

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

Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada na **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.,** por seus representantes infra-assinados, vem, respeitosamente à presença de V. Excelência, em observância ao disposto no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda** com a análise das informações relativas ao mês de **junho de 2020.**

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 31 de julho de 2020.

JOICE RUIZ BERNIER

OAB/SP 126.769

ALINE TURCO

OAB/SP 289.611

VÍTOR IMAKAWA DE LUCCA

OAB/SP 444.328

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO 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

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) da empresa SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA., compreende:

1. **A Posição do quadro de empregados** da Recuperanda;
2. **A Análise dos dados contábeis e das informações financeiras** apuradas no mês de **JUNHO DE 2020** e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma: **(A)** Ativo e suas contas, com gráficos e contextualizações; **(B)** Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(C)** Demonstração do Resultado e Demonstração de Fluxo de Caixa; **(D)** índices representativos da saúde financeira da empresa, e **(E)** Considerações finais e esclarecimentos apresentados pela Recuperanda a questionamentos formulados a partir da análise de números de períodos anteriores;
3. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda**;
4. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial;

Obs.: 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, respondendo esta última por sua conformidade e genuinidade.

1. POSIÇÃO DO QUADRO DE EMPREGADOS

Demonstra-se a seguir a composição do quadro de empregados da Recuperanda ao final do mês de junho/2020:



A Recuperanda conta com 25 (vinte e cinco) funcionários, sendo 5 (cinco) funcionários terceirizados com a empresa Excelente Serviços Administrativos Tamboré – Eireli, 14 (catorze) possuem contrato terceirizado pela empresa Supremo Serviços Administrativo – Eireli, 6 (seis) são funcionários da Sanya, distribuído da seguinte forma: 1 (um) encontra-se alocado na filial e 5 (cinco) estão alocados na matriz.

2. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS¹

A) ATIVO

Demonstra-se abaixo a composição do *Ativo* dos balanços dos exercícios anteriores e dos meses do exercício corrente até junho/2020, com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
Ativo Circulante	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Disponíveis	661.730	791.029	2.324.690	1.061.755	168.522
Investimentos	-	-	-	-	-
Adiantamentos	629.566	14.392.947	13.876.010	-	-
Impostos a recuperar	139.744	186.971	302.527	902.470	839.801
Clientes	30.804.062	9.964.573	9.758.736	13.533.464	8.572.956
Estoques	23.929.984	14.167.002	5.792.012	22.379.758	22.379.758
Importação em Andamento	6.824.809	38.045.584	77.756.322	8.306.364	8.071.292
Outros Créditos	-	-	-	-	671.968
Total do Ativo Circulante	62.989.895	77.548.106	109.810.297	46.183.811	40.704.297
Ativo Não Circulante					
Partes Relacionadas	16.355.933	26.944.442	3.938.817	24.000	24.000
Imobilizado	49.278	338.107	342.125	345.484	352.234
Intangível	12.605	98.539	141.529	110.552	96.790
Total do Ativo Não Circulante	16.417.816	27.381.088	4.422.471	480.036	473.024
TOTAL DO ATIVO	79.407.711	104.929.194	114.232.768	46.663.847	41.177.321

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

Principais contas que compõem o Ativo da Recuperanda:

DISPONÍVEIS: esse grupo é composto pela contabilização das movimentações dos bancos: Santander, Sofisa, Daycoval, Itaú, Pine, Fibra, Banco do Brasil, Safra e ABC, além das Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata: Banco do Brasil, Santander, Sofisa e ABC.

ADIANTAMENTOS: esse grupo é composto por “Adiantamentos a Terceiros”

IMPOSTOS A RECUPERAR: Os impostos a recuperar são compostos por “ICMS à Recuperar”, “ICMS Substit Tribut a Recuperar”, “PIS à Recuperar”, “COFINS à Recuperar”, “IPI à Recuperar” e “IRRF à Recuperar/Compensar”

CLIENTES: compõem este grupo as “Duplicatas à Receber de Clientes” e “PDD” (a Recuperanda não soube informar critérios adotados anteriormente para as PDDs)

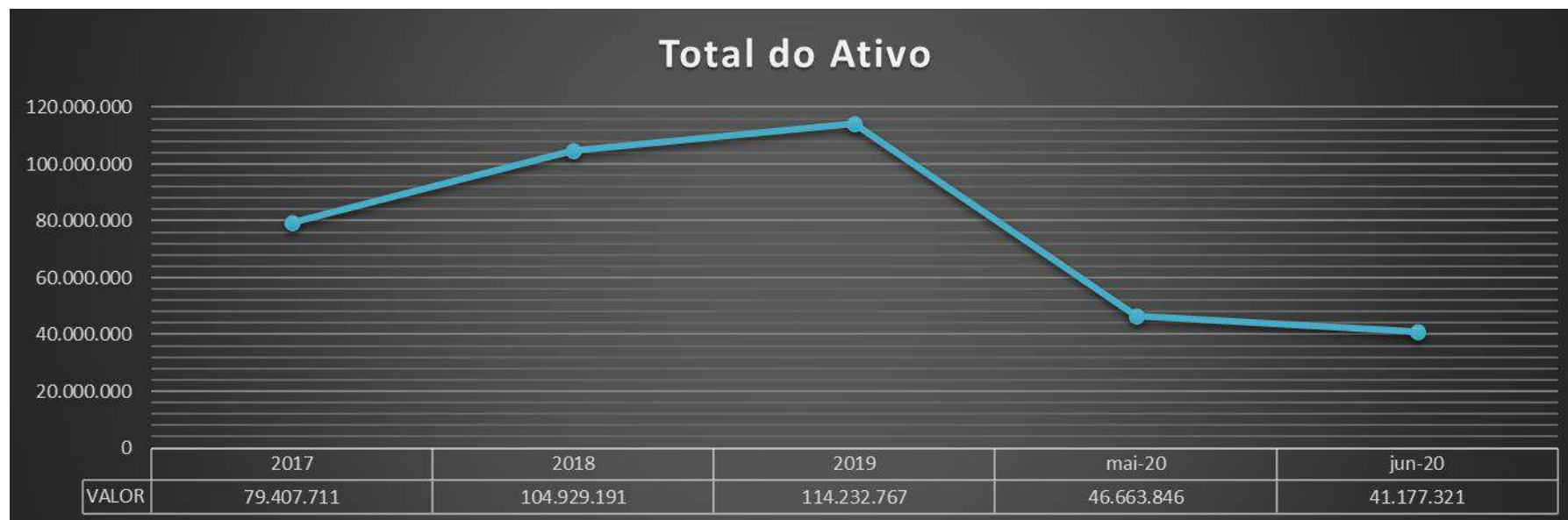
ESTOQUES: Estoques em poder da entidade

IMPORTAÇÕES EM ANDAMENTO: Estoques importados que ainda não estão sob a custódia da empresa

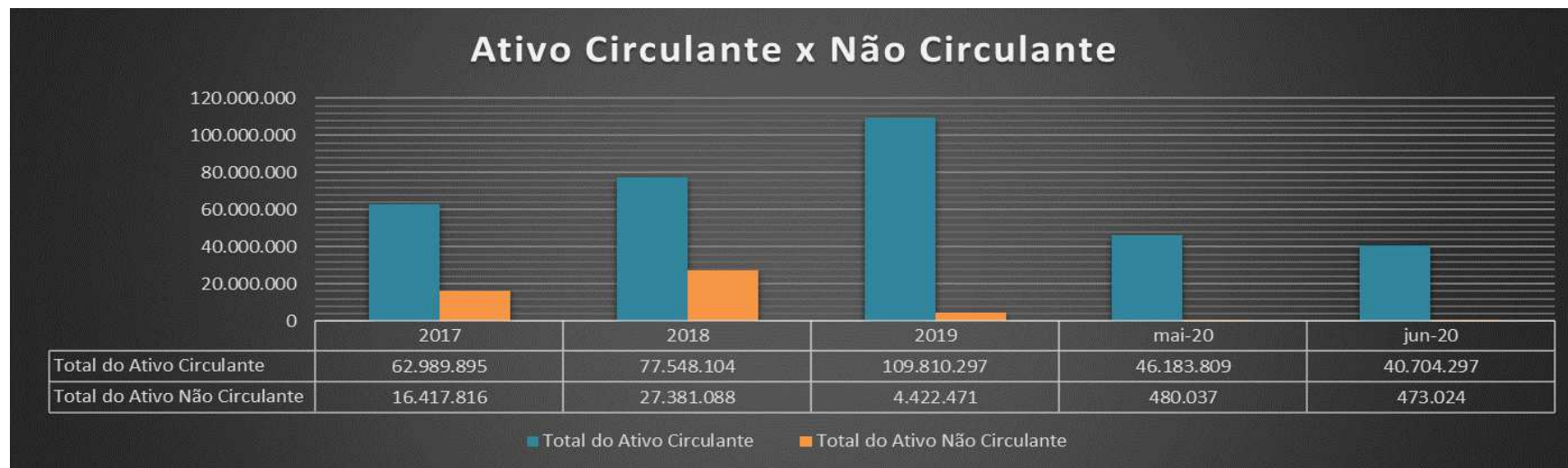
OUTROS CRÉDITOS: Composto pelos grupos “Adiantamentos à Fornecedores”, “Créditos c/ pessoas Ligadas” e “Créditos c/ Empresas Ligadas”, nos quais são contabilizados pagamentos/adiantamentos à fornecedores, tais como: Jianling que é a empresa que loca o imóvel e a Imperatriz, que é a uma empresa que presta serviços de Marketing. Também são contabilizados adiantamentos à Pessoas Ligadas, tais como: AMF, que é a empresa de um diretor comercial / Li Ling, antiga sócia da Sanya e atualmente proprietária da empresa Imperatriz e que fez um empréstimo através da pessoa física para empresa Sanya no passado.

PARTES RELACIONADAS: As contas que compõem este grupo compreendem por “Empresas e pessoas Ligadas” e “Contratos de Mútuo”. Segundo informado pela Recuperanda, havia lançamentos equivocados no passado e que em maio restou apenas o saldo de um mútuo com a empresa AMF, no valor de R\$ 24 mil.

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL: Estão contabilizados os bens tangíveis e intangíveis da empresa e suas devidas depreciações e amortizações mensais.



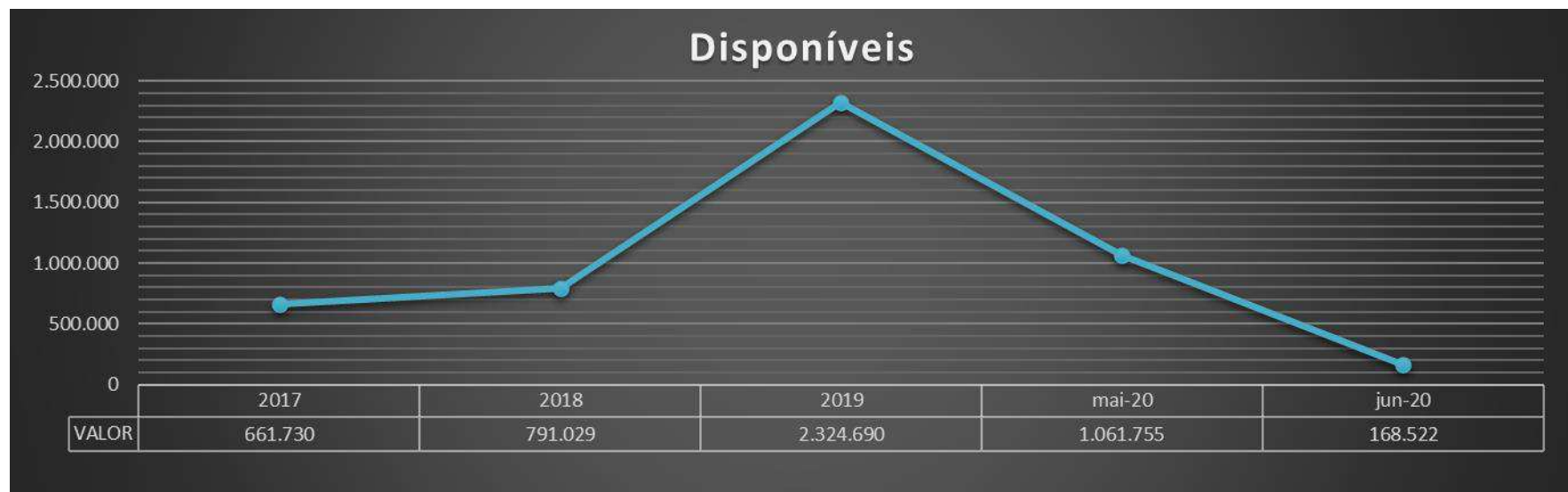
* As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão pontuadas dentro dos seus respectivos grupos.



As variações demonstradas no **Ativo circulante** ocorrem principalmente pelas alterações nas contas de “Duplicatas à Receber”, que reduziram em R\$ 4.960.508, sendo que o motivo será explicado no próximo relatório. Destacamos também o reconhecimento do saldo de R\$ 542 mil da conta “Adiantamento de Fornecedores”, R\$ 63 mil na conta de “Crédito com pessoas ligadas” e R\$ 66 mil na conta de “Crédito com Empresas Ligadas”, que anteriormente não apresentavam saldo no Balanço Patrimonial da Recuperanda. Foram solicitados esclarecimentos sobre o surgimento desses valores.

Outro ponto a ser ressaltado, é a redução do saldo de “Importações em andamento” no valor de R\$ 235 mil referente à CMV de Vendas Faturamento Mensal, conforme identificado nos relatórios enviados. Observa-se uma redução do saldo de “COFINS à Recuperar” no valor de R\$ 51.201 pela compensação do imposto no período

A variação destacada no **Ativo Não Circulante** ocorreu pelas depreciações e amortizações do período

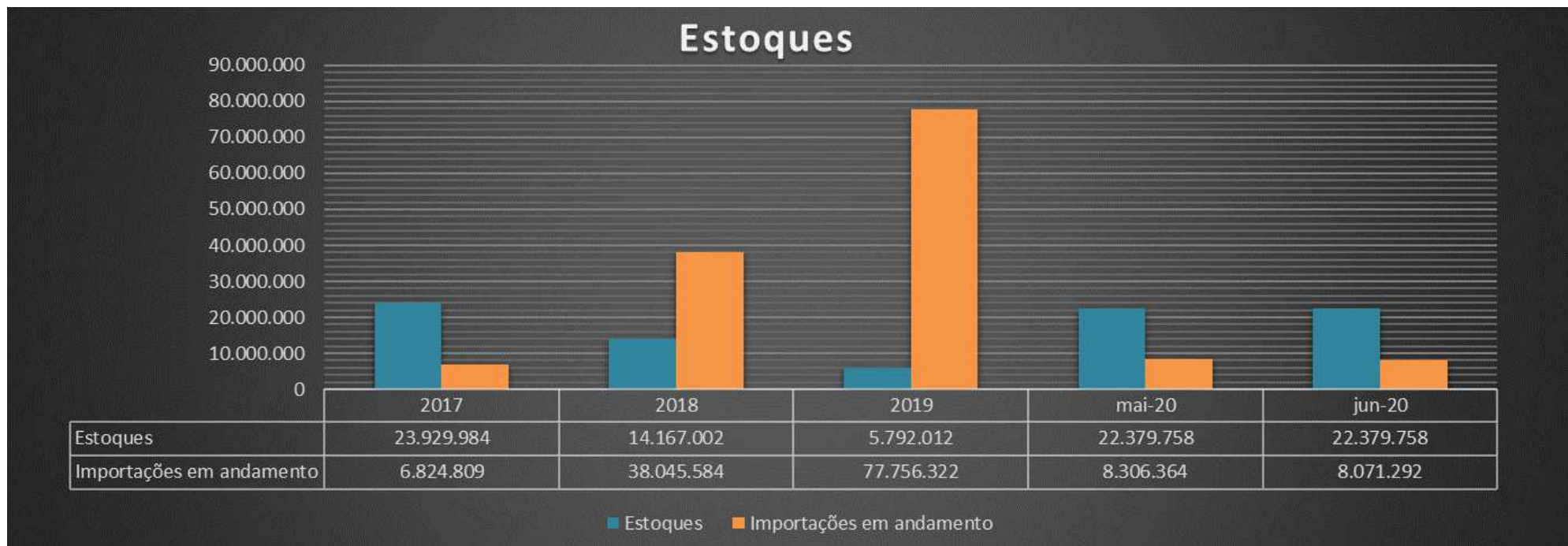


O saldo das Disponibilidades em junho/2020 apresentou redução em 893 mil, com destaque para os resgates de aplicações financeiras no período. Foram solicitados esclarecimentos quanto aos resgates realizados no período.



Conforme antecipado anteriormente, destaca-se a redução de R\$ 4.960.507 do saldo de “Duplicatas à Receber”, equivalente à 36,6%, quando comparado com o mês anterior. Foram solicitados esclarecimentos referentes à redução dos saldos, assim como a composição de clientes por nomes e saldos.

Clientes	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Duplicatas a Receber	30.804.062	9.964.573	10.667.059	15.221.374	10.260.866
(-) PDD	-	-	(908.323)	(1.687.910)	(1.687.910)



Destaca-se a redução do valor de aproximadamente R\$ 235 mil do saldo de “Importações em Andamento” oriunda dos lançamentos de CMV vendas Faturamento Mensal, conforme mencionado anteriormente.



A redução de aproximadamente R\$ 7 mil no saldo do imobilizado refere-se as depreciações e amortizações do período. Destacamos que houve a reclassificação de Ativos Móveis para Intangíveis no valor de 26 mil identificado como Licença de uso de software.

Conta	2017	2018	2017	mai-20	jun-20
Bens e Imoveis	-	222.500	222.500	222.500	222.500
Bens Moveis	54.672	122.227	126.245	155.904	129.734

B) PASSIVO

Demonstra-se abaixo a composição do *Passivo* dos balanços dos exercícios anteriores e dos meses do exercício corrente até junho/2020, com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
Passivo Circulante	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Fornecedores	10.114.011	25.850.421	4.940.578	45.556.097	45.741.645
Obrigações Curto Prazo	-	4.861.024	486	3.345.027	3.363.412
Obrigações Tributárias	11.430.168	12.134.292	13.346.230	10.218.230	10.224.755
Obrigações Trabalhistas	74.015	56.229	14.651	27.577	38.786
Provisões	-	-	-	1.017.013	898.868
Empréstimos e Financiamentos	24.064.252	7.379.604	35.986.583	36.634.577	31.929.240
Total do Passivo Circulante	45.682.446	50.281.570	54.288.528	96.798.521	92.196.706
Passivo Não Circulante					
Empréstimos e Financ. LP	-	12.389.828	1.500.000	4.739.286	4.635.933
Obrigações Longo prazo	549.766	8.056.871	22.416.001	690.000	690.000
Provisões	-	-	-	19.207.658	19.244.712
Total do Passivo Não Circulante	549.766	20.446.699	23.916.001	24.636.944	24.570.645
Patrimônio Líquido					
Capital Social	770.000	770.000	770.000	2.000.000	2.000.000
Reserva de Lucros	(630.624)	-	(440.140)	(47.772.543)	(47.772.544)
Lucros/ Prejuízos Acumulados	33.036.123	33.430.925	35.698.379	(28.999.075)	(29.817.486)
Total do Patrimônio Líquido	33.175.499	34.200.925	36.028.239	- 74.771.618	- 75.590.030
TOTAL DO PASSIVO	79.407.711	104.929.194	114.232.768	46.663.847	41.177.321

Principais contas que compõem o Passivo da Recuperanda:

FORNECEDORES: As contas que compõem este grupo compreendem por “Fornecedores Nacionais e Estrangeiros” referente às compras de produtos nacionais e processos de importações nos períodos, “Jianling” (que figura como garantidora de algumas operações da Sanya) e a conta “Imperatriz” (prestadora de Serviços de Marketing).

OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO: compõe este grupo as “Outras Contas a Pagar” onde são contabilizados “Aluguéis e Comissões”, “Bancos Saldo Credor” e “Adiantamentos à Clientes” onde são contabilizados adiantamentos ao Cliente AMP Empreendimentos.

PROVISÕES: São compostas pelas “Provisões de Royalties” e “Provisões de Serviços”. A Recuperanda nos informou que estes Royalties são contratos existentes e que sabem que haverá valor a pagar, mesmo que ainda não tenham as notas ou mesmo provisões de serviços – exemplo: Aluguel, Comissão sobre vendas, Royalties das marcas.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS: sintetização dos grupos “Empréstimos Bancários” – com as contas do Banco do Brasil, Safra, Sofisa, Itaú, Daycoval, Pine, Fibra, ABC e Redasset, além do grupo de “Duplicatas Descontadas” – com saldos junto aos bancos Daycoval, Redasset, Daniele, Cifra, Athena e Banpar.

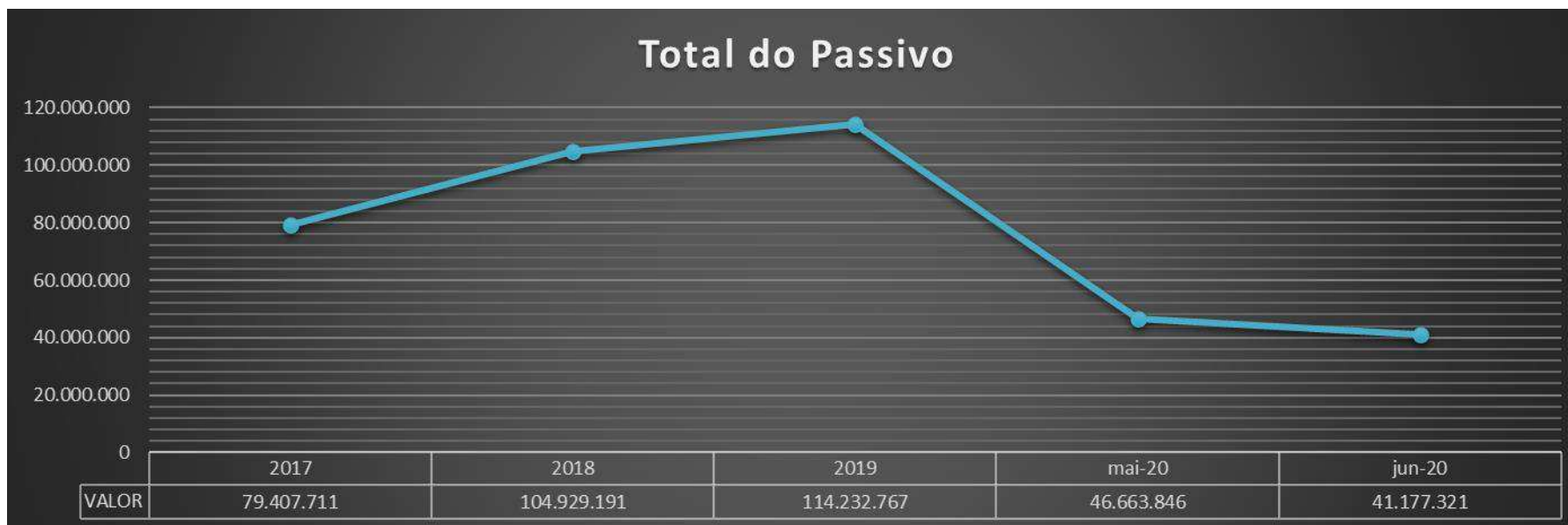
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS: Compostas por: “Salários e Ordenados à Pagar”, “Honorários de Adm e Sócios à Pagar”, “Encargos Sociais à Recolher” e “Provisões de Férias e 13º Salário”.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS: Onde são contabilizados os “Impostos e Contribuição s/ Receitas”, “Impostos Retidos à Recolher” e “Impostos e Contribuição s/ o Lucro”;

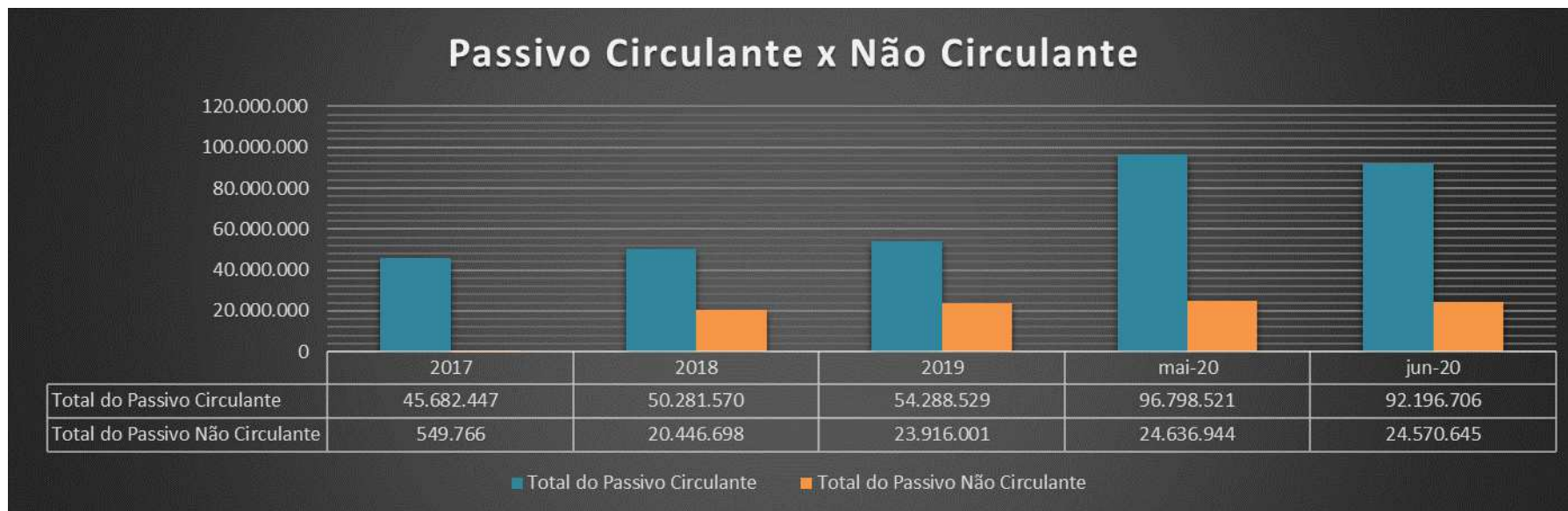
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO: As contas que compõem este grupo compreendem por “Parcelamentos não Previdenciários” (Impostos)

OBRIGAÇÕES DE LONGO PRAZO: Composto pelas “Partes Relacionadas de Pessoas Ligadas”. Nesta conta são contabilizadas as amortizações de empréstimo feito no passado em nome de Li Ling (proprietária da empresa Imperatriz).

PROVISÕES: Compreende as contas de “Provisões para Contingências” que, segundo a Recuperanda, o valor apresentado na conta totaliza R\$ 19.207.657,63, sendo R\$ 16.822.106,37 referentes à “multa que foi aplicada pela RFB que estão sendo defendidas pelo jurídico.



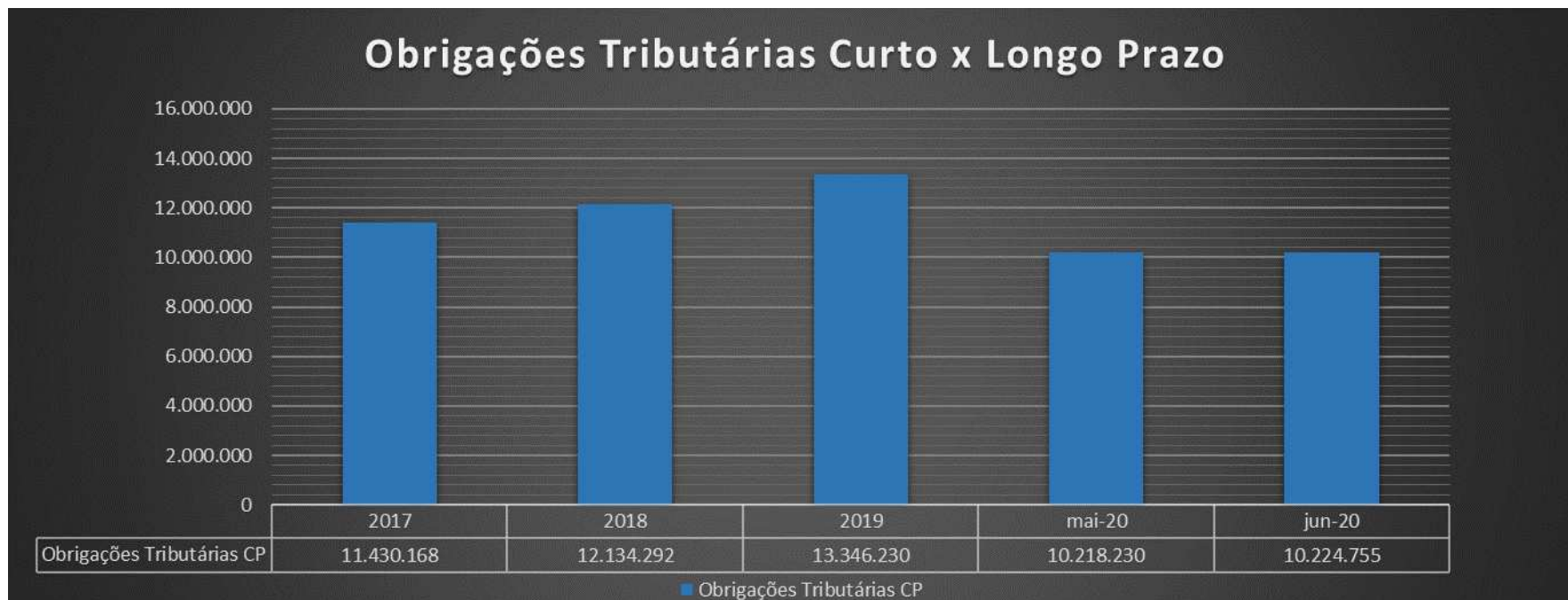
As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão pontuadas dentro dos seus respectivos grupos.



O Passivo circulante sofreu uma variação negativa de R\$ 4.601.815, resultado principalmente na redução no saldo de “Empréstimos e Financiamentos” no valor de aproximadamente R\$ 4.705.337. Destacamos também o saldo zerado em “Fornecedores parte relacionadas”, redução das “Provisões” em R\$ 118 mil, bem como aumento dos saldos de “Fornecedores” em R\$ 170 mil, conforme demonstrado no quadro a seguir. Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda sobre a redução dos saldos dos empréstimos.

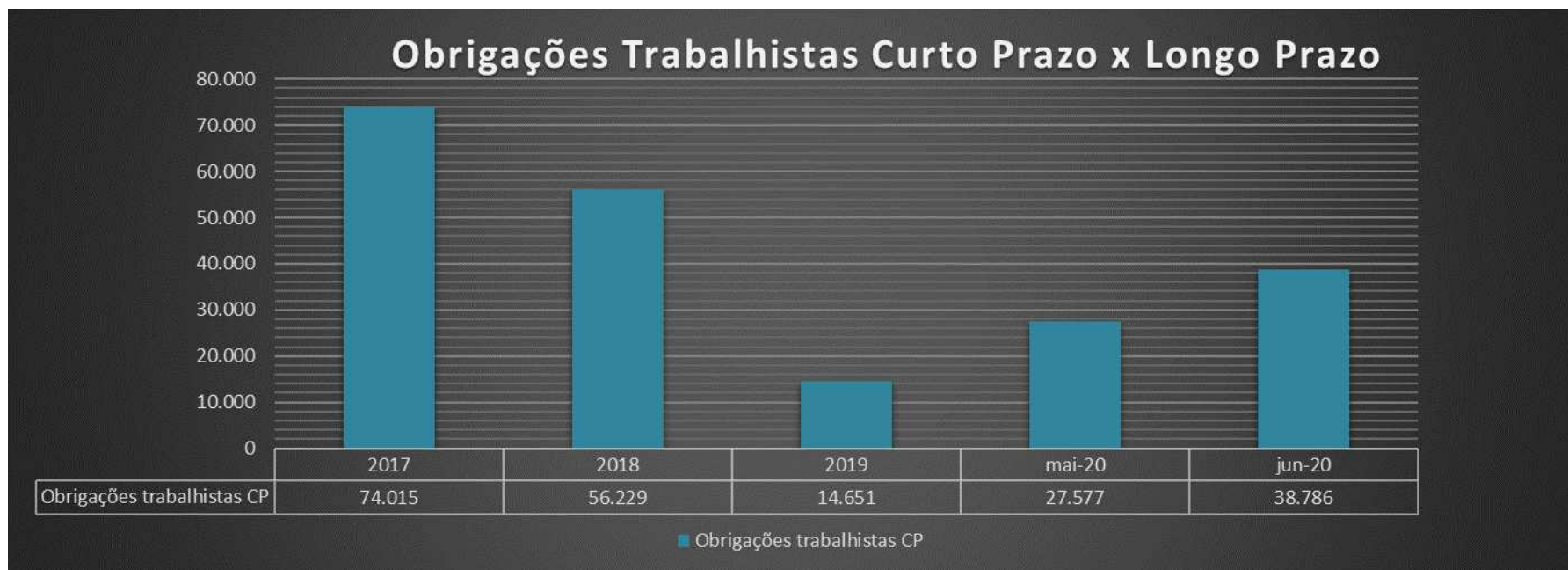
A variação de saldo do Passivo não Circulante ocorreu principalmente pela redução do saldo de “Parcelamentos” em 2,18%.

Cientes	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Fornecedores	7.080.036	14.328.776	1.681.325	2.013.892	2.184.641
Empréstimos e Financiamentos	24.064.252	7.379.604	35.986.583	36.634.577	31.929.240
Fornecedores Parte Relacionadas	-	-	-	87.370	-
Provisões	-	-	-	1.017.013	898.868
Parcelamentos	-	-	-	4.739.286	4.635.933



A variação das obrigações tributárias proporcionalmente não foi relevante, fechando o saldo de R\$ 10,2 milhões em junho de 2020.

A Recuperanda enviou relatório do Passivo Fiscal, confrontado e conciliado com a contabilidade, assim como as certidões de débitos fiscais. Foram enviados comprovantes de pagamentos de ICMS ST, Difal e Parcelamentos.

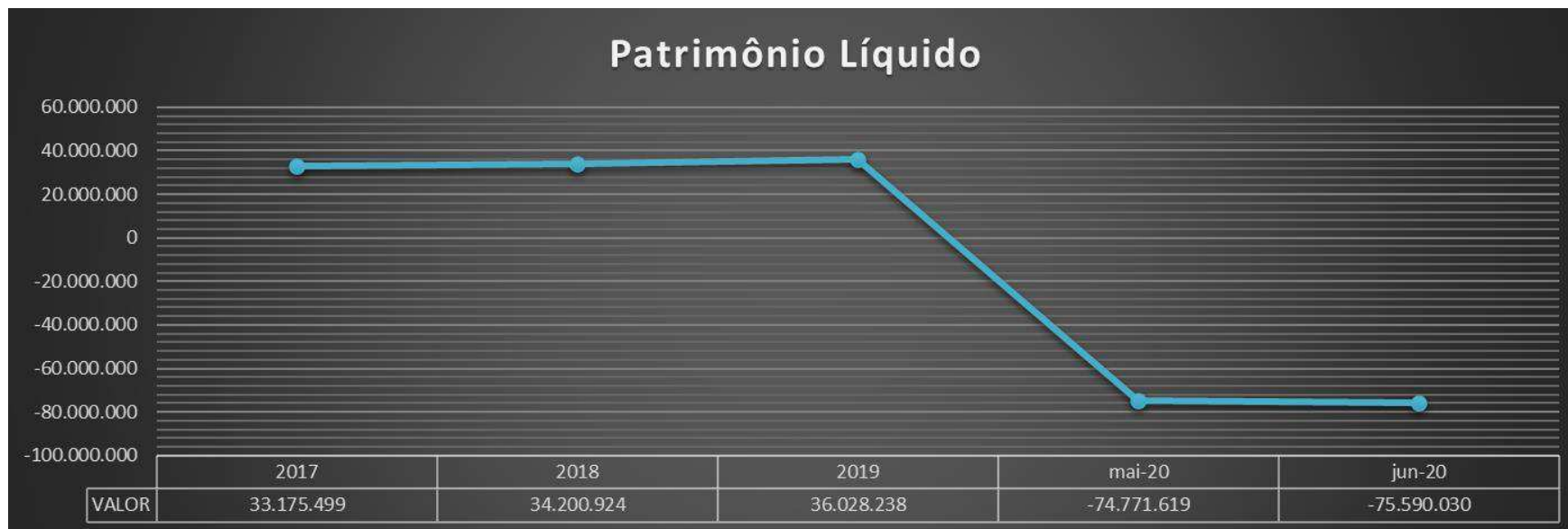


Observamos nas obrigações trabalhistas um aumento do saldo em R\$ 11 mil reais em junho/2020 no período. Destaque para o aumento nas contas de “Salários à Pagar” em 26,2%, “Encargos Sociais à Recolher”

Conta	Maio	Junho	Varição
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	27.577,24	38.786,00	40,6%
SALARIOS E ORDENADOS A PAGAR	3.513,20	4.433,00	26,2%
PRO LABORE A PAGAR	7.837,50	10.450,00	33,3%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	7.748,02	12.686,00	63,7%
FGTS A RECOLHER	661,04	1.417,00	114,4%
INSS A RECOLHER	6.914,63	11.013,00	59,3%
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	172,35	257,00	49,1%



Com relação aos Empréstimos de Curto Prazo, destacamos a redução no saldo, em junho, para R\$ 31.9 milhões, devido as variações referentes as contas “Empréstimos e Financiamentos” e “Duplicatas Descontadas”, que juntas tiveram uma redução de de R\$ 4.705.337. As reduções são fatos econômicos do período referente às amortizações dos empréstimos e baixa das duplicatas descontadas no período.



As reduções do Patrimônio Líquido são resultados dos prejuízos do período.

Conta	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Lucros/ Prejuízos Acumulados	33.036.123	32.405.499	32.405.499	(28.999.075)	(29.817.486)
(-) Ajustes de Exercícios Anteriores	(630.624)	-	(440.141)	(77.791.379)	(77.791.379)

C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

A seguir os dados da demonstração do resultado dos exercícios anteriores, e do balanço especial fechado em junho/2020, destacando-se os principais pontos a serem considerados:

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA					
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS	2017	2018	2019	mai-20	jun-20
Receita Bruta Operacional	79.498.353	74.260.088	97.115.549	25.815.885	26.458.224
Deduções	(16.555.750)	(15.791.205)	(12.395.102)	(5.659.940)	(5.748.672)
Vendas Canceladas	(2.031.393)	(10.502.963)	(8.251.641)	(3.789.648)	(3.789.533)
Impostos s/ Vendas	(14.524.357)	(5.347.987)	(4.141.844)	(1.870.292)	(1.959.139)
Juros e Descontos	-	59.745	(1.618)	-	-
Receita líquida operacional	62.942.603	58.468.883	84.720.447	20.155.945	20.709.552
Custos dos Produtos/Mercadorias/Serviços	(24.307.412)	(25.293.599)	(36.771.223)	(7.512.256)	(7.735.222)
Custos Dos Produtos	(24.307.412)	(25.273.406)	(36.624.971)	(7.512.256)	(7.735.222)
Material Aplicado	-	(20.193)	(138.319)	-	-
Custo indireto	-	-	(7.932)	-	-
Receita Bruta	38.635.191	33.175.284	47.949.224	12.643.689	12.974.330
Despesas Gerais	(35.275.643)	(32.144.130)	(24.628.184)	(44.519.677)	(45.697.625)
Despesas Operacionais	(11.456.558)	(13.814.315)	(11.944.059)	(29.596.141)	(30.143.934)
Despesas Comercial	(18.402.651)	(7.812.684)	(784.097)	(2.199.861)	(2.408.126)
Despesas com viagens	-	(203.474)	(79.331)	-	-
Comissão s/ Vendas	-	-	(3.300.782)	-	-
Despesas com Pessoal	-	(456.885)	(860.944)	-	-
Publicidade e Propaganda	-	(236.317)	(89.395)	-	-
Aluguéis e Arrendamentos	-	(252.684)	(855.199)	-	-
Impostos e Taxas	-	(4.389.061)	(923.981)	-	-
Despesas Indedutíveis	-	(26.121)	-	-	-
Despesas Financeiras	(5.416.433)	(4.952.588)	(5.790.395)	(12.723.676)	(13.145.565)
RECEITAS FINANCEIRAS	58.674	-	-	70.103	104.293
Receitas Financeiras	58.674	-	-	70.103	104.293
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	-	-
= LUCRO OPERACIONAL	3.418.223	1.031.154	23.321.040	(31.805.885)	(32.619.002)
OUTRAS RECEITAS	30.133	-	-	-	-
OUTRAS DESPESAS	(512.633)	(5.729)	-	5.294	-
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	2.935.722	1.025.425	23.321.040	(31.800.591)	(32.619.002)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	-	-
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	2.935.722	1.025.425	23.321.040	(31.800.591)	(32.619.002)
IMPOSTO DE RENDA	(1.148.434)	-	-	-	-
Provisão CSLL e IRPJ	(1.148.434)	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	1.787.288	1.025.425	23.321.040	(31.800.591)	(32.619.002)

Resalta-se que os valores de 2020 são parciais e acumulados mensalmente, portanto os totais anuais dos exercícios anteriores contemplam os 12 meses do ano, enquanto os saldos mensais desse ano, como mencionado, representam os valores acumulados até o mês em questão.



Em junho/2020, a Recuperanda apresentou aumento no prejuízo totalizando R\$ 32,6 milhões. Este prejuízo ocorre principalmente pelos altos valores das despesas operacionais e despesas financeiras, que representam R\$ 30 milhões e R\$ 13 milhões, respectivamente.

A Recuperanda alegou nos esclarecimentos que, devido à pandemia, muitos contratos não foram pagos e, como a empresa trabalha com muito capital de terceiros, isso gerou aumento das despesas financeiras. Sobre as Despesas Operacionais, é utilizada para receber basicamente todas as despesas existentes.

A **Receita Líquida Operacional** apresentou variação positiva de 2,75 % em junho comparado ao período anterior, crescimento abaixo da média até 05/2020. Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda e os detalhes serão expostos no próximo RMA.

Das **Despesas Gerais**, a Recuperanda apresentou aumento com valor de R\$ 1.177.947 em relação ao mês anterior, sendo que as “Despesas Operacionais” do mês aumentaram em R\$ 547.793.

Em relação aos **Custos**, ocorreu aumento total de aproximadamente R\$ 223 mil entre os meses de maio e junho, com o saldo parcial de R\$ 7.7 milhões em 06/2020, representando 29,24% do total da sua receita bruta operacional.

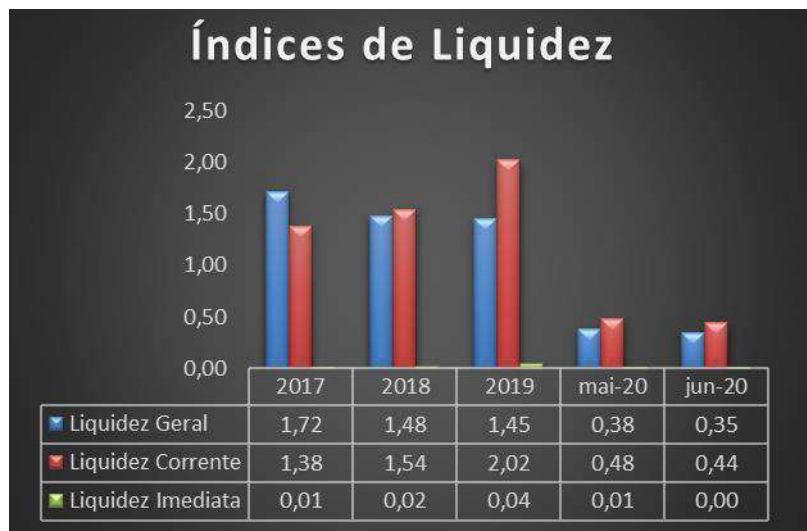
D) DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA

SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA E IMPORTAÇÃO LTDA		
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	mai-20	jun-20
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro Líquido	(31.800.591)	(32.619.002)
Depreciação & Amortizações	31.106	38.119
Resultado Líquido Ajustado	(31.769.485)	(32.580.883)
Varição em contas a receber	(3.774.728)	1.185.779
Varição em outros créditos a receber	91.988.113	94.875.181
Varição em impostos a recuperar	(599.942)	(537.274)
Varição em estoques	(21.335.074)	(24.659.038)
Varição em fornecedores	40.604.310	40.789.858
Varição em adiantamento de clientes	2.299.066	2.299.066
Varição em contas a pagar e provisões	(442.929)	(494.426)
Varição em imposto de renda e contribuição social	251.046	254.960
Varição em impostos sobre receitas	152.354	51.611
Caixa líquido das Atividades Operacionais	109.142.215	113.765.718
Atividades de investimentos		
Compras de Imobilizado	(3.489)	(3.489)
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	(3.489)	(3.489)
Atividades de Financiamentos		
Integralização de capital	-	-
Ajustes exercicios anteriores	(77.791.379)	(77.791.379)
Pagamentos de empréstimos/debêntures	-	-
Juros recebidos de empréstimos	-	-
Juros pagos por empréstimos	(840.798)	(5.546.134)
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	(78.632.177)	(83.337.513)
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.262.935)	(2.156.168)
Saldo do início do exercicio	2.324.690	2.324.690
Saldo do final do exercicio	1.061.755	168.522
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	(1.262.935)	(2.156.168)

Principais variações:

- Lucro/Prejuízo Líquido:** Prejuízo ainda maior do que o acumulado até o mês anterior, considerando o apurado no mês em questão;
- Contas a receber de clientes:** Redução do saldo negativo, representando redução no saldo de clientes e, portanto, geração de caixa;
- Fornecedores:** Aumento do saldo, representado uma geração de caixa, o que se entende como normal para o momento enfrentado no país, que gerou um processo de postergação de obrigações de maneira geral no mercado, ou seja, foram geradas novas obrigações e não pagas.

E) ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):



Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa. No período de abrangência deste relatório (2017 a junho/2020), observa-se que os indicadores apresentaram variações significativas, com declínio em 2020.

Nota-se que a Recuperanda, até 2019, mantinha boa capacidade de cumprimento de suas obrigações de curto e longo prazo, com boa folga, exceto pela liquidez imediata, que é praticamente zero em todos os períodos, com base nos dados contábeis.

Em junho/2020, a liquidez imediata está zerada, demonstrando a falta de capacidade de pagamento a curtíssimo prazo.

Com relação ao índice de liquidez corrente, este apresentou redução neste mês, atingindo 0,44, assim como o índice geral, que foi de 0,35 em junho/2020, concluindo-se, portanto, que houve uma piora na capacidade

de cumprir suas obrigações de curto e longo prazo.

De todo modo, como mencionado em análises anteriores, os números contábeis até 2019 estavam incorretos e foram ajustados em 2020, fato que influencia na interpretação e comparação ao longo do período. Estima-se que os números demonstravam uma liquidez superior a real até 2019, enquanto os de 2020 já representam mais proximidade com a realidade, conforme informado pela Recuperanda

Legenda dos indicadores:

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.

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

Das considerações do mês de junho de 2020, destaca-se alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

- i) O Ativo circulante apresentou redução no grupo de contas, principalmente pela conta de Clientes, reduzindo em 4,9 milhões seus saldos. No grupo dos passivos da empresa, podemos destacar aumento de suas obrigações tributárias e trabalhistas além de outras contas a pagar.
- ii) Dos resultados do período destacamos aumento das despesas gerais, resultando em aumento dos prejuízos acumulados no período.

Conforme esclarecido pela Recuperanda, os números contábeis estão sendo conciliados e reclassificados para expressar melhor os dados financeiros da empresa, portanto, os índices de liquidez apresentados neste relatório não expressam exatidão da saúde financeira.

Serão demonstrados abaixo os esclarecimentos realizados pela administração da empresa dos questionamentos levantados no relatório anterior:

- **Questões esclarecidas pela Recuperanda:**

1- O que compõe o saldo da conta Cauções?

R: São contas garantidas com caução de duplicatas.

2- Qual é o critério de PDD?

R: essa PDD está registrada vindo de 2019, não contabilizamos nada novo de PDD, não sei qual o critério que foi utilizado na época.

3- Em relação a conta clientes, qual o motivo da redução em R\$ 20.8 milhões em 2018 e o crescimento em R\$ 3.7 milhões em 2020?

R: não identifiquei essa redução em 2018, sobre o crescimento em 2020 é que a Sanya estava vindo em um crescimento de mercado substancial até acontecer a pandemia.

4- O que justifica o aumento de saldo de R\$ 31 milhões e R\$ 39.7 milhões respectivamente em 2018 e 2019 nos estoques?

R: A Sanya estava trabalhando com um estoque alto nesse período, trazendo muita coisa da China, um dos motivos que gerou tanto desentaxa de fluxo de caixa.

5- O que está contabilizado em Intangível? Favor encaminhar detalhamento sobre esta conta.

R: em anexo o detalhando da conta.

1.2.4.10.10001	MARCAS E PATENTES	115.359,13
1.2.4.10.10002	LICENCA DE USO SOFTWARE	26.169,78
1.2.4.20.10006	(-) AMORTIZACAO MARCAS E PATENTES -	4.806,65
1.2.4.20.10007	(-) AMORTIZACAO LICENCA DE USO SOFTW/-	1.308,48

6- O que compreendem os valores e contratos de “Partes Relacionadas” e “Pessoas Ligadas”?

R: Fornecedores partes relacionadas: Jianling que a empresa que loca o imóvel e Imperatriz é a uma empresa que faz prestação de serviços. Pessoas Ligadas – AMF é a empresa de um diretor comercial / Li Ling – é a proprietária a empresa Imperatriz que fez um empréstimo através da pessoa física para empresa Sanya no passado.

7- Qual as composições das contas “Excelente”, “Li Yu”, “Sport Li”, “Sergio da Silva” e “Mútuo – AMF Representações Ltda”? Qual motivo desta apresentarem os saldos zerados ao término de maio/2020?

R: Solicitamos aos responsáveis da empresa analisar as pendências nessas contas e foi identificado que havia lançamentos errôneos do passado, tanto que nas empresas relacionadas muitos desses lançamentos não existiam pendências, por isso também foi realizado ajuste, o que ficou pendente está também nas composições de contas.

8- Dos Adiantamentos a Fornecedores, o saldo foi zerado em maio/2020. O que compreende essa conta?

R: muitos lançamentos de pagamento antecipado, ou sem o documento no momento do pagamento estava sendo lançado nessa conta foi realizado os ajustes para compensação desses saldos.

9- Dos estoques, as mercadorias paradas nos Containers foram provisionadas ou contabilizadas?

R: está tudo contabilizado, pois as mercadorias entraram de fato na empresa, não ficou nada parado.

10- Do que se trata as provisões de Royalties e Provisões de Serviços?

R: Royalties são contratos já existem e que sabemos que teremos valor a pagar, mesmo que ainda não tenhamos as notas, a mesma provisão de serviços – exemplo: Aluguel, Comissão sobre vendas, Royalties das marcas.

11- Qual a composição da conta provisões para contingências?

R: Essas contingências refere-se a multa que foi aplicada pela RFB que está sendo defendidas pelo jurídico.

12- Qual a composição das contas “Outras contas a pagar”, “Adiantamento de Clientes”, “Provisões” e “Duplicatas Descontadas” todas integrantes do passivo?

R: as composições de contas estão em anexo.

13- Qual a composição do saldo da conta “Instituições Financeiras”?

R: as composições de contas estão em anexo.

14- Justificar as movimentações relevantes na conta de Empréstimos e Financiamentos?

R: foi solicitado a empresa detalhamento de todos os extratos e contratos para que fosse realizado os lançamentos atualizados e com isso gerou algumas divergências que gerou essas movimentações.

15- Os pagamentos das obrigações trabalhistas estão sendo pagos regularmente?

R: sim

16- Das Reservas de Lucros, solicitamos à Recuperanda maiores informações sobre as Reservas.

R: são acúmulos de lucros que ocorreram no decorrer dos anos.

17- Qual o motivo do aumento expressivo nas despesas operacionais e nas despesas financeiras que em 05/2020 apresentam parcialmente o saldo de R\$ 29.5 milhões e R\$ 12.7 milhões respectivamente?

R: com a pandemia muitos contratos não foram pagos e como a empresa trabalha com 100% capital de terceiros e cobrança aumentou expressivamente das contas de despesas financeiras, as despesas operacionais foram decididas lançar todas as despesas existentes, bem como despesas projetadas para ter um cenário mais real da situação da empresa.

Dentre as composições de contas apresentadas pela Recuperanda em maio, como respostas aos esclarecimentos, é destacável a equivalência e a conformidade entre os saldos das contas apresentados e os valores anteriormente apresentados à contabilidade.

As considerações do auxiliar contábil sobre estas composições serão apresentados a seguir:

- Duplicatas descontadas: Composto pelas contas Banco Daycoval S.A, Redasset, Banco Daniele, Banco Cifra S.A, Athena Banco e Banpar, os valores apresentados nas contas totalizam R\$ 6.074.472,39 o que equivale aos valores apresentados perante a contabilidade.
- Provisões CP: Composto pelas contas Provisão de Royalties e Provisão de Serviços, os valores apresentados nas contas totalizam R\$ 1.017.013,48 o que equivale aos valores apresentados perante a contabilidade.

- Provisões LP: Composto pela conta Provisões para contingência, o valor apresentado na conta totaliza R\$ 19.207.657,63, sendo R\$ 16.822.106,37 referentes à “multa que foi aplicada pela RFB que estão sendo defendidas pelo jurídico” de acordo com a Recuperanda.
- Adiantamento de clientes: Da composição encaminhada os valores apresentados nas contas totalizam R\$ 2.299.065,86 o que equivale aos valores apresentados perante a contabilidade. Solicitamos esclarecimentos quanto ao critério de contabilização utilizado para o reconhecimento destes adiantamentos.
- Outras contas a pagar: Composto pelas contas Amp Empreendimentos Logísticos LTDA, Saldo Comissão já Apurada Com Desc. Pedidos e Bancos Saldo Credor, os valores apresentados nas contas totalizam R\$ 1.045.960,58 o que equivalem aos valores apresentados perante a contabilidade, cujas contas são de Aluguéis, Comissões à Pagar, e Bancos com saldos Credores.

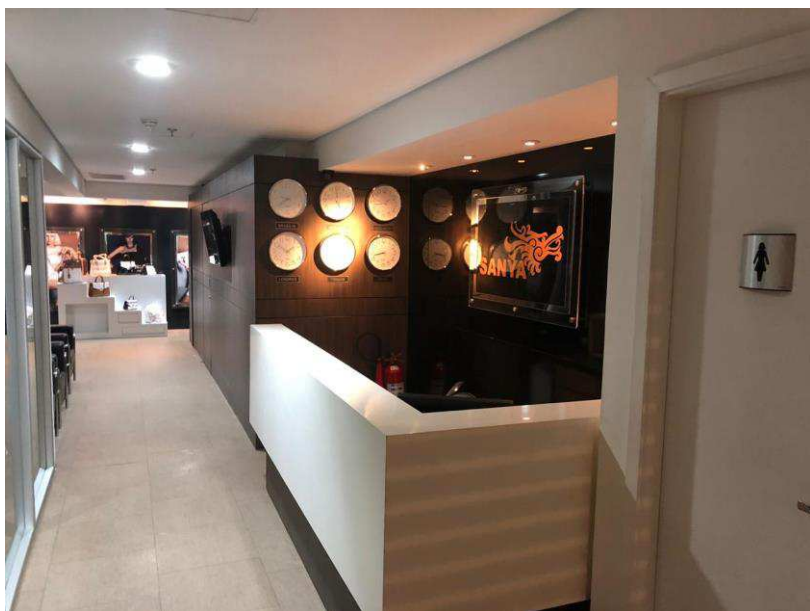
3. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

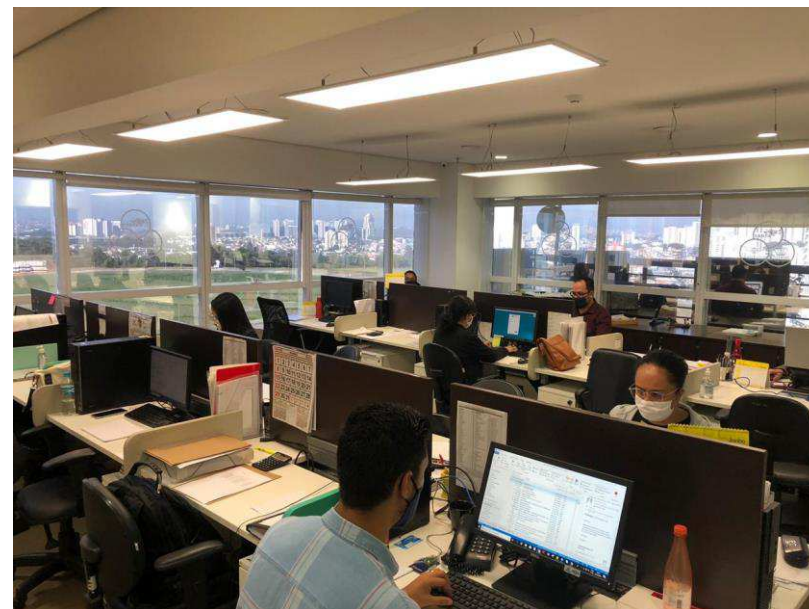
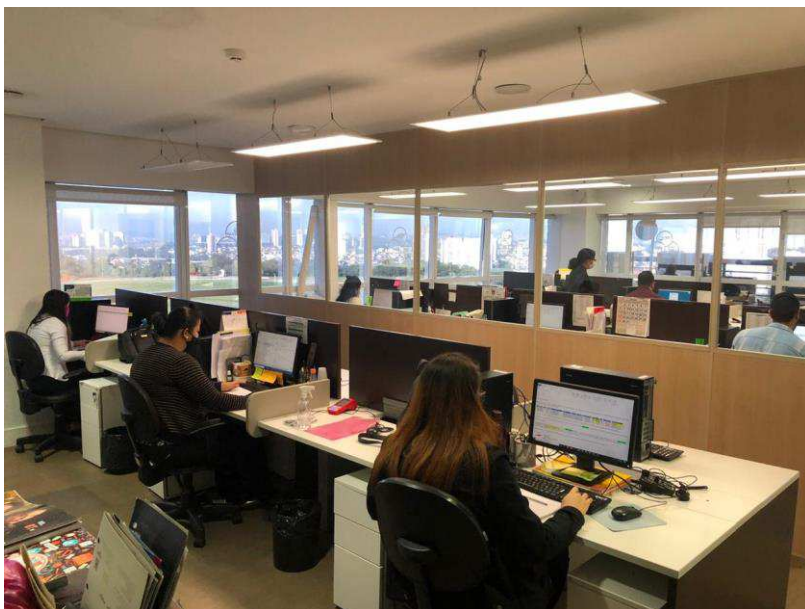
Com relação à vistoria da Recuperanda, a equipe da Administradora Judicial solicitou registros fotográficos dos estabelecimentos da Recuperanda.

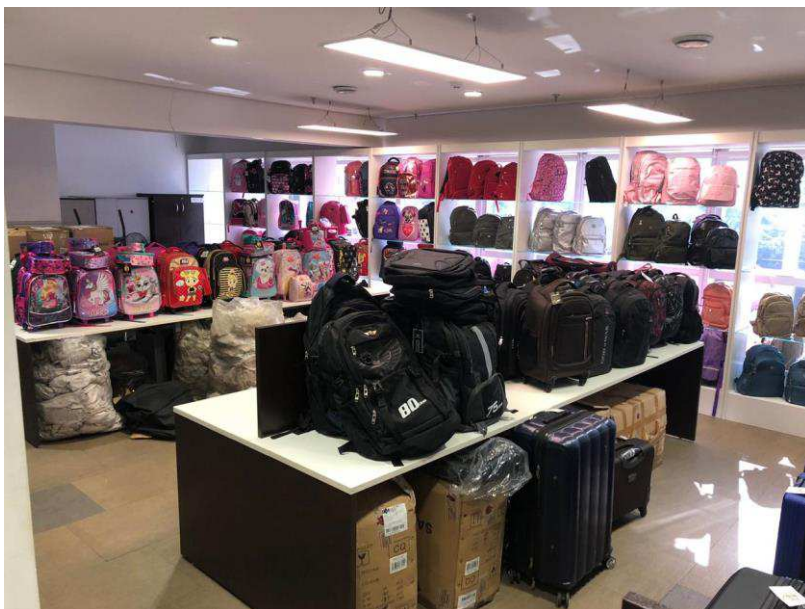
DENOMINAÇÃO	CIDADE/UF	ENDEREÇO	CNPJ
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	BARUERI/SP	Av. Andrômeda, 885, sala 1211	15.628.238/0001-33
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	ITAJAÍ/SC	Rodovia Antonio Heil, 1001 – Km. 01 – Armazém D – sala B	15.628.238/0002-14
SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA.	BARUERI/SP	Alameda Araguaia, 411, Loja 01	15.628.238/0003-03

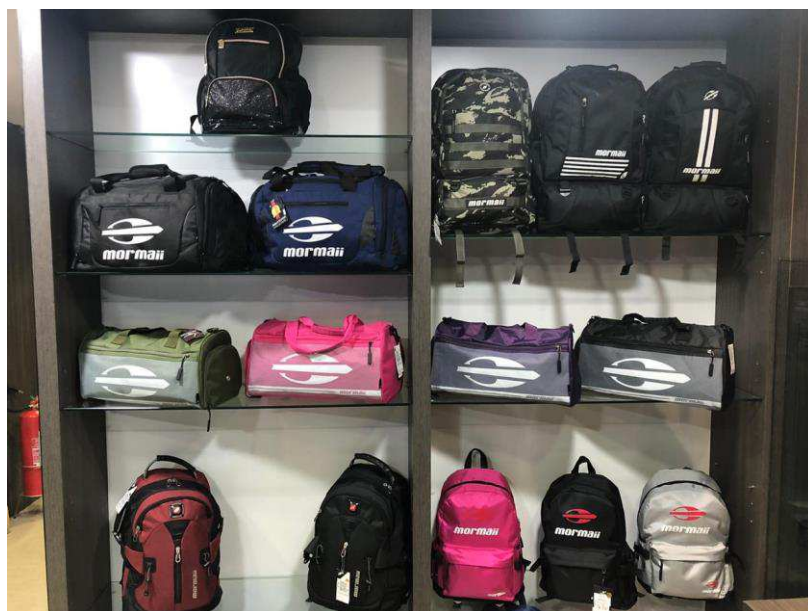
3.1. ESCRITÓRIO SEDE (AV. ANDROMEDA, 885, SALA 1211, ALPHAVILLE, BARUERI/SP)

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda registros fotográficos obtidos de sua sede, os quais são a seguir colacionados:









3.2. 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, local responsável pelo centro de distribuição do Grupo, os quais são a seguir colacionados:





3.3. FILIAL – LOJA (ALAMEDA ARAGUAIA, 411, LOJA 01, ALPHAVILLE INDUSTRIAL, BARUERI/SP)

A Administradora Judicial também solicitou à Recuperanda registros fotográficos obtidos das instalações de sua filial, em Barueri/SP, onde funciona uma loja da Recuperanda, conforme imagens a seguir colacionadas:







4. CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL –SANYA COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA. Processo nº 1000028-49.2020.8.26.0260- 2a VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
21/05/2020	Distribuição do pedido de RJ	-
27/05/2020	Deferimento do Processamento RJ (fls. 138/145)	Art. 52
01/06/2020	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
01/06/2020	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	-
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE e Jornal de grande circulação)	Art. 52 § 1º
-	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
-	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
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
30/11/2020	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º