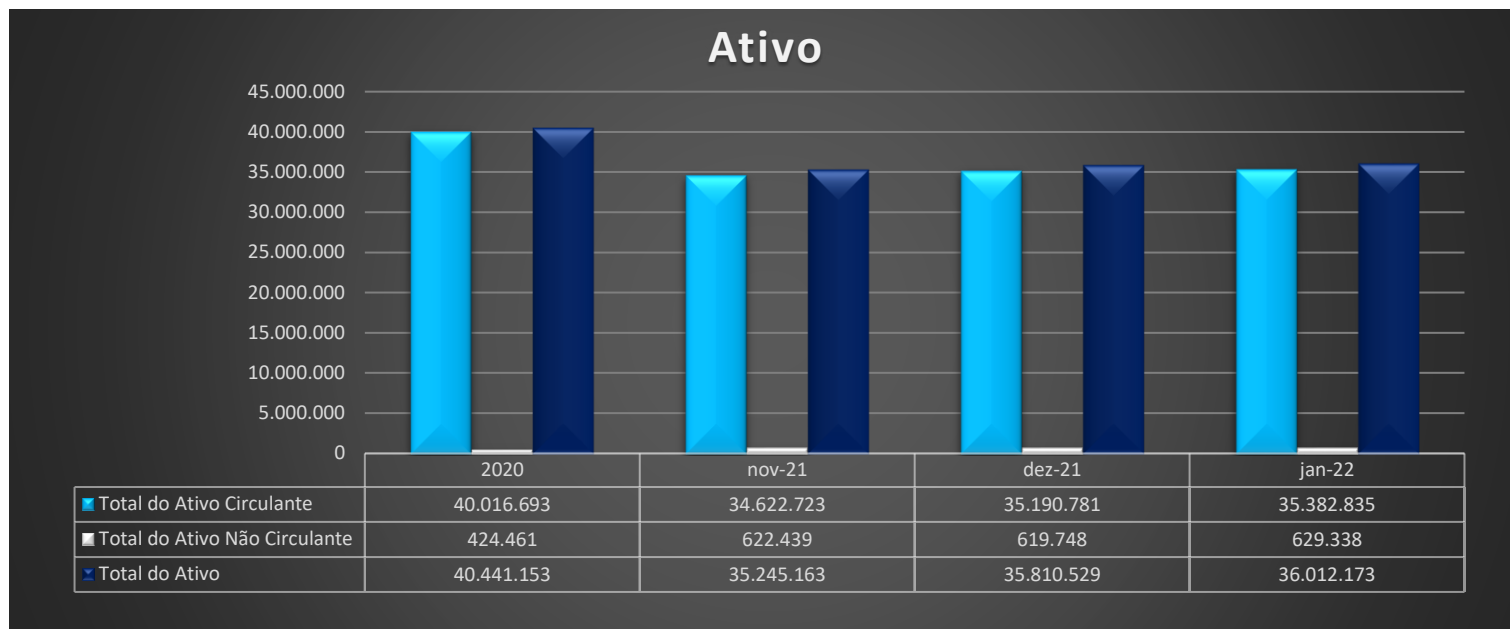
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

### 3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

#### A. ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

| <b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b> |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>                                | <b>2020</b>       | <b>nov-21</b>     | <b>dez-21</b>     | <b>jan-22</b>     |
| Disponível   | 3.891.141         | 4.213.197         | 4.183.655         | 4.018.047         |
| Clientes   | 4.378.280         | 6.890.768         | 6.949.971         | 6.730.512         |
| Estoques   | 24.383.529        | 10.149.331        | 9.581.741         | 9.613.854         |
| Adiantamentos  | 6.118.812         | 9.985.326         | 8.906.687         | 9.281.203         |
| Outros Créditos CP                                     | 420.285           | -                 | -                 | -                 |
| Tributos a recuperar                                   | 824.645           | 2.431.183         | 4.816.692         | 5.070.581         |
| Outras contas a receber                                | -                 | 216.501           | 197.022           | 236.022           |
| Disponibilidade com Terceiros                          | -                 | 736.417           | 555.013           | 432.615           |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>                       | <b>40.016.693</b> | <b>34.622.723</b> | <b>35.190.781</b> | <b>35.382.835</b> |
| <b>Ativo Não Circulante</b>                            |                   |                   |                   |                   |
| Outros Créditos LP                                     | 7.063             | 453.543           | 454.055           | 466.849           |
| Imobilizado  | 290.240           | 88.123            | 85.793            | 83.462            |
| Intangível   | 127.158           | 80.773            | 79.900            | 79.027            |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b>                   | <b>424.461</b>    | <b>622.439</b>    | <b>619.748</b>    | <b>629.338</b>    |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                  | <b>40.441.153</b> | <b>35.245.163</b> | <b>35.810.529</b> | <b>36.012.173</b> |

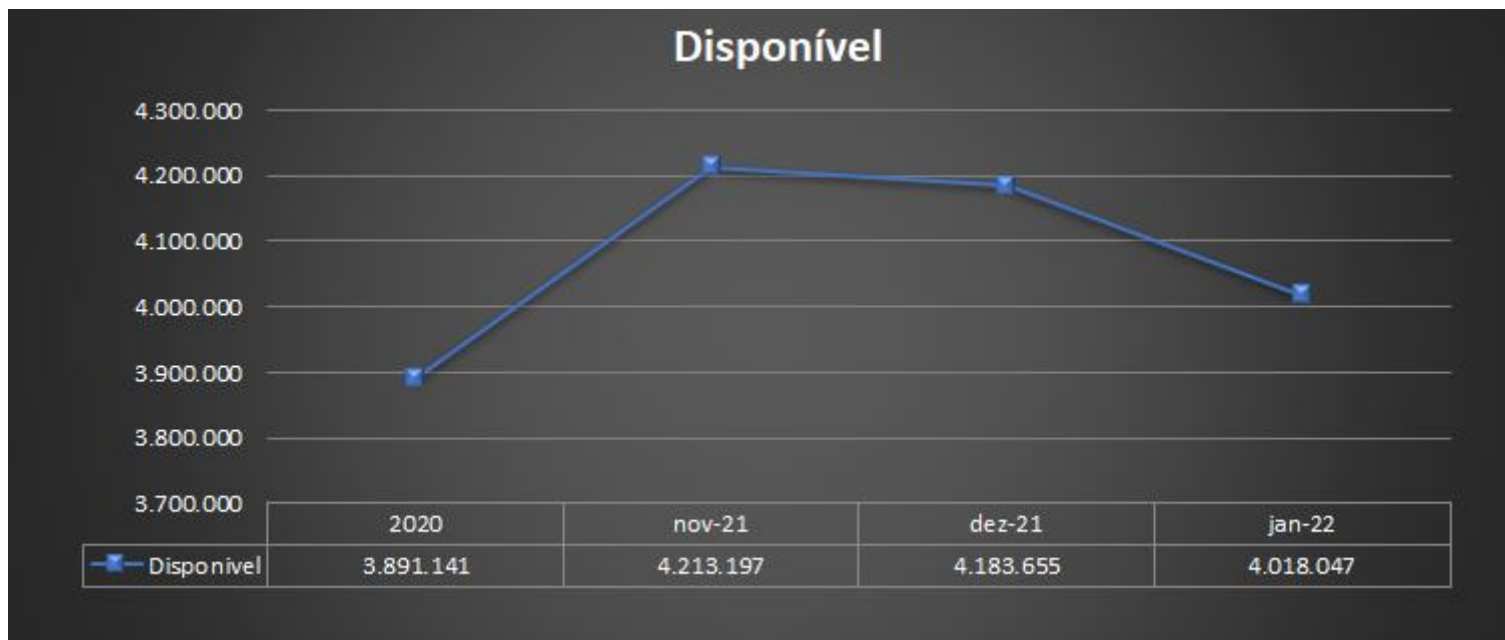


- **Ativo Circulante** apresentou em janeiro de 2022 aumento de 0,5% (R\$ 192 mil) significativamente pelas variações nos grupos “Disponível”, “Clientes”, “Adiantamentos”, “Tributos a Recuperar” e “Disponibilidade com Terceiros”.
- **Ativo Não Circulante** apresentou em janeiro de 2022 aumento de 1,5% (R\$ 9,5 mil) principalmente pelas movimentações no grupo “Outros Créditos”.

A seguir a abordagem das principais movimentações contábeis e financeiras, apresentadas por grupo de contas.



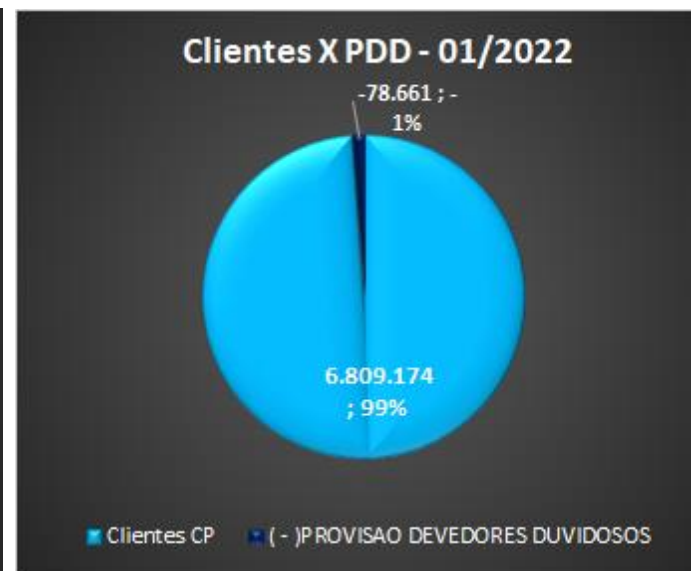
- ✓ **Disponíveis:** Composto por contas que representam conta correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.



O grupo de *Disponíveis* apresentou em janeiro de 2022 redução de 4,0% (R\$ 165 mil) pela movimentação na conta “Society For Woldwide Interbank Financial” que, segundo a Recuperanda, decorre das variações cambiais em virtude da queda do dólar neste mesmo mês.

Apesar da redução nos disponíveis, não houve impacto nos índices de liquidez da Recuperanda, devido à redução proporcional ocorrida no passivo circulante.

- ✓ **Cientes:** Compõem este grupo as “Duplicatas a Receber de Clientes” e a Provisão para Devedores Duvidosos (PDD).

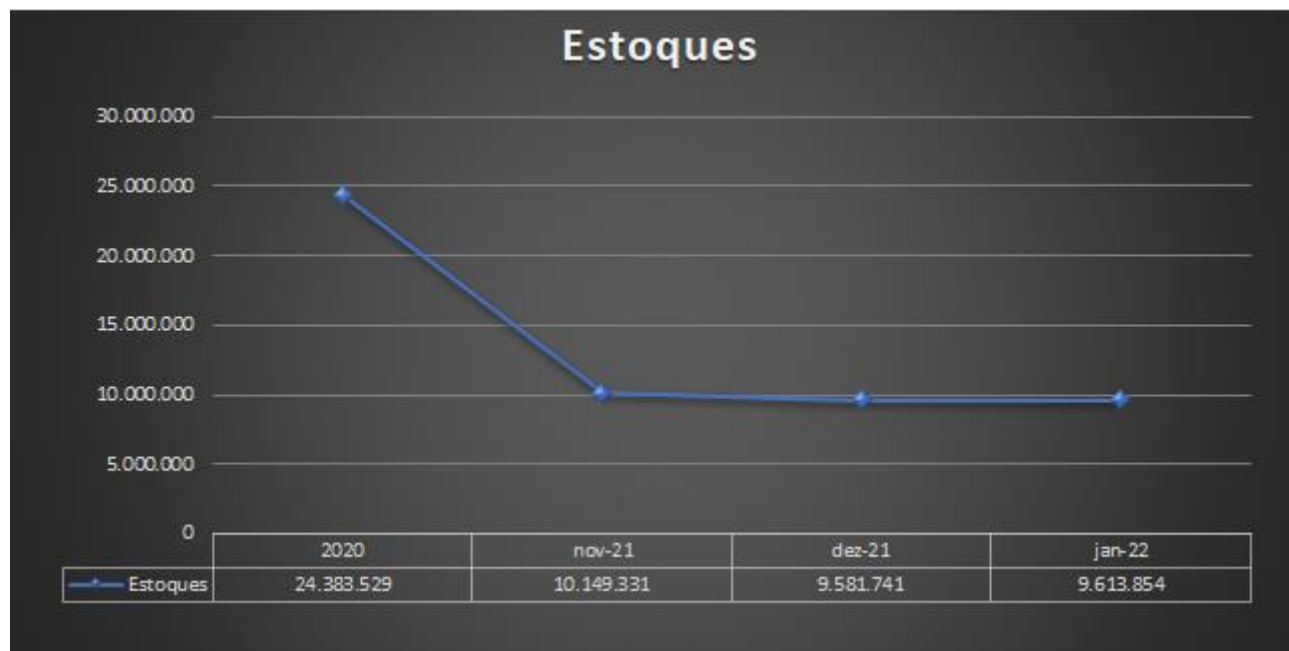


O grupo apresentou em janeiro de 2022 redução de 3,2% (R\$ 219 mil) decorrente do maior volume de recebimentos de clientes, destacando-se o valor de R\$ 290 mil pela antecipação de recebíveis dos cartões de créditos. Já a PDD representa, aproximadamente, 1% do saldo da conta, totalizando R\$ 78 mil. A Recuperanda não enviou a composição dos recebíveis de janeiro de 2022.

Ressaltamos que o saldo da Provisão com devedores duvidosos não está sendo atualizado mensalmente.

- ✓ **Estoques:** Composto por mercadorias, produtos e insumos, que seguem, resumidamente, os seguintes critérios para o ciclo operacional dos estoques:

1. É adiantado de 20 a 30% do valor para que a fabricação dê início na China e registrado na contabilidade.
2. A fabricação leva em torno de 2 a 3 meses para a mercadoria ficar pronta, algumas vezes até mais tempo;
3. Após a nacionalização das mercadorias no Brasil que é o momento em que são reconhecidos os devidos valores a pagar em Fornecedores.



O grupo contábil de estoques em janeiro de 2022 aumentou 0,3% (R\$ 32 mil), pelas variações nas contas “Mercadorias Para Revenda” que reduziu pela contabilização do CMV maior que as entradas e o aumento na conta “Material De Acondicionamento” pela aquisição de embalagens.

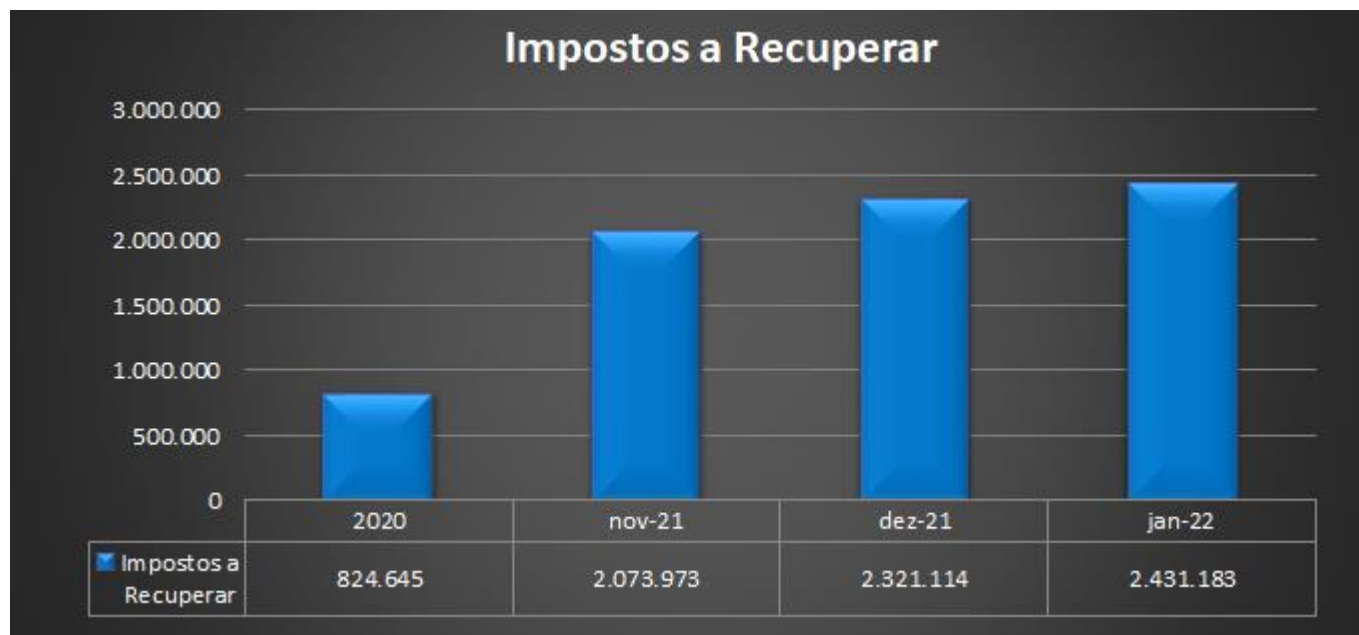
✓ **Adiantamentos:** Este subgrupo é composto pelas contas “adiantamento a fornecedores”, “adiantamento de importações” e “adiantamento de comissões”. Os adiantamentos de importações estão atrelados ao início do processo de aquisição de estoques.



O subgrupo de Adiantamentos apresentou em janeiro de 2022 aumento de R\$ 374 mil no período, o que representa 4,2%. Variação que ocorreu substancialmente pelo aumento na conta “Adiantamento para Importação”. Questionaremos a Recuperanda quanto ao que motivou a volumosa movimentação em novembro de 2021.

| Conta                        | nov-21           | dez-21           | jan-22           | Δ dez x jan |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Adiantamentos a fornecedores | 402.785          | 379.401          | 360.965          | -4,9%       |
| Adiantamento de importações  | 9.295.105        | 8.239.851        | 8.632.802        | 4,8%        |
| Adiantamento de comissões    | 287.436          | 287.436          | 287.436          | 0,0%        |
| <b>Total adiantamentos</b>   | <b>9.985.326</b> | <b>8.906.687</b> | <b>9.281.203</b> | <b>4,2%</b> |

✓ **Impostos a Recuperar/Compensar:** Este subgrupo é formado pelas contas de créditos com impostos a serem compensados.



Em janeiro de 2022 este grupo aumentou em 5,3% (R\$ 253,8 mil) decorrente do aumento na conta “IPI a Recuperar”, em contrapartida com a conta “Adiantamento p/ Importação” referente maior número de aquisições, finalizando o mês com saldo de R\$ 5 milhões.

Conforme demonstrado na tabela abaixo.

| Conta                                 | nov-21           | dez-21           | jan-22           | Δ dez x jan |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| ICMS A Recuperar                      | 156.764          | 142.115          | 126.845          | -10,7%      |
| IR A Compensar (1,5%)                 | 1.837            | 1.837            | 1.837            | 0,0%        |
| COFINS A Recuperar                    | 102.973          | 124.333          | 124.333          | 0,0%        |
| PIS A Recuperar                       | 22.510           | 27.262           | 27.262           | 0,0%        |
| Credito Siscomex                      | 124.812          | 124.812          | 124.812          | 0,0%        |
| IPI A Recuperar                       | 2.022.287        | 2.319.630        | 2.588.789        | 11,6%       |
| Habilitação Cred PIS/COFINS Base ICMS | -                | 2.076.704        | 2.076.704        | 0,0%        |
| <b>Total tributos a recuperar</b>     | <b>2.431.183</b> | <b>4.816.692</b> | <b>5.070.581</b> | <b>5,3%</b> |

Solicitaremos mais informações sobre os créditos contabilizados nesta conta bem como a estimativa de compensação destes valores.

- ✓ **Disponibilidades com terceiros:** Como informado pela Recuperanda sobre este grupo contábil: *“Conforme enviado Contrato de Serviço, Aditamento e Acordo Comercial, com a Empresa, separamos a conta que entendemos ser disponibilidade nossa em poder de terceiros, para o BPO Financeiro.”*

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Em janeiro de 2022 a conta apresentou redução de 22,1% (R\$ 122 mil) encerrando o mês com R\$ 432 mil de recursos da Recuperanda em posse da Supremo Serviços Administrativos.

Quanto a redução no mês, foi identificado através do Razão Contábil o dobro de saídas, quando comparado aos períodos anteriores, para “Heusi Comissaria Adiantamento Despachante” contra a conta de “Adiantamento para Importação”. Solicitaremos esclarecimento quanto ao relevante aumento.

- ✓ **Imobilizado e Intangível:** estão contabilizados os bens de propriedade da Recuperanda e direitos de uso, bem como, suas devidas depreciações ou amortizações mensais, conforme desgaste decorrente do uso do bem ou validade do direito.





Não foram observadas movimentações em janeiro de 2022 além das respectivas depreciações e amortizações acumuladas no período.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



## B. PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do Passivo com destaque para os pontos de maior relevância:

| <b>SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA</b> |                     |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>                              | <b>2020</b>         | <b>nov-21</b>       | <b>dez-21</b>       | <b>jan-22</b>       |
| Fornecedores CP  | 40.893.548          | 1.115.053           | 1.203.937           | 1.400.604           |
| Fornecedores Estrangeiros                              | -                   | 206.136             | 762.227             | 1.878.103           |
| Empréstimos e Financiamentos                           | 28.098.860          | -                   | -                   | -                   |
| Obrigações Tributárias                                 | 11.620.218          | 13.182.074          | 13.242.487          | 13.316.316          |
| Outras Obrigações                                      | 1.279.229           | 787.560             | 653.851             | 666.951             |
| Obrigações Trabalhistas                                | 38.901              | 29.544              | 19.562              | 20.580              |
| Recuperação Judicial                                   | -                   | 76.303.828          | 70.948.644          | 69.131.171          |
| OUTROS EMPREST A PAGAR                                 | -                   | 1.559.210           | 1.259.210           | 1.259.210           |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>                     | <b>81.930.755</b>   | <b>93.183.404</b>   | <b>88.089.919</b>   | <b>87.672.935</b>   |
| <b>Passivo Não Circulante</b>                          |                     |                     |                     |                     |
| Empréstimos e Financiamentos LP                        | -                   | 690.000             | 5.724.213           | 5.724.213           |
| Obrigações Tributárias LP                              | 4.054.111           | 4.054.111           | 4.054.111           | 4.054.111           |
| Obrigações Longo prazo                                 | 1.558.627           | -                   | -                   | -                   |
| Provisões  | 19.417.634          | -                   | -                   | -                   |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>                 | <b>25.030.372</b>   | <b>4.744.111</b>    | <b>9.778.324</b>    | <b>9.778.324</b>    |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                              |                     |                     |                     |                     |
| Capital Social   | 2.000.000           | 2.000.000           | 2.000.000           | 2.000.000           |
| Reserva de Lucros                                      | (47.654.919)        | -                   | -                   | -                   |
| (-) Prejuízos Acumulados                               | (20.865.055)        | (49.873.492)        | (49.873.492)        | (64.057.714)        |
| Lucros/ Prejuízos do Exercício                         | -                   | (14.808.860)        | (14.184.222)        | 618.628             |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>                     | <b>(66.519.974)</b> | <b>(62.682.352)</b> | <b>(62.057.714)</b> | <b>(61.439.086)</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                | <b>40.441.153</b>   | <b>35.245.163</b>   | <b>35.810.529</b>   | <b>36.012.173</b>   |



- O **Passivo Circulante** apresentou em janeiro de 2022 redução de 0,5% (R\$ 416,9 mil) que decorre, principalmente, da variação nas contas “Fornecedores Estrangeiros” e “Recuperação Judicial”.
- O **Passivo não Circulante** não apresentou oscilação no período.
- O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo descoberto*) e apresentou em janeiro de 2022 redução do saldo negativo em 1% (R\$ 618,6 mil) pelo lucro apurado neste mês.

A seguir a abordagem das principais movimentações contábeis/financeiras apresentadas por grupo de contas.

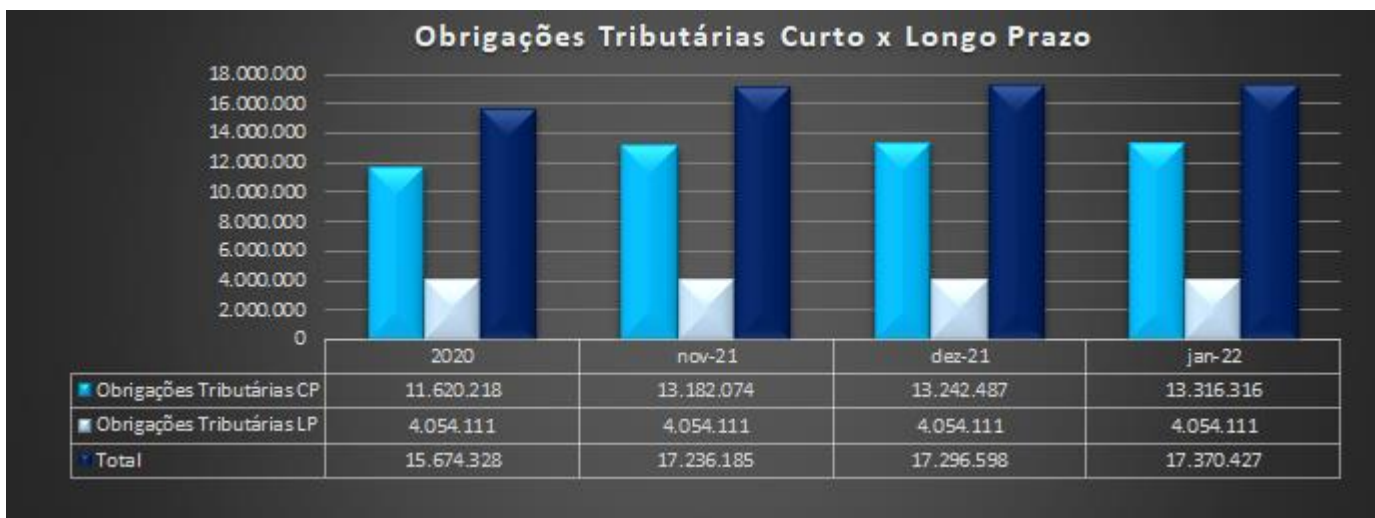
- ✓ **Fornecedores:** Nesse grupo de contas estão alocados os “fornecedores nacionais” e “fornecedores estrangeiros”.



Destaca-se em janeiro de 2022 o aumento do saldo do grupo “fornecedores” de 66,8% (R\$ 1,3 milhões). A conta de “Fornecedores Nacionais” aumentou em R\$ 196 mil, substancialmente, pelas despesas com “Royalts da Real Dragon” e a conta de “Fornecedores Estrangeiros” que apresentou relevante aumento de 146,4% (R\$ 1,1 milhão) pelo maior volume de importações no mês.

| Conta                     | nov-21           | dez-21           | jan-22           | Δ dez x jan  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Fornecedores Nacionais    | 1.115.053        | 1.203.937        | 1.400.604        | 16,3%        |
| Fornecedores Estrangeiros | 206.136          | 762.227          | 1.878.103        | 146,4%       |
| <b>Total Fornecedores</b> | <b>1.321.189</b> | <b>1.966.165</b> | <b>3.278.707</b> | <b>66,8%</b> |

✓ **Obrigações Tributárias:** abrange as contas de impostos a recolher e parcelamentos, cujo detalhamento será apresentado na sequência.



O grupo contábil das obrigações tributárias apresentou em janeiro de 2022 aumento no curto prazo (circulante) de 0,6% (R\$ 73,8 mil). Variação ocorrida substancialmente e nas contas “IPI a Recolher” e “COFINS a Recolher” devido o não recolhimento desses impostos. Vale destacar também que os parcelamentos vigentes também não apresentaram pagamentos no período, já os impostos da operação estão sendo recolhidos parcialmente.

| Conta                                    | nov-21            | dez-21            | jan-22            | Δ dez x jan |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| IPI a recolher                           | 2.740.625         | 2.761.728         | 2.781.888         | 0,7%        |
| ICMS a recolher                          | 99.194            | 91.856            | 93.934            | 2,3%        |
| Prov P/ Imposto De Renda                 | 1.888.011         | 1.902.549         | 1.916.437         | 0,7%        |
| Prov P/ Contribuição Social S/ Lucro     | 1.032.948         | 1.040.901         | 1.048.500         | 0,7%        |
| IRRF A Recolher                          | 1.539             | 1.124             | 1.278             | 13,7%       |
| PIS A Recolher                           | 387.366           | 387.366           | 388.401           | 0,3%        |
| Cofins A Recolher                        | 5.032.478         | 5.057.470         | 5.086.564         | 0,6%        |
| PIS/Cofins/CSLL - Lei 10833 At 30 Pcc    | 143               | 571               | 973               | 70,5%       |
| IISS Retido Na Fonte                     | 1.233             | 1.252             | 1.236             | -1,3%       |
| INSS Retido A Recolher                   | 2.778             | 2.778             | 2.778             | 0,0%        |
| Difal A Recolher                         | 12.081            | 11.308            | 11.156            | -1,3%       |
| ICMS Fundos A Recolher                   | 18.273            | 17.753            | 16.912            | -4,7%       |
| IOF A Pagar                              | 4.694             | 5.121             | 5.547             | 8,3%        |
| Parcelamento ICMS                        | 639.944           | 639.944           | 639.944           | 0,0%        |
| Parcelamento PIS                         | 17.976            | 17.976            | 17.976            | 0,0%        |
| Parcelamento Cofins                      | 82.800            | 82.800            | 82.800            | 0,0%        |
| Parcelamento IPI                         | 486.320           | 486.320           | 486.320           | 0,0%        |
| Parcelamento IRPJ                        | 211.996           | 211.996           | 211.996           | 0,0%        |
| Parcelamento CSLL                        | 115.808           | 115.808           | 115.808           | 0,0%        |
| Parcelamento Pert                        | 405.867           | 405.867           | 405.867           | 0,0%        |
| <b>Total Obrigações Tributárias a CP</b> | <b>13.182.074</b> | <b>13.242.487</b> | <b>13.316.316</b> | <b>0,6%</b> |

Não ocorreram oscilações em obrigações tributárias de longo prazo.

Ressaltamos que a Recuperanda não informou a conciliação do Passivo Fiscal referente o mês de janeiro de 2022.

✓ **Recuperação Judicial (circulante):** Este grupo contábil corresponde aos credores arrolados no Plano de Recuperação Judicial.



Em janeiro de 2022 verifica-se grande redução nos saldos deste grupo de 2,6% (R\$ 1,8 milhão) decorrente da variação cambial na conta “Fornecedores Estrangeiros RJ” que, segunda a Recuperanda, ocorreu pela queda do dólar no fechamento do mês de janeiro.

A composição do saldo janeiro encontra-se conforme demonstrado em tabela<sup>2</sup> abaixo:

<sup>2</sup> Quando comparado o saldo contábil (tabela) com a lista de credores, o contabilizado apresenta-se maior devido à conversão dos créditos em moeda estrangeira.

| Conta                                 | nov-21            | dez-21            | jan-22            | Δ dez x jan  |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Emprestimos Banco do Brasil CP        | 8.741.048         | 8.741.048         | 8.741.048         | 0,0%         |
| Emprestimos Itau - cp                 | 1.790.493         | 1.790.493         | 1.790.493         | 0,0%         |
| Emprestimos Pine - CP                 | 2.990.725         | 2.990.725         | 2.990.725         | 0,0%         |
| Emprestimos Safra - CP                | 518.477           | 518.477           | 518.477           | 0,0%         |
| Emprestimos Sofisa - CP               | 3.183.623         | 3.183.623         | 3.183.623         | 0,0%         |
| Emprestimos Fibra - CP                | 2.301.824         | -                 | -                 | 0,0%         |
| Emprestimos Banco ABC - CP            | 2.162.845         | 2.162.845         | 2.162.845         | 0,0%         |
| Emprestimos Daycoval - CP             | 1.798.124         | -                 | -                 | 0,0%         |
| <b>Total Emprestimos RJ</b>           | <b>23.487.159</b> | <b>19.387.210</b> | <b>19.387.210</b> | <b>0,0%</b>  |
| Descontada - Banco Daycoval           | 930.918           | -                 | -                 | 0,0%         |
| Descontada - Banco Daniele            | 41.908            | 41.908            | 41.908            | 0,0%         |
| Descontada - Banco Sifra              | 62.609            | 62.609            | 62.609            | 0,0%         |
| Descontada - Banco Athena             | 784.285           | 784.285           | 784.285           | 0,0%         |
| Descontada - Banpar                   | 48.595            | 48.595            | 48.595            | 0,0%         |
| <b>Total duplicatas descontadas</b>   | <b>1.868.314</b>  | <b>937.396</b>    | <b>937.396</b>    | <b>0,0%</b>  |
| Fornecedores nacionais - RJ           | 3.127.939         | 3.127.939         | 3.127.939         | 0,0%         |
| Comissão a pagar - RJ                 | 759.541           | 759.541           | 759.541           | 0,0%         |
| Alugueis a pagar - RJ                 | 121.332           | 121.332           | 121.332           | 0,0%         |
| Fornecedor estrangeiro - RJ           | 45.777.357        | 45.456.386        | 43.638.913        | -4,0%        |
| <b>Total outras contas a pagar RJ</b> | <b>49.786.169</b> | <b>49.465.199</b> | <b>47.647.726</b> | <b>-3,7%</b> |
| Vinculada ABC                         | 897.665           | 897.665           | 897.665           | 0,0%         |
| Vinculada Pine                        | 102.619           | 102.619           | 102.619           | 0,0%         |
| Vinculada Sofisa                      | 158.554           | 158.554           | 158.554           | 0,0%         |
| Vinculada Fibra                       | 3.347             | -                 | -                 | 0,0%         |
| <b>Total duplic. Garantia RJ</b>      | <b>1.162.186</b>  | <b>1.158.838</b>  | <b>1.158.838</b>  | <b>0,0%</b>  |
| <b>Total Recuperação Judicial</b>     | <b>76.303.828</b> | <b>70.948.644</b> | <b>69.131.171</b> | <b>-2,6%</b> |



- ✓ **Outros Empréstimos a Pagar:** Este grupo contábil foi criado no mês de julho de 2021, para classificar os créditos com a empresa Jianling Empreendimentos que liquidou empréstimos com o Banco Daycoval através da execução de garantia. Conforme firmado em contrato, os pagamentos para a Jianling Empreendimentos serão realizados de forma semanal no valor de R\$ 100 mil.

| Conta                             | nov-21           | dez-21           | jan-22           | Δ dez x jan |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Empréstimo JianLing               | 1.559.210        | 1.259.210        | 1.259.210        | 0,0%        |
| <b>Total Empréstimos JianLing</b> | <b>1.559.210</b> | <b>1.259.210</b> | <b>1.259.210</b> | <b>0,0%</b> |

Essa conta não apresentou movimentação em janeiro de 2022, indicando que não houve pagamentos das parcelas semanais, assim como em 12/2021.

Assim, destacamos que o valor total pago para a Jianling Empreendimentos até este período permanece em R\$ 1,5 milhão, conforme detalhamento apresentado no relatório mensal de dezembro de 2021.

- ✓ **Empréstimos e Financiamentos LP:** Composição do grupo apresentasse da seguinte forma:

| Conta  | nov-21         | dez-21           | jan-22           | Δ dez x jan |
|--|----------------|------------------|------------------|-------------|
| Li Ling - LP                                 | 690.000        | 690.000          | 690.000          | 0,0%        |
| Banco Daycoval                               | -              | 1.798.124        | 1.798.124        | 0,0%        |
| Banco Fibra                                  | -              | 2.301.824        | 2.301.824        | 0,0%        |
| Descontada Banco Daycoval                    | -              | 930.918          | 930.918          | 0,0%        |
| Vinculada Banco Fibra                        | -              | 3.347            | 3.347            | 0,0%        |
| <b>Total Empréstimos e Financiamentos LP</b> | <b>690.000</b> | <b>5.724.213</b> | <b>5.724.213</b> | <b>0,0%</b> |

Este grupo, diferentemente de dezembro de 2021 que apresentou relevante aumento pela saída de créditos da lista de credores da Recuperação Judicial cuja contabilização foi transferida para ele, não apresentou movimentação dentro do mês de janeiro de 2022.



✓ **Patrimônio Líquido:**



O saldo do Patrimônio Líquido em janeiro de 2022 encontra-se negativo, portanto, demonstrando o passivo descoberto, no total de R\$ 61,4 milhões, ou seja, o saldo de obrigações registrado no Passivo supera sua aplicação com bens e direitos no Ativo.

Das variações apresentadas no Patrimônio Líquido, destacamos o aumento dos “Prejuízos Acumulados” em R\$14,1 milhões, pela transferência do prejuízo de 2021 e a contabilização do lucro de R\$ 618 mil em janeiro de 2022.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

### C. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir a composição da *Demonstração de Resultado do Exercício* (D.R.E.) com destaque para os pontos de maior relevância:

| DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS |                            |                    |                            |                    |
|---|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Conta Contábil                              | Acum. 2021<br>até novembro | Mensal dez-21      | Acum. 2021<br>até dezembro | jan/22             |
| RECEITA BRUTA DE VENDAS                     | 39.800.655                 | 3.676.689          | 43.477.343                 | 3.471.435          |
| VENDAS CANCELADAS                           | (1.078.415)                | (82.614)           | (1.161.029)                | (65.891)           |
| IMPOSTOS S/VENDAS                           | (4.310.348)                | (404.763)          | (4.715.111)                | (398.202)          |
| IMPOSTOS S/VENDAS CANCELADAS                | -                          | -                  | -                          | 8.988              |
| <b>Receita líquida operacional</b>          | <b>34.411.891</b>          | <b>3.189.311</b>   | <b>37.601.203</b>          | <b>3.016.331</b>   |
| CUSTO DOS PRODUTOS                          | (31.288.980)               | (3.747.312)        | (35.036.292)               | (2.754.444)        |
| <b>Lucro Bruto</b>                          | <b>3.122.912</b>           | <b>(558.001)</b>   | <b>2.564.910</b>           | <b>261.888</b>     |
| DESPESAS C/FUNCIONARIOS                     | (408.416)                  | (28.602)           | (437.018)                  | (30.916)           |
| FACILITIES                                  | (2.155.292)                | 45.679             | (2.109.614)                | (160.472)          |
| SERV DE TERCEIROS                           | (5.735.121)                | (493.986)          | (6.229.107)                | (414.986)          |
| CONSULT/ASSESSORIA JURIDICA                 | (1.571.857)                | (86.413)           | (1.658.269)                | (88.436)           |
| DESPESAS GERAIS*                            | (529.911)                  | (49.041)           | (578.951)                  | (41.749)           |
| DESPESAS COMERCIAIS                         | (4.717.017)                | (574.656)          | (5.291.672)                | (553.810)          |
| <b>Despesas Operacionais</b>                | <b>(15.117.613)</b>        | <b>(1.187.019)</b> | <b>(16.304.632)</b>        | <b>(1.290.369)</b> |
| <b>Outras Despesas e Receitas</b>           | <b>806.956</b>             | <b>2.147.597</b>   | <b>2.954.554</b>           | <b>62.691</b>      |
| <b>Despesas Totais</b>                      | <b>(14.310.657)</b>        | <b>960.579</b>     | <b>(13.350.078)</b>        | <b>(1.227.679)</b> |
| DESPESAS FINANCEIRAS                        | (11.161.375)               | (98.910)           | (11.260.285)               | (233.054)          |
| RECEITAS FINANCEIRAS                        | 7.540.260                  | 320.970            | 7.861.230                  | 1.817.473          |
| <b>Resultado Financeiro</b>                 | <b>(3.621.115)</b>         | <b>222.061</b>     | <b>(3.399.054)</b>         | <b>1.584.419</b>   |
| <b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>     | <b>(14.808.860)</b>        | <b>624.638</b>     | <b>(14.184.222)</b>        | <b>618.628</b>     |



Os gráficos apresentados acima demonstram a evolução mensal e acumulada dos resultados da Recuperanda de novembro de 2021 a janeiro de 2022.

Sobre a análise dos resultados, destacamos a seguir as variações mensais comparativas, referente aos meses de dezembro de 2021 e janeiro de 2022 e o resultado do período apresentado por este relatório.

- ✓ **Receita Líquida Operacional** mensal apresentou em janeiro de 2022 redução de 5,4% (R\$ 172 mil) quando comparado a receita líquida mensal de dezembro de 2021. Quando comparado com o mesmo período de 2021 nota-se uma redução de 18,4% (R\$ 682 mil).
- ✓ **Despesas Operacionais** mensais destacaram-se, em janeiro de 2022, devido ao aumento mensal de 8,7% (R\$ 103 mil) destacando-se a involução no grupo “Facilities” quatro vezes menor quando comparado ao saldo mensal de dezembro, pela conta de “Alugueis” que não apresentou estornos como no mês 12/2021, além da redução do grupo “Serv. De Terceiros” em 16,0% pela movimentação na conta “Serviço Prest P/Terceiros - PJ”.
- ✓ Ademais, vale ressaltar a redução mensal do grupo “Outras Despesas e Receitas” em 97,1% (R\$ 2 milhões) no mês de janeiro de 2022, considerando que no mês de dezembro de 2021 foi apresentado um aumento expressivo na conta de “Créditos PIS/COFINS”, os quais solicitaremos maiores esclarecimentos.
- ✓ **Resultado Financeiro** mensal destaca-se, em janeiro de 2022, aumento aproximado de R\$ 1,3 milhões do valor, pelo maior reconhecimento do aumento da “Variação Cambial Ativa” nas Receitas Financeiras.
- ✓ **Custos**, em janeiro de 2022 apresentou redução de 26,5% (R\$ 992 mil) em comparação a dezembro de 2021, uma redução maior que a da Receita Líquida. Quando comparado com o mesmo período de 2021 nota-se uma redução de 10,9% (R\$ 336 mil).

Cabe ressaltar, em janeiro de 2022 os custos **mensais** da Recuperanda chegaram a 91,3% da Receita Líquida Mensal enquanto os custos **acumulados** do ano de 2021 atingiram 93,2% da Receita Líquida Acumulada.

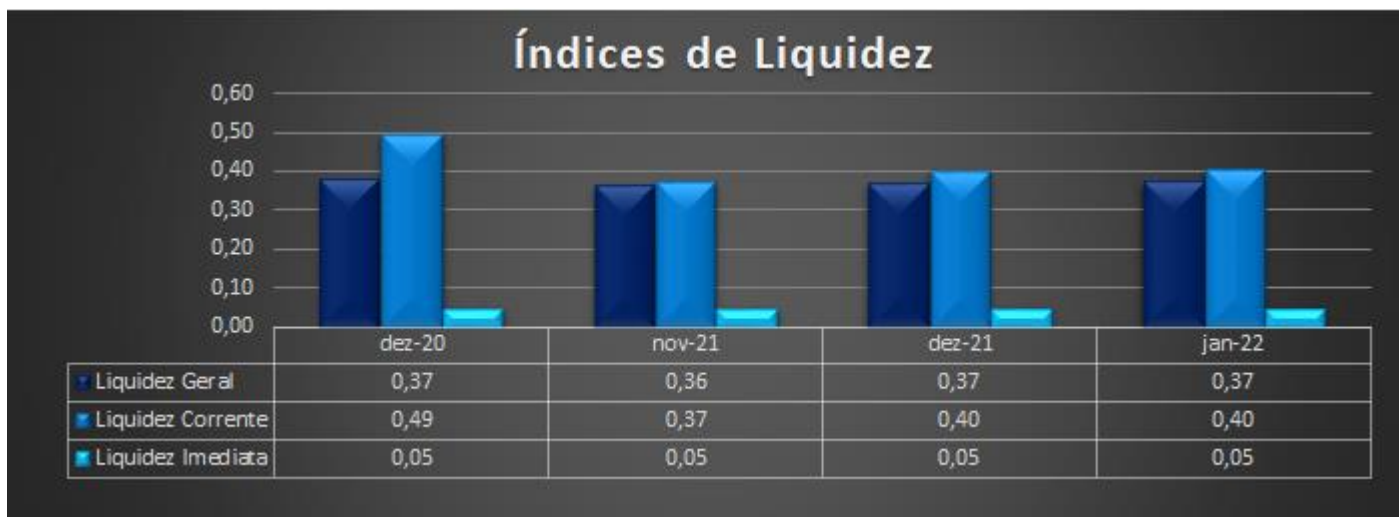
| Relação Mensal              | DEZ/21 Mensal | JAN/22 Mensal | Varição R\$ | Varição       | Janeiro Acumulado  |
|-----------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------------|
| Receita Líquida Operacional | 3.189.311     | 3.016.331     | (172.980)   | -5,4%         | <b>3.016.331</b>   |
| Custos                      | (3.747.312)   | (2.754.444)   | 992.869     | -26,5%        | <b>(2.754.444)</b> |
| Resultado Financeiro        | 222.061       | 1.584.419     | 1.362.359   | <b>613,5%</b> | <b>1.584.419</b>   |
| Despesas Operacionais       | (1.187.019)   | (1.290.369)   | (103.351)   | <b>8,7%</b>   | <b>(1.290.369)</b> |

Por fim, apesar dos “Custos” somados às “Despesas Totais” superarem a “Receita Líquida” em 132% a Recuperanda apresentou lucro contábil mensal em janeiro de 2022 de R\$ 618 mil, 1,0% menor em relação ao mês de dezembro de 2021, decorrente de um maior reconhecimento da Variação Cambial nas receitas financeiras, não apresentando um impacto financeiro imediato, tornando o lucro um resultado econômico.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

**D. ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):<sup>3</sup>**

Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa.



Abaixo, verifica-se as variações ocorridas no mês de janeiro de 2022:

<sup>3</sup> **Geral:** Ativo/Passivo. Resultados maiores que 1 significam que as ativos são maiores;

**Corrente:** Ativo Circulante/Passivo Circulante. Resultados maiores que 1 representam que os ativos circulantes são maiores;

**Imediata:** Disponível/Passivo Circulante: Resultados maiores que 1 significam que as disponibilidades são maiores.

- ✓ **Liquidez imediata:** Observou-se no mês de janeiro de 2022 uma constância nos índices de liquidez imediata que fecharam em 0,05, valor extremamente baixo, sinalizando que a Recuperanda não conseguiria cumprir com suas obrigações representando baixíssima liquidez.
- ✓ **Liquidez corrente:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto prazo durante determinado período. Verificou-se que no mês de janeiro de 2022 manteve-se estável em 0,40, o que equivale a dizer que a Recuperanda possui em recursos no Ativo Circulante apenas 40% do Passivo Circulante.
- ✓ **Liquidez geral:** Demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. No mês de janeiro de 2022 o índice manteve-se em 0,37, demonstrando que para cada 1,00 de obrigações com terceiros externos, a empresa possui 0,37 para pagamento.

De forma geral, observou-se estabilidade nos índices de liquidez quando comparados ao mês anterior.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



## E. CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações referentes ao mês de **janeiro de 2022**, destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve aumento dos saldos, motivado principalmente pelo aumento nos grupos contábeis “Adiantamentos” pelo aumento das importações e “Tributos a Recuperar”, reflexo das importações realizadas no mês, com algumas reduções no “Disponível”, “Clientes” e “Disponibilidades com Terceiros”.

No “**Passivo**”, por outro lado, houve redução do “Curto Prazo”, principalmente pela atenuação no grupo “Recuperação Judicial” com o reconhecimento da Variação Cambial dos fornecedores estrangeiros, e com aumento no grupo “Fornecedores”, conta “Fornecedores Estrangeiros”, que variou pelo aumento das importações. O “**Passivo Não Circulante**” não apresentou variações, enquanto o “**Patrimônio Líquido**” registrou redução do saldo negativo pelo reconhecimento do Lucro do mês.

Quanto ao resultado, a Recuperanda demonstrou redução da **Receita Bruta Mensal** no mês de janeiro em R\$ 205 mil, acompanhado de uma maior redução nos custos em R\$ 992 mil. Ao comparar o custo mensal de janeiro de 2021 e 2022 em relação às Receitas Líquidas, constata-se que em 2021 ele representava 83,6% das Receitas Líquidas, enquanto em 2022 representa 91,3%.

Cabe destacar também que houve aumento relevante nas “Receitas Financeiras” de aproximadamente 4,6 vezes (R\$ 1,3 milhão) decorrente da variação cambial ativa. Quanto as “Outras Despesas e Receitas” destacou-se a redução de 97,1% (R\$ 2 milhões), pois em dezembro houve o reconhecimento de créditos com PIS e COFINS, o que não ocorreu no mês de janeiro.

As variações supracitadas contribuíram para que a Recuperanda apresentasse lucro contábil mensal de R\$ 618 mil em janeiro de 2022.



#### 4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

Foi solicitado aos representantes da Recuperanda *briefing notes* sobre os impactos experimentados no cotidiano empresarial, sobretudo no que diz respeito a:

- Manutenção ou interrupção parcial ou total das atividades;
- Eventual redução da jornada de trabalho e do contingente de empregados;
- Status da operação e das vendas e pedidos (crescimento/redução).

Os representantes da Sanya apresentaram, em 24 de fevereiro de 2022, reporte comunicando que não houve interrupção parcial ou total das atividades da Sanya, bem como não houve redução da jornada de trabalho e do contingente de empregados.

Também foi informado que “A Sanya tem focado muito em suas vendas, empenhando em seu marketing para expansão de suas vendas”.

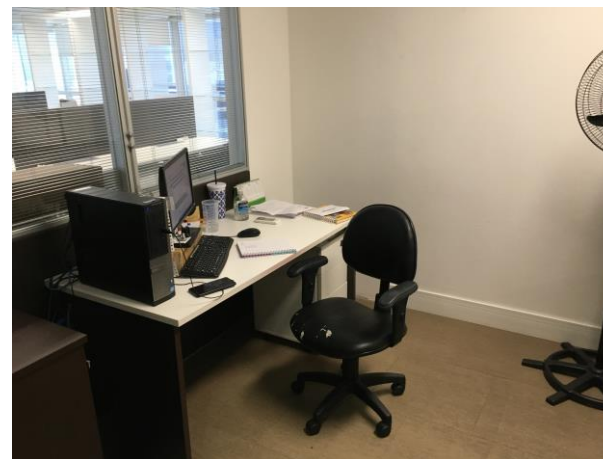
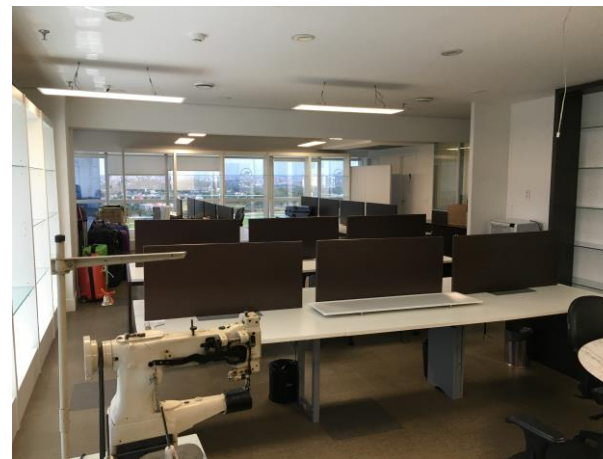
Por fim, foram encaminhados pela Recuperanda registros fotográficos do centro de distribuição localizado em Itajaí/SC, bem como da sede da empresa.

##### a. ESCRITÓRIO SEDE (Av. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP.)

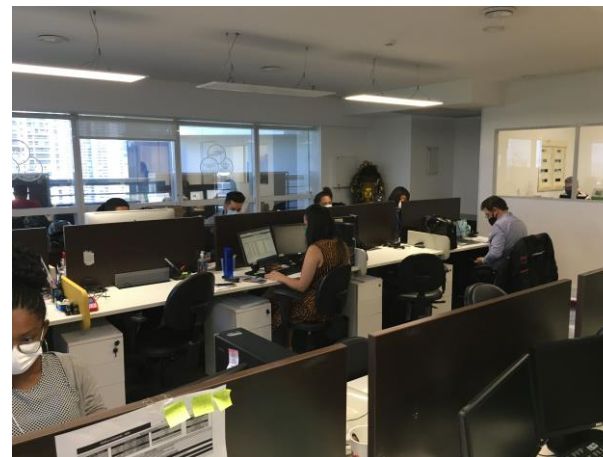
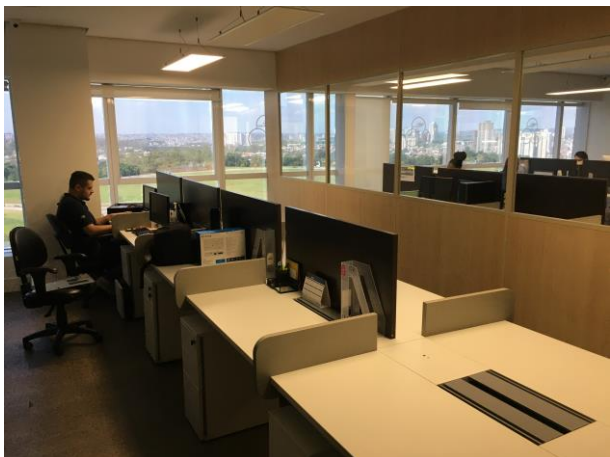
A Administradora Judicial, através de seu preposto, Sr. Everson Fraga, compareceu, no dia 21 de fevereiro de 2022, à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Andrômeda, 885, sala 1211, em Alphaville – Barueri.

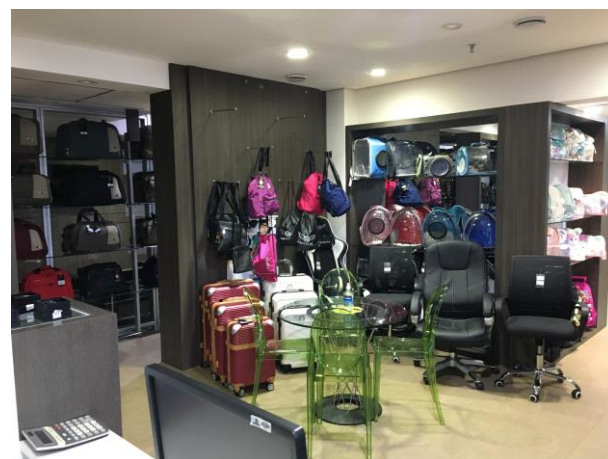
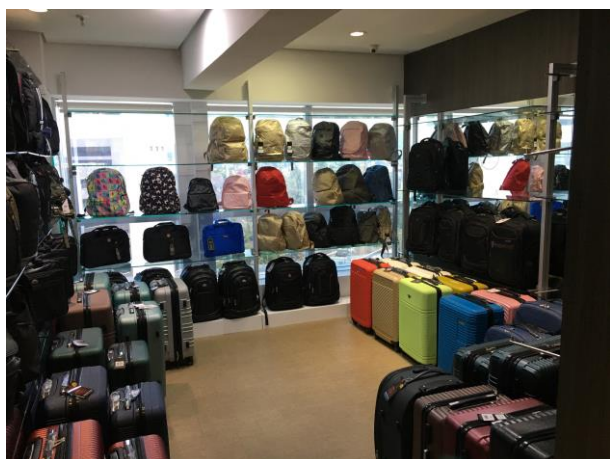
A seguir, alguns dos registros fotográficos obtidos, além dos registros encaminhados pela Recuperanda:



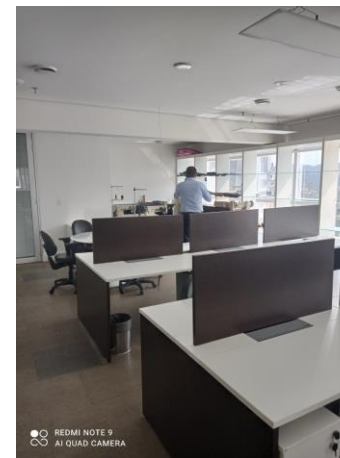
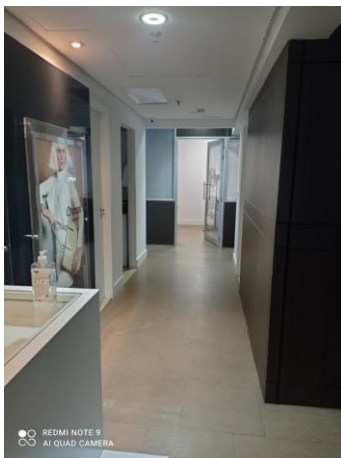
















**b. FILIAL – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO (RODOVIA ANTONIO HEIL, 1001 – KM. 01 – ARMAZÉM D – SALA B – ITAIPAVA – ITAJAÍ/SC)**

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda registros fotográficos obtidos das instalações de sua filial, em Itajaí/SC, onde está estabelecido seu centro de distribuição, os quais seguem abaixo:





